

前海开源中国成长基金今起发售

前海开源基金旗下首只以成长命名的主题基金前海开源中国成长灵活配置混合型基金今日起开始发售。该基金拟任基金经理徐立平近日表示,现在是结构性大牛市的前夜,中国经济必然转型升级,TMT、医药、消费等成长型行业投资机会层出不穷。

公开资料显示,徐立平历任泰信基金研究员,中邮创业基金研究员、基金经理助理;现任前海开源基金执行投资总监。(刘明)

首个保本期总回报30% 招商安达保本将迎第二季

招商基金近日发布公告,招商安达保本混合基金首个保本运作周期于9月1日到期,并将于9月9日重新开放申购业务。据悉,该基金在首个三年保本期内的总回报将近30%,年化投资收益超过9%,投资者届时可通过农业银行、招商银行、招商证券等各大银行、券商网点以及招商基金直销渠道进行购买。

据了解,为保障第二个运作周期的收益率,招商安达保本基金第二期的申购规模上限为50亿元。(方丽)

融通通泽转型议案获通过

融通基金近日公告,根据融通通泽一年目标触发式基金份额持有人大会表决结果,该基金转型议案获得通过,将转型为融通通泽灵活配置混合型证券投资基金。

据悉,转型成功后融通通泽灵活配置基金将不会有存续期限限制,在投资范围、分红原则等方面有所变更。其中,融通通泽灵活配置基金投资范围将扩大,可以投资基金。而分红方式也由单一的“现金分红”变为“现金分红”或者“红利再投资”,每年分红次数由不少于1次变更为不超过12次。(方丽)

华泰柏瑞创新升级领跑次新基金

华泰柏瑞创新升级混合基金近来表现出众,Wind数据显示,截至8月28日,该基金成立以来累计净值增长率达10.10%,在同期发行的混合型基金中排名第1。

基金经理张慧表示,创新和转型是本基金的一个长期选股思路,中线比较看好移动互联网应用、机器人、新能源车、国防安全、信息安全、新能源、新媒体、医疗服务等投资机会。(王鑫)

兴全添利宝借钱大掌柜APP平台受追捧

数据显示,二季度“最受欢迎”的10只货币基金净申购份额达1525.43亿份,其中“掌柜钱包”对接的兴全添利宝货币基金二季度单季净申购381.73亿份,数额惊人。

据兴业全球介绍,“掌柜钱包”兴全添利宝自成立以来收益一直稳健。数据显示,兴全添利宝二季度7日年化收益率均值为5.48%,万份基金份额收益总值为132.27元,两项指标均在当季净申购前10的货币基金中排名第一。(应尤佳)

借南方上证380ETF 掘金沪港通

由于沪港通的投资标的为上证180和上证380成分股,相关指数型基金迎来直接利好。从相关指数基金的表现来看,南方上证380ETF及其联接基金尤为突出。

Wind数据显示,截至8月28日,南方上证380ETF近三个月上涨12.04%,近一年上涨15.28%,近两年上涨28.69%,是沪港通相关指基中表现前列的产品。(方丽)

传公募两巨头参与中石化混改

高收益或难预期

基金业的两大巨头华夏基金与嘉实基金都被传出将有产品参与中石化的混改,混合所有制改革释放的红利和可能蕴含的投资机会,使得基金公司的参与备受市场瞩目。

基金公司称不知情

近日有公开报道称,华夏基金和嘉实基金双双进入了中石化销售公司混改的第二轮竞标。其中,嘉实基金参与此次混改的方案得到了证监会高层的支持,其可能提供的是公募基金产品参与股权投资的方案,最终产品需要证监会及更高层面的特批。报道还称,中石化有意在此次混改中同时实施员工持股,这一改制同样需要公募等金融机构的参与。

中国基金报记者近日也在微信中看到一条华夏基金专户产品参与混改的产品信息。该信息显示,发布该信息的机构将与华夏基金合作,在境外设立SPV(特殊目的机构)

公司),由SPV持有中石化销售公司股权,在境内设立一对一专户资管计划,通过专户资管计划与SPV的对接,实现对中石化股权的持有。

对于是否参与中石化混改,华夏基金和嘉实基金相关人士均表示,目前并不知情。

专户可借道 其他机构参与混改

根据《证券投资基金法》,基金财产应当用于两个投资方向,一是上市交易的股票和债券;二是国务院证券监督管理机构规定的其他证券及其衍生品种。如果上述报道属实,嘉实基金公募产品认购中石化非公开发行的未上市股权,此前尚无先例。

对此,多位业内人士表示,可能性不大。华泰证券基金分析师王乐乐表示,如果公募基金产品投资非公开上市股权,在申购机制与净值核算、“双红线”方面都会有诸多

困扰。

业内人士认为,传闻华夏基金通过专户资管计划是很好的参与方式,并没有投资品种和持股比例限制。但专户产品只是少数高净值人群的财务投资工具,和中石化混改中提出的惠及广大公众和职业投资者优先理念不符。

有基金业内人士告诉中国基金报记者,通过专户资管计划对接如SPV等方式,基金公司可以不用直接参与竞标,而是将资金交与参与竞标机构间接参与并持有混改股份。

高收益或并不可期

基金行业瞩目华夏和嘉实参与中石化混改,一方面在为基金能参与这么大的改革而兴奋,另一方面也是为别家基金有这么大实力去参与而感叹,同时在渠道方面,参与混改能引来投资者认购产品。

由于中石化第二轮竞价报出的投资门槛为30亿元,这表明若想不

超10%净值占比红线,公募基金产品规模要在300亿元以上。不过专户产品只要30亿元即可,若是通过借道其他机构方式竞标,所需资金规模还可更低。

对于这类产品的投资收益,有市场人士表示不可高估。在该人士看来,基金产品的投资不太可能成为长期战略投资者,中石化销售公司混改的制度红利,从经营上提升业绩是个长期过程。若是为短期价差,中石化混改定价不太可能定太低,否则有国资流失嫌疑,即使未来一两年内上市解禁,也不太可能较目前参股价有很大偏离。

对于参与混改的投资效益也可看下机构的表态。拟参与中石化销售公司引资的中国人寿董事长杨明生在8月28日业绩发布会上表示,“我们现在正在积极参与,同时也要审慎决策,目前还没有做出最后是否参与的决策,对它未来的成长性和稳定的回报还不确定,还要做进一步的论证,然后才能做出决策。”

相关新闻

中石化混改更多细节曝光

中国基金报记者近日获得一份有关中石化混改平台中石化销售公司的相关资料,该资料在7月份首轮竞价过程中为参与机构所使用。该资料显示了市场关注却尚不知晓的治理结构改革方面的重大举措。

该资料显示,中石化销售有限公司将设立11人董事会,包括中石化董事4人、社会资本董事3人、独立董事3人、职工董事1人。中石化销售公司将在管理层和骨干员工中实施股权激励,考核体系也趋向市场化,以净资产收益率和净利润增长率作为管理层考核的主要指标。

记者从机构首轮竞价阶段使用的资料中了解到,中石化销售公司混改在治理结构方面将有实质性的具体方案。据了解,首轮竞价是在6月底中石化混改方案发布后进行的。

华商基金靳天珍: 打造中国好专户



证券时报记者 付建利

大资产管理时代,基金子公司、券商资管、保险资管、私募基金不断成长壮大,公募基金专户面临更加激烈的竞争市场环境。华商基金总经理助理、机构投资部总经理靳天珍在接受证券时报记者采访时表示,华商基金专户投研团队高度看好中国经济转型升级中的结构性机会,重点看好医疗服务、消费品和科技类行业的投资机会。

看好A股市场的结构性机会

靳天珍表示,中国经济确实出现了一些不可忽视的负面因素,包括传统行业严重的产能过剩、资产泡沫的叠加、地方融资平台风险、整个社会的资金成本居高不下,但中国经济绝对不是全军覆没,2010年后为什么有那么多个行业、那么多公司的股价创新高?最根本的原因,在于确实有一批产业和公司已先行一步转型接近成功或者基本成功。

靳天珍认为,伴随着互联网和移动互联网的成长壮大,尤其是移动互联网渗透进人类生活的方方面面,中国经济正在融入新一轮的全球化浪潮中,新经济在不断展现魅力的同时,更是创造了无数新的投资机会,仅物流业,随着电子商务的几何级数增长,物流行业吸引了大量就业人员,相关上市公司也会诞生不少投资机会。靳天珍认为,无论是从产业的角度,还是从区域发展的角度,都会衍生出很多新的投资机会,我们不是看好某一个指数,也不是完全看好宏观经济,而是看好A股市场的结构性机会。

只要把制度束缚的“石头”搬开,企业和企业家强大的生命力就会释放出来,新兴行业会像雨后春笋般成长起来,中国经济的转型升级是大趋势,中国对管理、金融市场的认识也会不断深化,我相信民间微观生长的力量。”靳天珍表示,一个经济体的趋势一旦形成,很多制度性的羁绊将是徒劳的,制度往往是落后的、亡羊补牢的,但只要及时纠正,又往往是“为时未晚”的。

在这样的背景下,中国财富管理的黄金时代或许正在到来,而我们要做的就是成为高净值投资者的财智伙伴,和他们一起分享中国经济转型升级中的财富机会。”靳天珍告诉记者。

打造“中国好专户”

截至目前,华商基金的专户产品已形成了涵盖多投资品种、多投资策略、多人才梯队的方阵,具体来讲,包括“成长优选及成长对冲”系列、“双动力”系列、“内需精选”系列、“安心套保”系列、“稳健进取”系列。2012年以来,华商基金共计成立了大约22只专户产品,截至今年6月份,绝大部分取得了正收益。

然而,基金专户业务并不像大家所理解的只是赚钱那么简单。靳天珍说,经过30多年的改革开放,中国有了第一批高净值人群,他们积累了财富,这是基金公司专户业务起步的基础。对于他们而言,接下来要做的,一方面是对财富进行保值增值,另一方面则是更深入地了解中国的现状、行业的发展,寻找创造财富的机会,在更大的范围内投资、理财。所以,摆在我们面前的任务,不仅是管理财富,更要成为他们的财智伙伴。把我们的研究、思考分享给客户,他们则把自己对产业、企业、市场最终端、最直接的信息反馈给我们。”靳天珍说。

只要投资人有能力,这个市场仍然大有可为。”靳天珍表示,华商基金专户团队秉承“成长创造价值”的理念,着力打造一支“中国好专户”团队。同时,在不断提升自身投研水平,以持续稳定的绝对收益回报客户的同时,华商基金专户团队也会不断优化客户结构,找到适合每位投资经理投资风格的客户。

他表示,要做好专户投资,投资团队必须要有清晰的投资理念、前瞻性的判断,一些专户的业绩之所以不好,一个重要的原因,就是市场大跌的时候仓位大幅下降甚至清零,等到市场涨起来的时候,投资经理不敢提高仓位,以至于步步被动。华商基金的专户投研团队相信,把时间稍微拉长来看,基金专户的投资管理能力会得到市场和客户的验证,凸显专户产品的优势。

今年前八月偏股基金上涨4.75%

中邮新兴产业基金业绩冠绝同行,比第二名收益率高13.37%

8月份创业板指数大涨近6%,宣告成长风格基金再次成为净值上涨主力,前8个月偏股基金排名也新鲜出炉,中邮新兴产业基金以44.99%的收益率继续稳坐冠军宝座。而从基金公司表现看,华商、宝盈和中欧表现最为生猛,旗下有多只基金排名居前。

成长基金8月大反攻

在经历了7月份的大爆发之后,8月份蓝筹股偃息息鼓,沪深300指数微跌0.51%,但7月份下跌的创业板则在8月份大幅反弹,创业板指数月涨幅达5.94%。

受成长回暖影响,天相投研统计显示,8月份659只主动偏股基金单位净值平均上涨2.42%,绝大多数偏股基金取得正收益,特别是有67只基金涨幅超过5%,成8月份大赢家。

成长风格基金净值大幅反弹,浦银价值、财通可持续股票、宝盈泛沿海、长盛航天军工和金鹰中小盘基金涨幅均超过8%,表现最为抢眼。前7月股基冠军得主中邮新兴产业基金8月份也大涨5.85%,净值一度创出历史新高。

从前8月的表现看,608只主动偏股基金单位净值平均上涨了4.75%,其中369只主动股票型基金单位净值平均上涨5.01%,239只混合型基金单位净值平均上涨4.27%。

中邮新兴产业基金以44.99%的收益率高居第一,财通可持续股票和工银信息产业基金分别以31.62%和28.43%的收益率位居第二和第三名。今年时间已过去三分之二,中邮新兴产业基金相比第二名的领先优势达到13.37个百分点,如果接下来4个月股市特别是创业板股不发生剧烈波动,任泽松卫冕股基冠军的概率相当大。而排名第四到第十名的股票基金收益率均超过25%,但这些基金之间收益率十分接近,其座次随时可能发生更替。

混合型基金整体也不俗,其中宝盈鸿利基金以27.86%的收益率领跑,宝盈核心优势、中欧智选、华商大盘量化、国投策略精选等收益也都在20%以上,这些基金都会是混合基金年度冠军的有力争夺者。

中小公司涨势猛 大公司萎靡

从基金公司的整体表现看,前

8个月偏股基金总体表现突出的多为中小型基金公司,而传统大型基金公司要么整体下跌,要么净值滞涨,表现萎靡不振。

据天相投研统计,前8月共有12家基金公司旗下主动偏股基金规模加权平均收益率超过10%,成为今年最赚钱基金公司,其中宝盈基金旗下偏股基金以21.58%的收益率高居首位,也是唯一一家收益率超20%的基金公司,浦银安盛和财通基金旗下偏股基金分别以18.74%和16.93%的收益率排名第二和第三位。平安大华、中欧基金、中邮创业、华商基金等旗下偏股基金收益全部超过13%,这7家基金公司领先优势明显。

宝盈基金旗下5只主动偏股基金中除了宝盈泛沿海之外其余4只前8个月收益率均在24%以上,宝盈鸿利、宝盈核心优势和宝盈策略等3只基金进入主动偏股基金前十名。浦银安盛旗下基金收益几乎都在10%以上。

中欧基金旗下8只主动偏股基金全部获得正收益,其中有6只收益率超过13%。华商基金旗下11只主动偏股基金全部取得正收益,其中华商主题、华商价值和华商大盘量化收益率均超过20%,排名居前。

QFII钟情蓝筹最爱消费医药股

摩根士丹利中国A股基金现身6只蓝筹股前十大流通股东名单

截至上周六,上市公司半年报公布完毕,合格境外机构投资者(QFII)管理的基金产品最新持仓全部浮出水面。统计数据显示,共有15只QFII基金跻身上市公司前十大流通股东行列,不少属于二季度新进买入。从持股风格看,蓝筹股依然是QFII基金的最爱;从行业偏好看,消费和医药等最受QFII基金青睐。

统计数据显示,来自美国的摩根士丹利投资管理公司旗下摩根士丹利中国A股基金现身6只个股前十大流通股东名单,成最露脸QFII基金。这些个股清一色是蓝筹股,包括中国人寿、上海医药、宝钢股份、哈飞股份、中百集团和华润三九,其中,对中国人寿小幅增持,对哈飞股份、宝钢股份和华润三九持股不变,对中百集团小幅减持,对上海医药持股系新进进驻。以二季度末股价计算,摩根士丹利中国A股基金持有的上述6只个股市值合计9.27亿元人民币。

基金同样钟爱蓝筹股,二季度末现身洋河股份、青岛啤酒、冀东水泥、洽洽食品和中国国贸的前十大流通股东名单,其中,对青岛啤酒进行了一定减持,对洽洽食品系二季度新进,其余则持股不变。二季度末,HCM中国基金持有上述5只个股市值为16.62亿元,其中,持有洋河股份的市值达11.34亿元。

另一家蜚声业内的QFII机构首域投资管理(英国)有限公司旗下首域中国A股基金,二季度末现身华域汽车、鲁泰A、华海药业和深圳燃气的前十大流通股东名单,对华域汽车和华海药业属于二季度新进,对鲁泰A小幅增持,对深圳燃气则持股不变。施罗德投资旗下施罗德中国股票基金现身阳光城、江山股份、美菱电器和克明面业前十大流通股东名单,毕盛资产管理有限公旗下毕盛中国A股投资基金现身宁波华翔、鲁泰A和新和成前十大流通股东名单,高盛国际资产管理公司旗下高盛国际中国基金则持

有伟星新材、首创股份和海鸥卫浴。从这些QFII基金的持仓偏好看,二线蓝筹股是他们的最爱,其中食品饮料、医药等行业个股较为集中。

其他QFII基金方面,JF资产管理有限公司旗下JF中国先驱A股基金现身安徽合力和金枫酒业前十大流通股东名单,安保本投资有限公司旗下安保本中国成长基金持有国海证券,鼎晖投资咨询新加坡有限公司旗下鼎晖稳健成长A股基金同样持有安徽合力,汇丰环球投资管理(香港)有限公司旗下汇丰中国翔龙基金持有皖维高新和天晟新材,汇丰华证证券投资信托股份有限公司旗下汇丰中国动力基金也持有皖维高新,惠理基金管理香港有限公司旗下中华汇聚基金投资了华北高速,景顺资产管理有限公司旗下景顺中国系列基金持有均胜电子和天壕节能,罗素投资爱尔兰有限公司旗下罗素中国A股基金持有巴安水务,纽堡亚洲旗下纽堡亚洲中国基金则现身江中药业和深圳燃气前十大流通股东名单。