

工银薪金宝 首发规模达109亿元

货币基金发行持续火爆,百亿基金再度诞生。工银瑞信今日公告,旗下工银瑞信薪金宝货币市场基金于昨日募集成立,首发规模达109.2亿元,发售时间仅用了3天时间。成立公告显示,工银瑞信薪金宝有效认购户数为40987,户均认购达26.64万元。(朱景锋)

上投摩根旗下基金 取消定投申购上限

上投摩根基金公司今日发布公告称,决定自1月28日起取消旗下基金定期定额投资业务单笔申购金额的上限。不过,若该公司旗下特定基金另行公告限制大额申购,则该特定基金定期定额投资业务金额以限制大额申购公告的金额为准。如代销机构对定期定额投资业务金额有限制的,需遵循代销机构的相关规定。(方丽)

建信中证500 指数增强合同生效

建信基金公司今日发布公告称,建信中证500指数增强基金募集期间自1月2日至1月23日止,基金合同于1月27日生效。在募集期内,该基金募集份额达到3.08亿份,募集有效认购总户数为4485户,建信基金公司和从业人员未认购该基金。(方丽)

信诚中证500指数分级 办理定期份额折算

信诚基金今日公告称,信诚中证500指数分级基金将在2月7日办理定期份额折算业务。据悉,定期份额折算后,信诚500A的基金份额净值调整为1元,基金份额折算日折算前信诚500A的基金份额净值超出1元的部分将折算为信诚500的场内份额分配给信诚500A份额持有人。信诚500份额持有人持有的每10份信诚500份额将按4份信诚500A份额获得新增信诚500份额的分配。(方丽)

众禄: 基金连续三周加仓

众禄基金研究中心仓位测算结果显示,上周开放式偏股型基金平均仓位自上一期的80.12%上升至81.21%。股票型基金平均仓位为85.44%,较前期上升1.61个百分点;混合型基金平均仓位为73.61%,较前期上升0.16个百分点。这是偏股型基金连续三周加仓,显示市场情绪有所回暖。(李浩浩)

观点 | Point |

天治基金秦海燕: 流动性缓解

上周市场总体表现较好,特别是创业板,延续了年初以来每周上涨的趋势,而主板结束了年初以来连续调整的趋势,出现快速上涨。天治核心成长基金经理秦海燕认为,这主要是因为央行对流动性的管理超出市场预期,透露出央行维持节前市场流动性稳定的意图。再加上上周股估值都在非常低的水平,因此,在流动性缓解的情况下,以地产为首的资金敏感性行业出现反弹。秦海燕认为,创业板的传媒、网络相关公司年初以来均出现较大涨幅,显示在经济转型的背景下,市场对高速增长、轻资产、想象空间大的公司的追捧。接下来一段时间,新股发行基本暂时告一段落,也缓解了资金的压力。秦海燕表示,资金的阶段性缓解会推动周期股的阶段性反弹,但是对未来流动性判断仍谨慎乐观,所以,仍然看好代表新兴产业的成长股的投资方向。(吴昊)

5%收益难阻资金逃离 分级债基A大赎回

证券时报记者 朱景锋

1月以来,多只分级债基A类实施份额折算和开放申购,尽管有基金给出5.2%的高收益,但仍无法挽留和吸引资金,开放申购的分级债基A类份额无一例外遭遇份额大缩水。安信基金上周五发布旗下安信宝利分级债基之宝利A份额折算及申购与赎回结果,在1月23日宝利A开放申购当天,宝利A的有效申购申请总额仅为240.9万元,而有效赎回申请总额则高达16.75

亿份,而且所有赎回申请全部予以成交确认。而宝利A折算后总份额为19.67亿份,也就是说,当日该基金赎回比例高达85%,只有15%的资金愿意继续下一个运作期。这样,经过本次份额折算和开放申购,宝利A份额大幅缩水,仅剩2.94亿份,而宝利B总份额保持不变仍为10亿份,两者份额配比仅为1比3.4。据安信基金此前相关公告,安信宝利分级基金于去年7月24日成立,宝利A每6个月折算和开放申购一次,首个运作期约定年化收

益率为4.5%,此次开放申购前的1月21日,安信基金公布的第二个运作期宝利A的约定年化收益大幅提高到5.2%,但这并没有挽留住原有投资者的心,大幅净赎回还是发生了。由于宝利A份额大幅缩水,导致两者配比下降明显,宝利B的净值杠杆也随之大幅下降。根据海通证券统计显示,在1月22日即折算和开放申购前宝利B的净值杠杆为3.05倍,处于较高杠杆水平。但1月23日大幅赎回后,宝利B的净值杠杆猛降到只有1.31倍。无独有偶,1月以来其他开放申购

的分级债基A类份额也遭遇份额大赎回。其中,银华永兴分级债基A份额1月17日实施第二次份额折算和开放申购,当日永兴A的有效申购申请总额为1443.81万元,有效赎回申请总份额为6.43亿份,赎回比例达70%,导致永兴A和永兴B份额配比下降到0.49:1,永兴B净值杠杆由折算前的2.73倍下降到折算后的1.54倍。1月9日信诚新双盈分级债基A份额实施份额折算和开放申购,当日该基金有效申购申请为40.32万元,赎回申请为3.02亿份,赎回比例为53%,折算后新双盈A和新双盈B的份额配

比下降到0.71:3,新双盈B的净值杠杆也由折算前的1.55倍下降到折算后的1.26倍。1月6日中海惠裕纯债分级债基A份额开放申购,赎回比例为64%,惠裕B净值杠杆由折算前的2.15倍下降到折算后的1.58倍。和安信基金一样,银华基金提高了永兴A的约定收益0.5个百分点至4.7%,信诚和中海基金维持A份额约定收益不变均为4.4%,但由于绝对收益仍不具有吸引力以及需要投资者牺牲流动性,分级债基A份额相比货币基金并无优势。因此,分级债基A类份额大缩水也是市场利率高企的结果。

基金密集调研智能家居上市公司

证券时报记者 杜志鑫

在1月13日谷歌以32亿美元收购美国智能家居公司Nest Labs后,智能家居行业的关注度被提高到了一个新高度。国内也有上市公司开始布局智能家居,作为处于成长前夜的行业,基金等机构投资者高度关注。上市公司调研记录显示,近期国海富兰克林、万家、新华、融通、南方等基金公司密集调研了智能家居行业的上市公司。

据了解,在日前举办的2014年美国国际消费性电子展览会上,全球顶级消费电子厂商三星、贝尔金等公司纷纷推出了智能家居产品。在此次展会上,东软载波向全球市场推出低成本、便利、节能、绿色环保的智能家居解决方案。据了解,和而泰、英唐智控、安居宝等上市公司也在布局智能家居行业。从机构投资者调研记录来看,他们对智能家居行业十分关注。

1月23日,长盛基金、新华基金、国海富兰克林基金、国投瑞银等15家机构投资者调研了和晶科技,他们关注的主要问题是和晶科技在智能家居行业的布局。而在去年12月份,对于智能家居龙头东软载波,基金也是密集调研,关注的焦点正是东软载波在智能家居行业的布局。去年12月4日,华商基金、诺德基金、汇丰晋信3家基金调研了东软载波;12月18日,嘉实基金、东方基金进行了调研。

安居宝的主营业务除了楼宇对讲系统外,该公司也有智能家居系统,基金对此也比较关注。去年12月20日,德盛安联资产管理公司调研了安居宝,今年1月23日,调研安居宝的基金更多,包括信诚基金、广发基金、中银基金、鼎诺投资、融通基金、泰达宏利、南方基金,重点关注的也是安居宝智能家居及产品销售渠道。和而泰也是一家从事智能控制

器研发生产与销售的公司,该公司也与智能家居密切相关,基金也比较关注该公司。今年1月以来,合格境外机构投资者(QFII)、基金等机构也在密集调研。1月3日,友邦中国调研;1月9日,华夏基金调研;1月16日,光大资产和浙商证券调研;1月17日,东方证券、安信证券、国泰君安、兴业全球基金、华润元大基金调研。此外,英唐智控、拓邦股份等上市公司也是基金关注的智能家居行业的上市公司。

对于智能家居的未来,东软载波在和基金等机构投资者交流时表示,东软载波智能家居解决方案是将电力线载波技术应用到现在的智能家居管理当中去,让智能家居的实施以低成本进入普通百姓家庭。不少基金也认为,在与物联网结合后,智能家居代表未来的行业方向。不过目前智能家居行业的上市公司涨幅比较大,投资者也需注意风险。

近七成封基无缘年度分红

证券时报记者 朱景锋

随着基金2013年四季报公布完毕,传统封基2013年度分红能力尘埃落定。数据显示,截至去年底,19只传统封基可分配净收益整体为负,其中13只不具备分红能力,占比达68.42%,基金泰和、基金汉盛和基金鑫鑫分红潜力最大。

据天相投顾数据统计,截至2013年底,19只封基合计可分配净收益为-22.1亿元,整体上不具备分红条件。不过,由于过往业绩的差异,单只基金之间分红能力差异巨大。其中13只基金可分配收益为负,无缘2013年度分红。其中基金鸿阳分红能力最弱,截至去年底,该基金单位可分配收益为-0.26元,单位净值仅有0.8116元,为所有封基中最低。此外,基金普丰、基金裕隆、基金银丰、基金久嘉、基金景宏和基金天元等基金也表现惨淡,单位净值均远低于1元。

不过,也有基金净值超过1元,但可分配收益为负,包括基金丰和、基金汉兴和基金科瑞等。如基金科瑞单位净值为1.0973元,去年底单位可分配净收益为-0.0538元,造成这一状况的原因是这些基金虽然整体取得净值上涨,但多数收益属于账面浮盈,并没有卖出兑现收益,由于基金分红是以已实现收益为基准,因此,这些基金同样也无红可分。

有6只封基具备分红能力,即满足单位净值超过1元且可分配收益为正。其中,以基金泰和可分配收益最为丰厚,截至去年底,基金泰和可分配收益总额为4.97亿元,该基金总份额为20亿份,意味着单位可分配收益达到0.2486元,在所有封基中最高,而截至去年底该基金单位净值为1.3406元,意味着该基金在去年兑现了相当大比例的浮盈。

在基金泰和之后,基金汉盛以0.2284元单位可分配收益位居第二,该基金截至去年底单位净值为1.249元。而去年底单位净值最高的基金鑫鑫单位可分配收益只有0.15元,排在第三位,该基金单位净值高达1.3794元,显然该基金存在较大比例浮盈没有兑现。基金安顺、基金同盛和基金通乾也具备分红能力,只是分红额较为微薄。

投资出身老总频上位 常永涛出任天治总经理

证券时报记者 朱景锋

近两年投资出身的总经理呈增加势头。天治基金今日公告,聘任常永涛担任公司总经理,原总经理赵玉彪升任董事长。如此一来,现任基金公司总经理中,投资派已经增至7位。同样投资派的陈戈担任富国基金总经理也已报证监会核准。天治基金公告显示,常永涛曾在大成基金任交易员、基金经理助理、基金经理;在申万巴黎(申万菱信)基金任基金经理、投资部总经理;在天治基金,历任总经理助理、副总经理。从过往经历看,常永涛属于投资出身的总经理。公开信息显示,在目前的基金公司总经理中,投资出身的总经理

已经达到7位,除了新上任的常永涛之外,还包括天弘基金总经理郭树强、泰达宏利总经理刘青山、华商基金总经理王锋、民生加银总经理俞伯曩、万家基金总经理吕宜振、浙商基金总经理周一烽等。其中,目前规模排名第一的天弘基金总经理郭树强出身华夏基金,历任华夏基金交易主管、基金经理、研究总监、机构投资总监、总经理助理等职,还长期管理封闭式基金基金兴和,2011年8月31日,郭树强正式出任天弘基金总经理至今。泰达宏利现任总经理刘青山是该公司元老,曾管理合丰成长和泰达行业精选两只基金,去年3月20日,刘青山接替缪钧伟成为泰达宏利总经理。其他投资派老总也都管理过基

金,王锋曾管理华商领先企业基金;俞伯曩曾在嘉实基金担任社保组合经理、在中银基金担任中银增长和中银优选两只基金的基金经理;吕宜振曾在信诚、天弘和万家等三家基金管理过偏股基金;周一烽在大成基金曾管理过大成积极成长基金。除了这些已经上任的投资派老总之外,现富国天益基金经理、富国基金副总经理陈戈担任富国基金总经理的申请也已上报证监会核准,如果获批,投资派老总会再扩军。市场人士分析,投资出身的总经理对股市更为熟悉,这对于以投资管理为主业的基金公司来说无疑是天然优势的,如华商基金总经理王锋和原富国基金总经理黎玉明都带领各自公司取得了骄人的偏股基金业绩。

货币基金家族兴旺 五公司旗下拥有四只

证券时报记者 姚波

余额宝引发的货币基金热潮仍没有褪去。证券时报记者统计,去年12月以来,共有12只新货币基金成立,不少为大型网络直销或对接电商的“货二代”,导致目前拥有4只货币基金的公司已达5家。

同花顺数据显示,从去年12月以来,广发现金宝场内、新华壹诺宝、嘉实宝、汇添富全额宝、南方现金通等货币基金陆续成立。证券时报记者发现,除了像新华、国金通用等公司布局产品线,上线旗下首只货币基金外,不少旗下已有2到3只货币基金的大公司还在不断上新,如广发基金在最近两个月接连上线广发钱袋子、广发现金宝场内货币,而广发基金在去年10月还上线了广发天天红,包括已有的广发货币,公司旗下已有4只货币基金。此外,去年12月,汇添富新成立

汇添富全额宝、嘉实新成立嘉实宝,使得公司旗下均有4只货币基金产品。加上华夏和易方达,目前共有5家公司拥有4只货币基金产品。从拥有4只货币基金的公司来看,每只货币基金的定位均有不同。以华夏基金为例,华夏货币为最早成立的产品,华夏保证金为对接场内保证金设立,华夏现金增利A为网络直销,华夏现金增利E对接百度理财,华夏财富宝则对接了目前火热的微信理财通。

事实上,目前拥有4家货币基金的均为市场上规模大,电商业务走在前列的大公司。通常,1只产品为原有成立较早的货币基金,1只为对接场内保证金,1只为网络直销,1只为对接电商平台产品。具体来看,华夏基金两只产品分别对接了百度和微信,广发和汇添富对接了苏宁、易方达对接天天基金网,嘉实或将对接电信的第三方支付公司。

迷你基金鹏华21天理财 拟转型为鹏华月月发

证券时报记者 朱景锋

迷你基金转型接二连三。鹏华基金今日发布公告,拟对旗下鹏华理财21天基金实施转型,该基金的名称由鹏华理财21天债券型证券投资基金更名为鹏华月月发短期理财债券型证券投资基金。

鹏华理财21天债券基金转型后,基金的运作方式、申购与赎回、投资目标、投资范围、投资策略、估值、费用、收益分配方式、基金的信息披露等契约核心内容均发生变化。据悉,鹏华理财21天于2012年12月19日成立,首发规模为12.02亿元,开放申购后该基金份额持续缩水,到去年底,该基金总份额仅为3047.88万份,已低于5000万元的警戒线。

对于实施转型的原因,鹏华基金在公告中解释称,鹏华理财21天债券基金规模长期徘徊于清盘底线,风险收益特征已经不能充分切合当前投资者需求。若任其清算,基金份额持有人则不仅要承担资产卖出变现的冲击成本,还要承担各项清算成本;若将其并入鹏华货币市场基金,则须将基金份额合并,在基金合并的具体操作程序上也存在大量不确定性,可能带来诸多风险,损害基金份额持有人利益;若不进行转型使其风格特色更加鲜明,风险收益特征更能切合投资者需求,其过小的资产规模将持续导致短期资产规模变动极大地影响投资组合表现。因此,基金转型将更加有利于保护基金份额持有人的利益。

道富集团 在华布局另类投资服务

证券时报记者 程俊琳

中国本土机构投资者的不断成熟,海外投资者对在华业务的拓展需求,催生海外机构积极拓展中国区业务。证券时报记者获悉,道富集团昨天宣布在上海开设新办公室。据了解,作为一家金融服务提供商,道富集团在上海设立的新办公室将提供另类投资行政服务解决方案,为道富集团策略对冲基金客户拓展在华业务提供支持。道富集团另类投资行政服务方案部高级董事总经理Carol Hall表示,中国的本土机构投资者越来越

成熟,并在海外市场大展拳脚,这种综合投资服务解决方案的方针十分适合增长中的中国市场。之所以会在今年设立另类投资服务部门,是因为道富集团于去年7月与Preqin合作进行了一项针对另类投资经理的环球调查,其中近20%的受访基金经理表示计划在2018年之前在新的区域拓展业务,10%的受访基金经理表示会在未来5年进行业务收购。据了解,道富集团的另类投资行政服务方案部为超过750名客户提供服务,客户包括机构投资者、对冲基金经理、私募基金经理等。