

银华中证成长股债恒定组合30/70指数基金获批

据悉,银华中证成长股债恒定组合30/70指数基金已获批,该基金以中证银华成长股债恒定组合30/70指数为标的,通过完全复制的方式将标的指数的风险收益表现传递给投资者。中证银华成长股债恒定组合30/70指数是由银华基金定制的国内首批多资产指数,由30%中证500指数和70%中证50债券指数复合而成,该基金适合对大类资产配置有需求的机构投资者,以及具有相应风险偏好的普通投资者。(贾社)

民生加银7天理财债基1月30日起募集

民生加银基金旗下首只短期理财债基——家盈理财7天债券基金近日获批,将于1月30日至2月5日通过民生银行等渠道发行。据了解,家盈理财7天债基将由民生加银固定收益团队掌舵。海通证券基金业绩排行榜显示,民生加银固定收益类基金绝对收益分类评分最近一年在57家基金公司中排名第二,超额收益9.43%;最近三年排名第四,超额收益13.77%。(朱景锋)

易方达11只基金密集分红总金额超4亿元

进入2013年以来,基金市场迎来了一轮分红潮。易方达旗下已公告分红基金达到11只,其中5只为偏股基金。易方达基金2012年偏股基金和偏债基金整体获得了良好收益,旗下价值精选股票、科翔股票、行业领先股票、平稳增长混合、策略成长混合、增强回报债券、稳健收益债券等11只基金本次分红总金额超4亿元,为投资者贡献了丰厚回报。(杨磊)

杠杆指基尽享反弹行情 鹏华资源B月涨超26%

Wind数据显示,去年12月3日大盘触底以来,截至1月24日,上证综指反弹16.45%,跟踪强周期板块指数的分级基金——鹏华资源B上涨26.15%,显示出周期板块指数基金在杠杆效应下的高弹性。该基金基金经理杨靖表示,中国经济将进入适度增长、更高增长质量的新阶段,2013年市场的环境将好于2012年,市场整体将呈现震荡向上的格局。(朱景锋)

嘉实旗下贺岁双基金本周即将结束募集

近期股债的小幅微调为新发指基提供了低位建仓良机。嘉实旗下嘉实中证中期企业债指数基金和嘉实中证500ETF将于本周结束募集。

嘉实基金结构产品部投资总监杨宇认为,债市的短期调整为新基金建仓带来了比较好的时机,调整期过后,前景依旧乐观,债券基金获得正收益的概率很大。未来新基金将采取平稳建仓近期方式,以期均衡风险和收益。(孙晓霞)

农银7天理财基金本周四结束募集

正在发行的农银汇理7天理财债券基金即将于1月31日结束募集,农历新年将至,市场资金需求增加促使短期资金利率重新上行,理财债基的收益也水涨船高。Wind数据显示,截至1月24日,短期理财债基平均7日年化收益率为3.891%,远高于7天通知存款1.35%的收益率。农银汇理7天理财采用滚动运作、无缝对接的模式,节假日也有收益。(吴昊)

现金管理日趋亲民 嘉实4基金门槛降至百元

嘉实基金日前公告,1月25日起旗下嘉实货币A/B、嘉实超短债、嘉实安心货币A/B与嘉实理财宝7天A/B四只基金,同时将单笔申购最低金额由1000元降低为100元,为投资者将“闲钱”投入低风险理财投资提供了低门槛的现金管理工具。

银河证券数据显示,嘉实货币A在2012年以4.17%的净值增长率在同类产品中排名居前。(孙晓霞)

医疗基金集体发威 有望包揽1月业绩前三

业绩前六的偏股基金中,医疗或医药行业基金占5只,汇添富医药和易方达医疗行业大幅领先

证券时报记者 杨磊

2013年新年以来,指数震荡上行中分化加剧,医疗或医药相关的行业基金业绩集体发威,截至1月25日的业绩前6名中有5只为此类基金,医疗或医药行业基金有望包揽1月全月偏股基金业绩前三名。

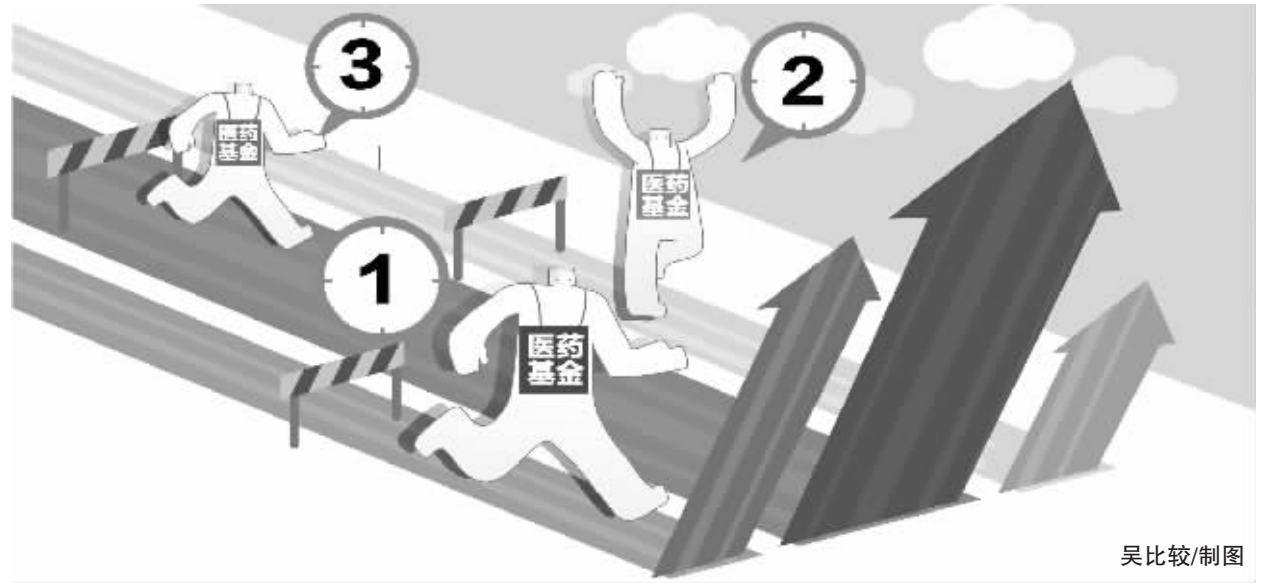
天相统计显示,截至1月25日业绩前6名的偏股基金中,医疗或医药行业基金有5只,其中两只产品的收益率超过了10%,分别为汇添富医药和易方达医疗行业基金,这两只基金的业绩分别为10.57%和10.34%,是目前市场上仅有的两只今年以来收益率超过10%的偏股基金。

另外,融通医疗、华宝医药和博时医疗这3只医疗或医药基金今年以来的收益率分别为9.09%、8.96%和8.9%。从基金重仓股情况来看,汇添富医药和易方达医疗行业同时重仓持有的华海药业和华润

三九两只股票今年以来涨幅惊人,带动基金业绩领先,分别取得了22.28%和21.35%的回报,汇添富医药的业绩更好一些的原因在于该基金同时重仓持有的益佰制药和康缘药业今年以来的上涨幅度高达23.39%和22.79%。

从行业指数表现来看,在证监会30个行业分类中,医药生物行业表现突出,远远超过了涨幅第二的电器器材行业。天相统计显示,医药生物行业指数的平均上涨幅度为9.43%,其次是电器器材和传播文化行业,上涨幅度分别为5.19%和4.7%。由于汇添富医药和易方达医疗行业基金两只基金在行业中优选出了更好的股票,所有这两只基金的上涨幅度才能比行业指数上涨幅度高出约1个百分点。

从截至今年1月25日的业绩表现来看,除了医疗或医药行业以外的偏股基金中仅有两只收



吴比较/制图

益率超过8%,分别为宝盈核心优势和诺安中小盘,这两只精选小盘股投资的基金业绩分别为9.06%和8.08%。

业内专家分析,目前距离2013

年1月结束只有4个交易日,如不出大的意外,2013年1月业绩前三的偏股基金将至少有两只为医疗或医药行业基金,甚至可能前三名全部都是医疗或医药行业基金。从医

疗或医药行业基金的整体表现还可以看出,行业基金的风险收益特征明显,当所属行业成为股市热点的时候,行业基金优异的业绩表现值得投资者关注。

基金投资创业板命运迥异

国泰金鹰连续9个季度居最牛创业板股票蓝色光标前十大流通股,收益率超160%

证券时报记者 朱景锋

自2009年创业板开板以来,基金对创业板投资经历了观望、疯狂到撤退三个阶段。3年来,不少基金坚持投资创业板股票,不过结果就完全不同,一些基金坚守创业板股取得了较可观回报,一些却大幅亏损。

据天相投顾对创业板上市以来的表现做的统计,在352只创业板股票中,截至上周五,收盘价较上市首日收盘价上涨的只有82家,其中有8只涨幅超过1倍。蓝色光标表现最为突出,上市以来累计上涨199.23%,为最牛创业板股票。国泰金鹰是持续

投资蓝色光标时间最长的基金,蓝色光标于2010年3月上市交易,该基金在当年三季度大举买入,于三季度末进入该股前十大流通股

股东。截至去年三季度末,国泰金鹰连续9个季度位居蓝色光标前十大流通股,投资成本大约在30元左右。基金去年四季报显示,国泰金鹰去年末持有蓝色光标833万股,持股市值近2亿元,占该基金净值比例高达9.78%,为其第一大重仓股。截至上周五,蓝色光标复权价为79.21元,国泰金鹰投资该股收益率在164%左右。

此外,汇添富价值精选投资富

瑞特装、华商领先企业投资聚龙股份等也都取得翻倍收益。

不过,更多的基金投资创业板遭遇大幅亏损。大成优选基金在2010年三季度进入天龙光电前十大流通股,平均持股成本在25元左右,之后连续位居该股前十大流通股,特别是在2011年一季度大举加仓,但自2011年开始,天龙光电大幅下跌,截至上周五,其复权收盘价仅为6.37元,大成优选在该股上的亏损幅度不小。

国联安精选则踩中两只创业板牛股,分别为沃森生物和乾照光电。国联安精选在2010年四季度沃森生物上市后大举买入,进入前十大流通股

东,平均投资成本在120元以上,之后连续位居前十大之列,但沃森生物2010年12月以后股价一路向下,截至上周五,复权价仅为75.61元,两年亏损47%左右。乾照光电在2010年8月上市,国联安精选于当年四季度买入该股,平均投资成本在87元左右,该基金一直持有到去年三季度才抛售,当时该股平均价格只有27元左右,国联安精选在该股上亏损比例约70%。

此外,两家大型基金管理的基金也在创业板股上亏损较多。嘉实稳健投资世纪鼎利、银华富裕主题投资立思辰,亏损幅度都超60%。

港股美股给力 1月QDII整体跑赢股基

证券时报记者 姚波

进入2013年,主投海外的合格境内机构投资者(QDII)基金依旧强势。从今年以来的平均业绩表现来看,QDII基金平均收益率为3.23%,而偏股基金为2.07%,QDII基金延续去年强势,超过A股偏股基金的表现。

今年1月以来,美国道琼斯工业指数、香港恒生指数和上证综指的上涨幅度分别为6.04%、3.15%和0.08%,QDII基金目前主投的两大海外市场依旧超越A股表现。不过,证券时报记者发现,由于美股多为通过指数被动管理仅能获得指数平均收益,主动管理主投港股基金大幅超越主投市场表现,表现占据QDII基金业绩排行榜前列。

Wind数据显示,截至上周五,富国中国中小盘、广发亚太精选、博时大中华亚太精选、南方中国中小盘和广发标普全球农业并列今年QDII收益前五,收益率分别为8.36%、

8.20%、6.66%、6.57%和6.49%。从四季报上述基金的持仓来看,富国中国中小盘、博时大中华亚太精选、南方中国中小盘的前十大持仓几乎全部为香港上市的中资股;从排名第6至10的基金来看,主投港股的基金依然占据主流,华安香港精选、海富通海外精选等基金均为主投香港市场的中资股,仅有华宝兴业标普油气为行业油气指数。

从具体到持仓情况来看,QDII在港股中资股的筛选上日益成熟。以富国中国中小盘持仓来看,部分持仓港股不到1月内涨幅不菲。该QDII持有的民生银行港股今年以来上涨21.21%,海信科龙上涨18.62%、敏实集团上涨17.17%、重庆农村商业银行上涨14.39%,而同期A股的民生银行上涨幅度18.70%,小于港股的上涨幅度。

北京一位基金分析人士向证券时报记者表示,由于美国复苏预期

向好,四季报的企业盈利攀升提振了美股市场情绪,港股也受到提振,

QDII基金未来一段时间表现依然值得期待。

博时亚洲票息或提前结束发行

记者从银行渠道了解到,正在发行的首只主投亚洲债券市场的基金产品——博时亚洲票息债券基金,受到投资者热捧,单日销售金额已超过2亿元,由于该基金的预定募集规模为18亿元,可能提前完成预定募集规模。这样,该基金有可能成为2007年以来首只因热销而提前结束发行的QDII基金。

亚洲债券市场过去几年表现不俗,彭博数据显示,摩根大通亚洲信用债指数过去5年的年化回报率达8.76%,摩根大通亚洲信用债指数(高收益公司债)过去5年年化回报率达10.79%,摩根大通全球债券指数过去5年年化为5.72%。

据悉,博时基金固定收益部和

国际投资部将共同为这只产品提供支持。据银华证券统计,2012年,博时现金收益以4.40%的收益率在49只A类货币基金中排名第二;博时大中华亚太精选以25.59%的收益率在51只QDII基金中排名第二。

博时国际投资部副总经理何凯表示,亚洲信用债券由于其较好的基本面和较高的收益率尤其具备投资价值,彭博数据显示,市场回报水平也较高,接下来由于企业再融资或扩大投资带来的资金需求会继续旺盛,将继续推动亚洲债券市场扩张。更多企业在债券市场争夺资金,因此,亚洲债券市场可能仍会维持相对较高的发行利率。(杜志鑫)

第三方借道基金专户发理财产品

证券时报记者 方丽

目前借道基金专户发售理财产品成为第三方理财机构重点关注的问题。“未来借助这一渠道会成为趋势,可能过几个月我们就会有实质性的动作。”某国内知名第三方理财机构人士表示。

据上述人士介绍,该公司已经和国外一家机构合作发行了一款量化有限合伙产品,因业绩较好,该公司希望继续发行此类产品。但此次借助于基金公司专户渠道。我们已经进行了市场调研,考察了专户发行的模

式,感觉可行行很高,一旦时机成熟就会立刻推出。”

另一位来自第三方机构的人士也表示,出于降低成本以及扩展投资范围的考虑,公司产品及研究部门正在积极关注,希望能通过基金专户更好满足客户投资需求。

据证券时报记者了解,目前第三方理财机构的盈利模式主要是代销信托、基金、保险等其他金融产品的产品,收取一定的佣金。但随着信托公司自建直销渠道以及券商代销金融产品业务的全面放开,第三方理财机构的代销模式面临很大

考验。为此,第三方理财机构也在积极求变,转而寻求自己设计发行理财产品,以有限合伙、普通合伙人的身份发起设立有限合伙式私募基金,为投资者管理资金。目前已经有不少此类产品出炉,而第三方发行较多的还是有限合伙制私募基金,其中以TOT产品居多。

有限合伙制有着设立门槛低、浪费少、税收少等优势,不过,目前的投资范围还比较有限。”一位研究人士表示,不能进入银行间市场,在一定程度上限制了第三方理财机构的投资管理能力。而基金公司专户在投

资上限制较少,基本上只要第三方理财机构和基金专户合作,就能间接突破投资范围的限制,提高自己的投资管理能力和市场竞争力。

其实,很多第三方都拥有一定的客户资源,并了解客户的理财意图,可以将愿意买私募基金的客户直接转成自己的客户,非常方便。”另一位私募人士表示。

不过,有研究人士表示,此种模式下第三方理财机构的发展很容易受到代销金融产品数量和质量的冲击,而且在为客户提供综合性财务规划服务时,容易失去客观独立性。

首只交易型货币基金今日上市

证券时报记者 程俊林

国内首只交易型货币基金——华宝兴业现金添益交易型货币基金,今日起正式登陆上海证券交易所上市交易,并同时开放日常申购赎回。

据了解,华宝添益是华宝兴业基金联合上海证券交易所针对证券保证金推出的重大创新,其意义在于,为场内投资者提供了一个兼顾流动性、收益性、安全性的保证金管理工具。该基金可以像股票一样通过二级市场买入、卖出,并保留了场外货币基金的申购、赎回交易方式,申购和赎回通过一级市场进行。只要拥有上海A股账户或者上交所场内基金账户的投资者都能参与申购和买卖。

华宝添益上市后,货币资金与股票投资者的场内资金将实现T+0无缝衔接,使投资者在不影响正常股票投资的前提下,间接投资货币市场工具,获取更高回报。据介绍,过去,货币基金一直是“场外专属”,若投资者希望回避风险卖出股票并申购货币基金,次日才能确认申购份额并计算收益。在华宝添益模式下,卖出股票后,即可申购或买入货币基金,因申购费为零,多次申购也不会产生任何申购费用;如选择买入,则当天即确认份额并享受基金收益。在相反方向上,投资者如想将资金从货币基金转投股票市场,场外货币基金模式下,赎回货币基金后一般要等待2个工作日资金到账之后,才能到二级市场购买股票;而华宝添益模式下,投资者卖出货币基金后可马上买入股票。

上交所相关负责人介绍,交易型货币基金的出现意味着巨量的闲置证券保证金将获得过去难以企及的使用效率。目前,场内证券保证金总额约6000亿元,多数处于闲置状态,仅获得0.35%的活期存款收益。华宝添益的面市可使投资者在不影响正常股票投资的前提下,间接投资货币市场工具,获取更高回报。据Wind数据,截至2013年1月21日,所有货币基金的平均7日年化收益率为3.565%,据此测算,场内保证金或将获得近10倍于过去的收益。

除了资金效率大大提升之外,华宝添益还保留了场外货币基金的一些优势。该基金投资于多种货币市场工具,基金收益每日分配。申购费、赎回费均为0,满足客户频繁转入转出的需要。参与门槛远低于银行及券商的理财产品,申购该基金最低仅需1000元,买入最低仅需10000元。

据了解,华宝添益并非上交所与华宝兴业第一次携手创新。2010年4月成立的华宝兴业上证180价值ETF及联接基金,是上交所联合华宝兴业推出的国内第一只风格指数ETF及联接基金,填补了国内基金市场风格指数ETF的空白。