

景顺长城优势企业基金 今日起发行

以股票投资见长的景顺长城基金马年再发股基,由2012年冠军基金经理余广掌舵的景顺长城优势企业股票基金今日起开始发行,该基金的投资目标是在中国经济转型的大背景下,深度挖掘具备竞争优势的优质企业进行投资,从而实现基金资产的长期稳定增值。

晨星数据显示,余广管理的景顺长城核心竞争力基金2012年以31.70%收益率排名股票基金第一,加上2013年该基金带来21.17%的正收益,累积回报率在同期成立的14只同类基金中最高。(杜志鑫)

国投瑞银医疗保健基金 2月21日结束募集

Wind数据显示,截至2月13日,申万医药生物行业指数今年以来涨幅达5.03%,5只主动管理的医药主题基金年内平均收益达7.92%。将于2月21日结束募集的国投瑞银医疗保健灵活配置混合基金拟任基金经理倪文昊表示,两会期间,在民生诉求的影响下,常会出台解决“看病贵”的措施,对药品行业产生负面影响,板块震荡调整的可能性很大。对于国投瑞银医疗保健这类新发基金而言,正是建仓良机。(李焱焱)

平安大华行业先锋基金 每10份分红1元

进入2月份,上证综指徘徊于2000点附近,一些擅于在震荡市中抽取收益的基金取得了超过市场涨幅的收益。据悉,去年8月、10月曾经两次大比例分红的平安大华行业先锋基金,近期将再次分红。公告显示,每10份基金分红1元,红利发放日为2月19日。

据Wind数据统计,自2013年初市场震荡以来,截至今年2月12日,该基金净值增长率为55.79%,今年以来净值增长率为14.26%。

为进一步降低交易成本,今日起,通过平安大华基金网上直销的货币基金账户,购买其他基金享受一折费率优惠。(方丽)

易方达聚盈A二期 获净申购

据悉,易方达聚盈A今年2月11日打开申购,据了解,与今年分级债基A类份额遭遇巨额赎回的命运不同,聚盈A首次打开即获净申购5722.64万,迎来马年开门红。

研究人士分析,易方达聚盈A出现净申购,主要原因是产品设计具有优势,该基金为国内首只淘宝双十一定制分级债基,去年双十一,获得淘宝基金销售冠军。该产品既能满足投资者对较高收益的需求——首期约定收益率高达6%,又保障了资金的流动性——每期封闭运作仅3个月,与收益率相当或期限相当的银行理财产品相比仍然具有竞争力。(杨磊)

南方现金通2月20日 开放日常申赎业务

记者获悉,南方基金旗下首款网络直销定制产品——南方现金通货币基金2月20日开放日常申购、赎回业务。

春节过后,随着资金面流动性紧张局面缓解,理财通、余额宝等大批互联网货币基金收益率较节前明显回落,收益率纷纷告别7%。相比之下,南方现金通等少数货币基金7日年化收益率仍保持在7%以上,其中A份额的收益率为6.979%,B、C分别为7.079%和7.193%,成为少有的“保7”互联网理财产品。(方丽)

中银活期宝 开通T+0快速赎回

中银基金今日公告,2月18日起,开通中银活期宝货币基金在公司直销网站的T+0快速赎回业务,单笔下限为0.01份,单个投资者单笔及单日快速赎回上限均为30万份,笔数无限制。中银活期宝货币基金于2月14日成立,首募规模3亿份。(邱玥)

债市逢暖春 险资大笔申购债券基金

证券时报记者 李焱焱

马年新春,债市回暖,各品种债券普涨,险资正大手笔申购债券基金。多家基金公司的债券基金经理表示,其所属公司多个组合均有上亿元的大额申购,而出手的正是嗅觉灵敏的保险资金。

南方一家大型基金公司债券基金经理向记者表示,该公司旗下多只债券基金春节后出现大比例净申购。总规模10亿的债券基金,一单申购就在亿元以上。“他说,如果把公司所有债券组合的大单申购加在一起,单日申购最多可达到10亿元以上,这些亿元以上的大单都为险资所为。

北京一家大型基金公司固定收益部人士也证实了险资的动作,险资又回来了。”他说,债市在春节之前已经出现上涨苗头,春节后的这轮行情称得上是暴涨。保险资金的嗅觉一向敏锐,所以这一段时间申购的大笔申购比较频繁,单笔申购从几千到上亿元都有。又是大涨,又是险资大单申购,最近大家心情都不错。”

公开数据显示,上周短期Shibor利率全线下行,中长期利率略有上涨。具体来看,隔夜利率下跌60个基点,至3.66%,维持低位;14天期利率下跌73个基点,至4.91%;1月期利率上涨22个基点,至5.62%,3月期利率微涨0.3个基点至5.60%。

上周央行公开市场实现净回笼4500亿元,节前公开市场投放资金至此被悉数回收。另外,还有300亿元国库现金定存到期,本周实际净回笼达到4800亿元。德圣基金研究中心称,尽管央行节后从公开市场连续收回资金,但银行体系流动性依旧持续向好。

在宽松资金面的影响下,交易所市场买盘活跃,全线上涨。上证国债指数、上证企债指数、上证公司债指数都有不同程度上涨,有公司债到期收益率下行超50个基点。

不过,那些未能赶上本轮债市行情的基金经理心情就相当郁闷,尤其是那些踏空行情的新基金基金经理。“产品完全处于空仓状态,踏空了行情,跟人家的基金相比偏离值太大了。”上海一位债券基金经理称,他掌管的新基金春节前就完成了募集,不过因为种种原因,开户等工作迟迟没有完成,所以面对大涨行情根本没有任何投资标的,完全空仓根本买不了任何券种。他担心经过这一轮行情,新基金净值已经落后很多了,以后要把排名追上去,很容易因为偏离值太大而导致操作变形。

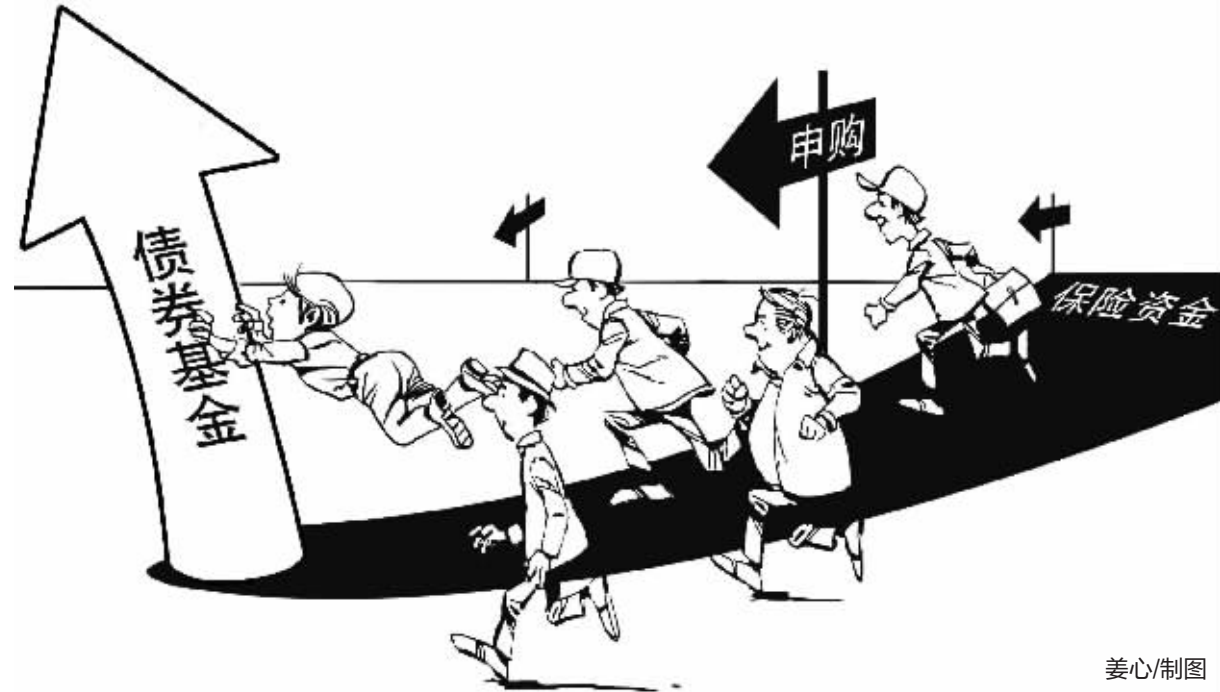
5只债基今年来上涨超3%

证券时报记者 杜志鑫

进入2014年,债市一改2013年的颓势,长信利丰、易方达安心回报等5只债券基金净值增长率超过3%,博时稳定价值、华宝兴业收益、华安安心收益等17只债券基金净值涨幅超过2%。

数据显示,2014年1月中旬开始,不少债券开始超跌反弹,12毅昌01债、13渝碚城债、10银鸽债等品种的涨幅都在10%左右,上证企债30指数也从1月份的121.12点上涨到上周五的123.49点。

除了信用债、城投债之外,反映



姜心/制图

国债价格指数的3月份国债期货指数从1月3日的91.13点上涨到了92.5点,涨幅达1.3%。

得益于债券市场的反弹,近期债券基金的表现也相当抢眼。万得统计数据,截至2月14日,2014年涨幅前三名的债券基金为长信利丰,上涨5.07%;易方达安心回报A,上涨4.43%;诺安双利,上涨3.78%。此外,南方广利回报C也上涨了3.75%,广发聚鑫C上涨3.69%,光大收益C、华商稳健双利A、民生加银信用双利A等17只基金2014年收益率在2%至3%之间。

对于目前的债市表现,深圳一家基金公司的固定收益总监表示,债市资金面最紧张的时刻出现在1月19日和20日,春节过后,流动性和资金面紧张局面开始缓解,很多债券具备了投资价值。与此同时,从近期央行的举动来看,央行也在进行适度流动性调节,这对债市也比较有利。

对于货币政策,博时基金宏观策略部总经理魏凤春表示,最新的中国货币政策执行报告删除了“流动性总闸门”的表述,这对于货币市场来说是一个正面信号。2013年三季度货币政策报告中出现了“流动

性总闸门”的表述,这是2013年货币政策偏紧的标志。它们首次使用在货币政策的表述,大致是在2011年的政府工作报告上,当时是标志着全面紧缩的开始,整个2013年下半年货币政策的口风基本上没有改变过。

至于需求层面,近期央行明确了银行理财产品进入银行间债券市场的开户政策,债券基金经理认为这意味着银行理财产品可以通过开立乙类账户获得进入银行间债市的正式“名分”,上万亿元的理财产品将进入银行间债券市场,对债券来说是强有力的支撑。

黄金基金一马当先领跑QDII业绩

证券时报记者 姚波

去年亏损最多的黄金基金成为马年反弹的先锋,数只基金业绩上扬近8%,领衔合格境内机构投资者(QDII)业绩榜。

截至上周五的最新数据显示,黄金基金从去年下挫20%的低迷状态里振奋起来,强势反弹。诺安全球黄金、嘉实黄金和汇添富黄金及贵金属分别上涨7.65%、7.34%和6.94%,成为今年上涨幅度前三的QDII基金。

去年,受黄金价格下挫影响,黄金基金业绩惨淡,诺安全球黄金、汇添富黄金及贵金属、嘉实黄金和易方达黄金主题分别下跌28.93%、29.48%、30.13%和31.46%,业绩在当时的74只QDII中垫底。

从基金份额来看,4只基金均遭到赎回。截至2013年底,诺安全球黄金、汇添富黄金及贵金属、嘉实黄金和易方达黄金主题的份额分别为11.38亿份、6.13亿份、2.23亿份和3.22亿份,较2013年年初的份额分别下降13.57%、18.35%、18.17%和27.11%。

事实上,黄金的绝地反击甚至超出基金经理们的预期。诺安全球黄金基金经理宋青在去年四季报中曾表示,黄金价格已到达阶段性底部,在没有看到明确的反转信号之前,黄金仍将维持盘整向下的趋势。这一预测被黄金价格的快速反弹打破,截至上周五,COMEX黄金连续8连阳,每盎司价格从去年底的1181.4美元上涨到目前的1318.9美元。

金价的走势与美国量化宽松政策直接相关。上周,新任美联储主席耶伦表明渐进性缩减量化宽松政策的步调不会改变,承诺中期将维持总体宽松的货币政策,这为黄金反弹奠定了基础。

泰信黄金研究部认为,金价上升趋势基本明朗,预计金银在下次美联储货币政策之前将继续前行,短期1300美元关口震荡之后将重新展开新一轮上攻。

不过,在全球经济复苏的大环境下,黄金价格上涨所依赖的弱势美元和量化宽松的大环境已

经改变,要构成前几年的牛市恐怕市场空间不再,因而仍有机对金价不太乐观。汇丰银行表示,黄金

需要上涨至1300美元上方并持续于该水平的推动因素,否则,获利盘将削减涨幅。

新兴市场基金遭凶猛赎回

今年开年不到2个月,新兴市场股票及债券基金的资金流出量已经超过2013年全年。

新兴市场基金研究公司数据显示,2月6日至12日,投资者从新兴市场基金中赎回45亿美元,今年以来的资金流出总量已经达到297亿美元,而2013年全年的流入量为292亿美元。其中,新兴市场股票基金年内总流出量达到217亿美元;债券基金的年内赎回量达到80亿美元。

巴克莱策略研究报告显示,新兴市场基金的主要赎回来自零售客户,也有迹象显示机构客户

开始从权益账户中赎回,赎回出现拐点要等到新兴市场经济体,尤其是亚洲经济出现好转。

不过,也有机构指出,新兴市场危机蔓延有稳定迹象。方正证券表示,市场预期2014年发达国家经济表现会更好,但随着美国继续缩减资产购买规模,发达国家经济增速到底能否达到预期尚有疑问。瑞银证券也指出,鉴于新兴经济体整体稳健度、债务币种和期限优势、已经采取的应对措施等因素,新兴市场动荡应该不会演变为全面的国际收支危机,全球复苏不会被撼动。(姚波)

第三方销售机构马年相争 费率优惠“见血”

证券时报记者 程俊琳

2014年的基金销售将面临更为激烈的竞争,马年开局,前期获批资格的第三方销售机构正通过个性化费率优惠方案深耕基金公司合作渠道,后期拿证机构则努力破局挤入销售领域。

证券时报记者从浦银安盛基金了解到,今天开始,该公司联合同花顺实施特定日销售费率优惠活动,每个星期三的交易时间,投资者通过同花顺基金网上交易系统申购(不含定投)购买公司7只基金,将

享受申购费率2折优惠。

在同花顺基金销售网站还可以看到,广发、长盛等多家公司的基金产品已加入这个名为“疯狂星期三”的营销活动。

其他的第三方销售机构也在各显神通推广基金销售。数米基金通过针对转入转出差额费率优惠的方式与基金公司开展新年合作,对转入基金申购补差费按照费率优惠方案深研基金公司产品合作渠道,后期拿证机构则努力破局挤入销售领域。

上海一家第三方销售机构市场推广负责人表示,开展营销推广是令销售机构最为困扰的问题。

费率优惠是最容易操作的方案,但也不能过度使用,否则会引起监管关注。”

除了首批获批销售资格的第三方机构,后期拿证机构则进展缓慢,部分机构至今未开展公募基金销售。公开信息显示,目前共有28家持证独立基金销售机构和6家证券投资咨询机构。

值得注意的是,基金公司的销售渠道正在拓宽。最新消息显

示,汇添富基金近期与证券投资咨询机构厦门鑫鼎盛签署协议,今天开始,投资者可通过鑫鼎盛办理基金开户、申购、赎回等业务,同时可参与鑫鼎盛开展的申购费率优惠活动。

据了解,第三方销售机构对未来的销售布局或许会逐步由销售转为财富管理。在销售公募基金产品的基础上,与基金公司深入探讨定制类产品是未来的发展方向。短期内,还只能采取针对普通投资者的费率活动,进行人气营销。”前述人士说。

一周基金阴晴

■晴

王鹏辉 74.26%

景顺长城基金上周五发布公告,王鹏辉出任公司副总经理,此前王鹏辉担任公司投资总监。2013年,王鹏辉和杨鹏管理的景顺长城内需增长以74.26%的收益率在全部偏股型基金中名列第四。

老虎基金 1.9亿美元

上周二,老虎基金1.9亿美元接盘云锋基金持有的阿里巴巴股权的消息得到确认。云锋基金曾在2011年联合银湖、俄罗斯投资公司DST等收购阿里巴巴集团5%的股份,收购金额达16亿美元。阿里巴巴若能在今年上市,有望给老虎基金带来不菲收益。

首域投资 41万股

曾在1月份拉出8个涨停板的海隆软件上周发布年报,首域中国A股基金共持有该股41万股,为第九大流通股东,且是唯一的机构投资者。该QFII去年一季度入驻,虽然三季度减持,但仍收益颇丰。

■阴

兴全轻资产 4.47%

兴全轻资产基金上周下跌4.47%,是今年以来首次出现的周阴线。该基金投资的股票主要集中在中小板、创业板,今年涨幅居前。但由于该基金二级市场交易价格和净值之间偏离出现套利机会,造成巨额资金申购,导致该基金二级市场价格大跌。

道富 4.87%

美国最大的有线电视和宽带网络运营商康卡斯特上周宣布将收购时代华纳有线电视公司,收购总额为452亿美元。但市场并不看好此项并购,康卡斯特的股价当天下跌超过4%,道富公司去年底持有该公司4.87%的股份,为其第二大机构投资者。(陈晨昌整理)