

国泰国策驱动 提前结束募集

国泰基金今日公告,旗下国泰国策驱动灵活配置混合基金已于1月13日起开始募集,根据市场情况并依据相关规定,国泰基金公司经与基金托管人中国建设银行以及代销机构协商一致,决定提前结束基金的募集。募集截止日由原定的2月28日提前至2月12日。(邱明)

宝盈核心优势 2014年度第一次分红

宝盈基金今日发布公告,旗下宝盈核心优势灵活配置混合基金即将进行2014年度第一次分红,每10份基金份额派发现金红利0.2元。公告显示,此次分红的权益登记日和除息日均为2月13日,现金红利发放日为2月14日。选择红利再投资的投资者,现金红利将按2月13日的基金净值计算基准确定再投资份额。(邱明)

嘉实回报灵活配置 增聘基金经理

嘉实基金管理公司今日公告,自2月11日起,旗下嘉实回报灵活配置混合基金增聘翟琳琳为基金经理,与赵勇共同管理该基金。资料显示,翟琳琳具有8年证券从业经验,2005年7月加入嘉实基金,先后担任过金属与非金属行业分析师、基金经理助理职务。(邱明)

国投瑞银瑞福优先 开放申购

国投瑞银旗下瑞福优先在2月13日前再度开放申购,该基金份额属于瑞福深证100指数分级基金的优先份额,当前约定年化收益率为6%,1000元起购并免申购费,持有超过半年免赎回费。与货币基金波动的收益率相比,瑞福优先具有半年的封闭期,在未来半年时间内均可享受年化6%的投资收益率。在如此的申购开放期内,投资者不仅可以通过工商银行网银和国投瑞银网上直销平台购买,淘宝用户还可以光顾国投瑞银基金淘宝店直接购买,值得注意的是,该基金在淘宝店的开放申购时间仅有24小时。(李浩浩)

华宝添益交易型货基 规模突破百亿元

证券时报记者获悉,在上交所上市的华宝添益交易型货币基金规模已突破百亿,达到100.59亿元。据了解,华宝添益不仅规模在稳定持续上升,并且二级市场交易也一直很活跃,尤其自去年12月份开始实行T+0交易以来,华宝添益场内外的隔夜回购等同类工具有非常明显的优势。自T+0首日至今今年2月10日,华宝添益二级市场日均成交额超过了43亿元。华宝添益有“场内余额宝”之称,参与和退出通道均设在交易所场内,投资者可选择以市价买卖,或者以净值申购。(程俊琳)

南方现金通 春节后收益一马当先

与节前的集体狂飙相比,春节后,宝类”产品收益率普遍走低。数据显示,截至2月7日,华夏活期通的7日年化收益率为6.058%,余额宝为6.096%,微信理财通为6.756%,相比之下,南方基金旗下的南方现金通仍维持在较高收益水平,其中南方现金通A的七日年化收益率为6.988%,南方现金通B、C为7.089%和7.201%。各家基金公司数据显示,截至2月6日,为期7天的春节假期中,华夏活期通每万份收益为11.2744元,余额宝为11.2558元,微信理财通为12.54元,南方现金通A为12.9582元,南方现金通B、C更是突破13元,均远优于活期存款利息。(方丽)

股市大幅反弹 交易基金撒欢上涨

兴全轻资产再遭爆炒涨停,今年累计涨幅已达61.53%

证券时报记者 朱景锋

马年两个交易日股市出现大幅反弹,场内交易的交易型基金也纷纷跟涨,不少杠杆基金和交易型开放式指数基金(ETF)短期涨幅可观。

最出风头的当属偏股基金领头羊兴全轻资产,在上周五上市开放式基金(LOF)平台交易已经溢价达8.64%的情况下,昨日该基金封上涨停,溢价率突破10%,短期风

险加大。

在马年首日收红之后,昨日A股放量大涨,上证指数全天涨幅达2.03%,沪深300指数则大涨2.49%,个股呈现普涨格局,受基础市场全面反弹刺激,场内交易的三大交易基金品种杠杆基金、ETF和LOF基金多数上涨。

其中,杠杆基金涨幅可观,12只涨幅超5%。同瑞B、浙商进取和银华瑞祥涨幅均超过9%,分别达9.99%、9.96%和9.21%,国金300B、

商品B和同利B涨幅超8%,规模最大的杠杆基金银华锐进则上涨了3.79%,成交额达3.75亿元,交易量较上周五放大85%,资金介入明显。

杠杆基金价格上涨是有净值上涨作为支撑的,据不完全统计,昨日至少有10只杠杆基金净值涨幅超过5%,其中,信诚800有色B净值大涨9.45%,涨幅最为可观,申万中小板B、信诚800医药B和信诚300B净值涨幅均超过6%,

ETF基金方面,共有15只涨幅超

3%,其中非周期ETF涨幅高达5.63%,中小ETF、中创400、300等权、民企ETF等ETF也涨幅居前,中小盘风格ETF总体表现十分活跃。

LOF基金也顺势而上,多达21只LOF涨幅超3%,特别是今年以来偏股基金领头羊兴全轻资产遭到资金爆炒。继上周五该基金大涨8.23%之后,昨日该基金再度暴涨,并成功封住涨停,收盘价达2.213元,成交量近1000万元,较上周五再度放大。由于该基金上周五已经出现8.64%的溢价,昨日

涨停之后,该基金的溢价率已经突破10%大关。而一般情况下,LOF溢价在2%左右,兴全轻资产溢价率已突破10%,未来存在回落风险,投资者需要格外警惕。

事实上,自今年以来,短短一个多月时间,兴全轻资产在LOF市场的交易价格已经从去年底的1.37元上涨到昨日的2.213元,累计涨幅高达61.53%,短期涨幅可谓惊人,虽然该基金净值大幅上涨,但其净值涨幅明显落后于价格。

上市公司年报透露基金投资动向

基金增持医药农业业绩增长股

证券时报记者 杜志鑫

上市公司2013年报渐次披露,基金等机构投资者的操作动向也由此显现。年报显示,在去年科技、媒体和通信(TMT)行业冲高回落的背景下,去年四季度易方达、博时、汇丰晋信等基金公司旗下基金转而增持业绩稳定增长的医药、食品饮料、液化天然气(LNG)行业的股票。

顺鑫农业年报显示,在控制“三公”消费背景下,该公司生产的中低端白酒牛栏山二锅头白酒放量增长,2013年顺鑫农业营业收入90.72亿元,同比增长8.76%,净利润1.98亿元,同比增长57%。由于业绩稳定增长,去年四季度银华和汇丰晋信基金公司旗下基金集体增持顺鑫农业。其中,汇丰晋信龙腾基金买入686万股,银华成长先锋买

入359.2万股,全国社保基金一一八组合买入338.59万股,汇丰晋信低碳先锋买入283.96万股,汇丰晋信消费红利买入279.87万股,平安分红险买入280.67万股。

与很多周期行业不同,医药行业由于其业绩增长稳定,一直受到基金青睐。去年四季度佐力药业、尔康制药也获得了基金的增持。

具体来看,2013年佐力药业净利润8099.75万元,同比增长30.64%,去年四季度基金同益增持佐力药业130.06万股至510.25万股,广发聚丰买入369.03万股,上投摩根阿尔法买入109.55万股。

以生产药用辅料为主的尔康制药也是基金重点增持对象。2013年尔康制药净利润1.93亿元,同比增长27%,去年四季度嘉实主题精选增持尔康制药563.71万股,华夏红

利增持364.7万股,华夏优势增长买入173.38万股。不过中邮核心成长基金去年四季度减持了157.81万股。

除此之外,近两年行业景气度高、利润增长好的LNG行业中的上市公司也是基金重点增持的对象。

富瑞特装2013年年报显示,2013年富瑞特装净利润2.34亿元,同比增长105.46%,去年四季度博时新兴成长基金增持富瑞特装91.98万股至499.97万股,上投摩根内需动力买入369.77万股,国泰金牛创新成长买入286.68万股,汇添富均衡增长增持33.77万股至259.93万股,易方达积极成长买入180万股。

从去年四季度基金增持或买入的上述公司来看,这些公司所处行业均为非周期性行业,而且盈利增长比较稳定,再加上行业前景预期比较好,所以基金增持力度比较大。

低于5%约定收益缺乏吸引力

两分级债基A份额遭大额净赎回

证券时报记者 刘明

分级债基A类份额遭遇巨额赎回的命运依然在延续。近期两只分级债基A类打开申购,约定年化收益率分别为4.25%、4.6%,打开申购后均遭大幅净赎回。

分析人士表示,上述两只分级债基A打开申购适逢春节假期前,不到5%的约定收益率,对资金缺乏吸引力。

中欧纯债分级基金今日公告,中欧纯债A在1月30日打开申购,申购总额为3315.87万元,赎回总份额为2.35亿份,净赎回2.02亿份。申购后,中欧纯债分级基金的总份额为4.83亿份,其中纯债A的份额为1.82亿份,纯债B的份额未发

生变化,仍为3.01亿份。纯债A与纯债B的份额配比降至1.82:3,这意味着纯债B的杠杆倍数降为1.61倍。

据了解,中欧纯债A为约定收益份额,每6个月打开一次申购,纯债A的约定年化收益率为一年定存基准利率+1.25%,目前的一年定存利率为3%,即中欧纯债A的约定年收益率为4.25%。

1月27日打开申购的分级债基A类份额长信利众A,也于近日发布申购结果公告。公告显示,1月27日长信利众A申购总额为51.29万元,赎回总份额为3.29亿份。打开申购后,长信利众分级基金的总份额为3.89亿份,其中长信利众A的份额为1.81亿份,长信

利众B的基金份额为2.08亿份。在打开申购后,长信利众B的杠杆倍数降到1.87倍。

与中欧纯债A一样,长信利众A也是每6个月打开一次申购,约定年收益率也低于5%。长信利众A的约定年化收益率为一年定存基准利率x1.2+1.0%=4.6%。据统计,目前约30只分级债基A的约定年收益率,大部分均低于5%,这也是去年以来普遍遭遇净赎回的原因。

上海一位基金分析师表示,虽然1月末资金面不如年末那么紧,新股发行也不似1月中那般密集,但1月末处于春节前,春节前人们对资金的需求也很大,分级债基A的约定收益不到5%,对资金缺乏吸引力,导致较大的赎回出现。

重仓股停牌 基金纷纷调估值

证券时报记者 方丽

近期鼎新技术、华谊嘉信、亿纬锂能等上市公司股票停牌,多家持有上述股票的基金纷纷发布调整估值方法。这批基金调整估值的停牌股多为创业板股票,均变更为指数收益法予以估值。

证券时报记者统计显示,今日有11家基金公司针对停牌股进行估值变更公告,涉及到9家基金公司11只停牌股。

如1月17日惠州亿纬锂能就发布《关于重大资产重组停牌公告》,1月20日开市起停牌,引发一众持有该股票的基金宣布变更估值。如广发基金今日发布公告称,自2月10日起对公司旗下基金持有的亿纬锂能股票按指数收益法进行

调整。嘉实基金也同时宣布,2月10日起对旗下基金持有的亿纬锂能采用指数收益法予以估值。

同样,针对停牌股华谊嘉信,大成基金和摩根士丹利华鑫也都于今日宣布,自2月10日起旗下基金采用中国证券业协会基金估值工作小组推荐的指数收益法对华谊嘉信进行估值。待该股票体现了活跃市场交易特征后,将恢复采用当日收盘价格进行估值。

今日还有基金公司对旗下基金持有的多只停牌股进行估值方法变更。如长信基金表示,2月10日起对旗下基金所持有的迪安诊断、新世纪、博元投资采用指数收益法进行估值。华商基金也针对汉威电子、首航节能两只停牌股调整估值,均采用指数收益法。

此外,信诚基金宣布自2月10日起,对旗下部分基金持有的停牌股票鼎新技术采用指数收益法进行估值。而因估值方法调整,预计2月10日信诚优胜精选股票型基金持有的相关投资品种的潜在估值调整对其前一估值日的基金资产净值影响幅度将有可能超过0.25%。还有景顺长城、诺安基金、泰达宏利基金等也在今日宣布对旗下基金持有停牌股调整估值。不过,因为股票停牌对每只基金影响不一,故各公司调整估值的时机并不一致。

数据显示,截至2月10日,今年已经超过30家基金公司调整旗下基金持有的部分个股估值,其中绝大多数为创业板股票。业内人士表示,因创业板股票今年以来涨幅较大,股票停牌对基金估值影响很大,若未来继续上涨还将有基金进行调整估值。

观点 | Point |

基金经理 看多发达国家股市前景

证券时报记者 徐欢

香港投资基金公会1月中进行的“基金经理市场展望调查”显示,更多基金经理看好股市前景,特别是发达国家如美国、欧洲及日本的股市前景;大部分受访基金经理则继续看淡债券。

其中,表示增持股票的受访基金经理由去年10月的77%上升至今年1月的85%。15%持中立看法,较去年10月的23%为低,没有受访者表示会减持股票。50%的基金经理减持现金,只有8%受访者表示增持现金,余下的42%持中立态度。

香港基金会投资基金委员会主席李锦荣表示,基金经理普遍倾向投资于发达市场,而调低投放于新兴市场的占比。

基金经理对新兴市场的看法愈趋审慎,只有23%的受访者表示增

持,较去年10月的31%为低;表示减持的有23%,远高于上次调查的8%。至于大中华地区股票,增持的基金经理由67%下跌至60%,30%的受访基金经理对大中华市场表示中立(高于去年10月的22%);表示减持的维持在10%。

不少基金经理对欧洲市场股票的看法,由中立改为增持,62%的受访者表示增持欧洲股票,远高于去年10月的31%。此外,更多的基金经理看好美国股票,较去年10月的54%上升至今年1月的62%。减持的受访者则由23%下跌至15%;表示中立的则维持于23%。

债券方面,受访基金经理继续看好高收益债券,但表示增持的由83%下跌至77%。部分基金经理对高收益债券的看法变得负面,表示减持的百分比由此前的0%增加至8%。

光大保德信： 市场已处于底部区域

证券时报记者 程俊琳

光大保德信日前表示,目前市场已处于底部区域。春节假期,海外市场大多出现了一定的下跌,这是因为相关国家的经济数据低于预期。同时也看到,国内最新的经济数据也不大理想,但2月份因为有春节,所以2月份处于经济数据的真空期,是坏都无法证明,在前期市场已经出现下跌的情况下,判断目前市场处于底部区域,短期内向

上的空间大于向下空间。

此外,光大保德信还表示,在行业层面,3月初就要召开两会,同时股市也要进入年报、一季报的密集公布期,可以说,市场内、甚至是各类细分行业内均会出现个股走势分化,因为在目前弱市环境下,那些业绩良好的企业将脱颖而出。所以从投资角度考虑,那些业绩良好,又有改革预期的个股应该在将来会有不错的表现。值得提前布局,重点关注。

南方基金： A股仍有结构行情

证券时报记者 方丽

南方基金表示,经济增长可能仍受资金紧张的负面影响,将继续下滑,A股难有较大行情。但3月中旬前,A股结构行情仍存在,市场有望迎来难得的反弹时机。总体上,还需精选行业和个股,可选择年报业绩优良的蓝筹股,以及估值合理、符合转型方向的新兴产业。

此外,南方基金表示,1月统计局制造业采购经理人指数(PMI)降至53.4,环比回落1.2个百分点,已连续三月放缓;1月汇丰中国服务业PMI为50.7,低于上月的50.9,为连续第三个月下滑,刷新2011年8月以来的最低。此外,消费继续走

弱,商务部发布的春节消费监测情况显示,1月31日至2月6日,全国零售和餐饮企业实现销售额约6107亿元,比去年春节黄金周仅增长13.3%,连续两年回落。物价方面,猪肉价格反季节回落叠加当前经济疲弱导致工业品出厂价格指数(PPI)持续走弱,物价环比上涨远低于去年同期,2014年1月中国居民消费价格指数(CPI)同比涨幅为2.3%附近,连续第四个月涨势放缓。而对资金面,南方基金认为,未来货币政策可能不会持续偏紧,在经济偏弱物价也偏弱的格局下,有小幅放松的空间。本周公开市场到期自然回笼4500亿,本周将是观察央行政策态度的关键时期。