

鹏华丰实定开债基迎首期开放

今年以来债券市场稳步向上,鹏华旗下的“丰”系列定期开放债基顺利走出债市低谷。银河数据显示,截至9月10日,鹏华丰实定开债基A、B今年以来净值增长率分别达到10.66%和10.46%,在同类基金中排名前十。此外,鹏华丰信、鹏华丰利、鹏华丰泰和鹏华丰融今年净值增长率也分别达12.44%、10.96%、8.18%和7.54%。

鹏华“丰”系列定期开债基采取每封闭1年定期开放申赎的运作模式,近期将陆续迎来开放期,其中成立于2013年9月10日的鹏华丰实,在9月10日至26日首次开放,投资者可通过中信银行等代销渠道办理申购赎回。

鹏华丰实定期开放债券基金经理戴钢表示,央行仍将会维持偏松的货币政策,资金面将保持平稳,因此预期债券市场的风险不大,中等评级信用债仍有较好的配置价值,将维持组合基本稳定,并保持较高的杠杆水平。(朱景锋)

平安大华携手广州移动推出和富金融

基金公司和移动运营商合作再掀高潮。日前广东移动和平安大华合作推出“和富金融”理财产品,将“管理费”收益推高至16%~18%。

据悉,“和富金融”分为“和理财”和“享4G”两个系列产品,其中“和理财”根据理财周期分为1号、2号、1号产品理财周期1年,期初投入550元,每月充值50元话费,但账户实扣46.75元,其间账户资金享受平安大华日增利货币基金收益,第12个月将剩余金额(含货币基金收益)以话费形式返还;2号产品周期2年,期初投入1000元,每月充值50元话费,但账户实扣43.25元,同样以话费形式返还。

“享4G”是“和理财”的升级服务,即根据“和理财”持有数量,可以选择不同的“0”元购4G手机,享受不同幅度的优惠。(方丽)

国泰国证食品饮料行业指数分级基金发行

国泰国证食品饮料行业指数分级基金将于9月15日起正式发行,并通过场内、场外两种方式公开发售,其中场内发行渠道5万份起售。这将填补国内食品饮料行业指数分级基金空白。

资料显示,该基金以国证食品饮料行业指数为跟踪标的,在该指数中,白酒与乳制品的累计权重超过60%。同时,该基金拥有3类份额:基础份额国泰食品(60222)、稳健份额食品A(50198)和进取份额食品B(50199),后两类基金份额始终保持1:1的比例不变。

国泰相关人士告诉记者,该份额上市后的溢价率较大,认购期配置价值较高,适合稳健型投资者。食品B则拥有1.3到5倍杠杆,能有效放大投资收益,适合进取型投资者。(应尤佳)

华商基金量化产品平衡能力更胜一筹

牛市与经济增速下滑并存的行情,加剧了市场多空对决的猜想,量化基金则在收益与风险之间展现出更胜一筹的平衡能力。

统计显示,截至9月12日,市场上现有的量化基金今年以来平均收益率为12.46%,而同期全部权益类产品的平均收益率仅为9.48%。“电脑完胜人脑”,在此阶段表现尤为突出。在诸多量化基金中,华商基金旗下的量化产品格外引人关注,其中,华商大盘量化混合型基金今年以来收益率为31.67%,在35只同类可比基金中名列第一,从历史业绩来看,华商大盘量化基金的表现也非常不错,2013年4月份成立,迄今已获得了59.5%的收益。(姜隆)

华富智慧城市基金9月17日发行

国内首只智慧城市主题基金——华富智慧城市灵活配置,将于9月17日起正式发行。

据了解,该基金将深入研究并积极投资与智慧城市相关的优质上市公司,分享其发展和成长的机会,力求获取超额收益与长期资本增值。该基金拟由华富基金总经理助理、投研总监龚炜操刀。Wind数据显示,截至9月5日,龚炜执掌的华富竞争力优选近两年逆势上涨,累计增长率达49.68%,在43只可比的混合型基金中位列第二,超越同期沪深300涨幅近39个百分点。(王鑫)

私募高仓位参与小牛市 趁热打铁发新品

半数私募仓位超八成,增持信息医药减持交运家电

证券时报记者 朱景锋

自7月下旬以来,A股市场低位反弹,启动了一轮小牛市,私募基金也继续维持高仓位运作。数据显示,华润信托平台上近半数私募基金的股票仓位达到八成以上。同时,私募积极调仓换股,增持了信息服务和医药等板块,减持了传统行业。由于较好地把握住了今年行情,私募基金平均收益可观,显著超过公募基金。在赚钱效应的驱动下,私募基金纷纷趁热打铁发行新品入市。

积极做多高仓位运作

华润信托月度报告显示,该平台发行的证券投资私募基金在8月份仍延续高仓位运作。入选晨星中国·华润信托中国对冲基金指数(MCRI)的166只私募基金,8月底平均股票仓位比7月底微降0.75个百分点,但仍高达81.92%。其中,股票持仓超过八成的私募基金占比达到49.26%,意味着有接近一半的私募基金仓位处于80%以上的高水平,此外,还有83.09%的私募基金将股票仓位维持在四成以上。

华润信托平台上的私募基金



数据来源:华润信托 翟超/制图

自7月份大幅加仓之后,平均仓位连续两个月维持在80%以上高位,这在很大程度上反映出私募基金对未来行情的看好。截至昨日,上证指数和创业板指数9月以来分别大涨5.5%和7.14%,高仓位运作的私募基金充分分享了大盘上涨的

收益,也显示出私募对行情的较好把握能力。

从资金流向来看,私募基金8月份增持了信息服务、化工、医药生物、公用事业和食品饮料等板块,减持了交通运输、家用电器、金融服务和房地产等。截至8月底,私募基金

重仓的前五大行业为:医药生物、金融服务、食品饮料、家用电器和信息服务。

业绩看涨抢发新品

今年以来,私募基金业绩格外

三基金公司确定新总经理人选

证券时报记者 朱景锋

证监会网站最新公布的基金公司高管任职资格审批信息显示,融通、国海富兰克林和嘉合等三家基金公司的新任总经理任职已报证监会等待核准。而华夏基金上周六公告称汤晓东担任公司督察长。

证监会信息显示,孟朝霞拟任融通基金总经理的申请已于8月5日上报。公开信息显示,孟朝霞于2009年6月担任富国基金副总经理,是窦玉明担任富国基金总经理期间的三

位副总经理之一,主要负责市场业务,今年5月12日,孟朝霞公告离开富国基金。而融通基金现任总经理奚星华于2011年3月24日上任,至今任职近三年半,不过,目前公司尚未发布其离职公告。

国海富兰克林基金上一任总经理李雄厚于去年9月9日离任后,总经理职位已经空缺近一年,如今终于确定了人选,即曾担任鹏华基金副总裁的毕国强,毕国强的高管任职申请于8月28日提交。公开信息显示,毕国强曾任证监会基金监管部

四处调研员、鹏华基金总裁助理,2011年12月29日任鹏华基金副总裁,在鹏华基金主要负责海外业务产品研发和投资,在业内首批推出了主投美国上市REITs(房地产信托投资基金)的QDII基金。

今年刚获批的嘉合基金成立不久便发生总经理变更,原总经理田昆于今年8月21日离职,现任常务副总经理徐岱拟任嘉合基金法定代表人暨总经理的申请同日提交证监会,徐岱曾任中信银行上海分行公

司业务部副总经理、浦东分行行长助理以及江苏瑞华投资控股集团董事总经理。

行业龙头华夏基金的总经理人选更受业内关注。公司原总经理滕天鸣于8月19日离职,业界曾有传闻称,曾任证监会国际部副主任的汤晓东或许是下一任总经理。而在上周六,华夏基金公告称,汤晓东担任公司督察长,原督察长方瑞枝则转任其他工作岗位。有业内人士猜测,汤晓东任督察长也许只是过渡,过渡期满后可能会出任总经理。

年内偏股基金分红超200亿

证券时报记者 方丽

近期市场走强,偏股基金赚钱效应回升,基金分红也明显增多。数据显示,今年以来,偏股基金分红总额已超过200亿元,与去年同期相比增加了近50%。

天相投研统计显示,截至9月15日,今年以来偏股基金共分红187次,分红总额达200.02亿元。这两个数字均远高于2012年和2013年同期水平,2013年同期偏股基金分红105次,共分红105.46亿元,2012年同期偏股基金仅分红40次,共分红83.26亿元。不过,2011年同期基金分红总额为310.24亿元,超过今年水平。

值得注意的是,市场自7月21日以来一直持续上涨,不少业绩表现

较好的基金频频分红。数据也显示,截至9月15日,自7月21日以来偏股型基金分红21.64亿元,其中表现较好的大摩策略、宝盈核心优势、宝盈策略、长盛信息等均在这段时间分红,其中宝盈核心优势表现较好,其间分红4次。

不过,最近两年单只基金的分红单笔都不大,每10份基金份额

今年以来,偏股基金分红总额已超过200亿元,与去年同期相比增加了近50%。

红额度超过10元的情况绝迹。今年分红较多的是泰达精选,每10份分配红利7.25元,兴全全球也比较大方,每10份分配4.7元,此外,信诚蓝筹、新华消费、长信内需每10份分别分配3.7元、3.6元、3元。而去年分配额度最高的是交银稳健,分配方案为每10份分配红利1.8元。

从基金分红次数来看,权益类

产品中,去年和今年均表现优秀的宝盈核心优势分红达到9次。富国天成、银华优质、华夏回报、华夏回报2、银华优质、易方达积极成长等基金分红次数达到2次或者2次以上。

基金业内人士认为,今年基金分红增多,主要是因为基础市场走好,基金出现赚钱效应,有些基金为了“落袋为安”而分红,营销手段和对后市看法的不同都会促使基金公司采取不同的分红策略。此外,目前基金流行“小额分红”加“多次分红”的模式,一方面是越来越多的基金在合同中规定了具体分红时点,不少都是到点分红,因此今年出现不少基金每个月分红一次的情况;另一方面,也有一些基金经理主动通过分红降低仓位,调整结构。

抢眼,根据华润信托报告,该平台私募基金前8月平均收益率达7.62%,而公募偏股基金平均收益率为4.76%。泽熙4期、泽熙5期、尚雅8期、兰琦1期和尚雅1期的收益均超过了26%,其中泽熙4期前8月收益率达到57.32%,超过公募基金冠军。

仅8月份,MCRI覆盖的166只私募基金中就有118只产品录得正收益,占比超七成,所有产品的收益率中值为1.23%,兰琦1期、世通1期、泽熙4期、景林稳健2号和太和3期排名靠前,收益率分别为17.24%、12.62%、8.77%、8.26%和7.90%。

业绩为私募基金提供了最好的宣传,各家私募基金公司也趁热打铁纷纷发行新品布局未来行情,基金业协会备案的私募产品猛增。

基金业协会网站信息显示,在整个二季度里,私募基金仅备案158只,而截至9月15日,三季度新备案的私募产品总数则高达431只,其中7月份备案成立私募157只,8月份这个数字增加到186只,9月份上半个月则已经有88只私募备案成立。

从私募运作形式看,私募基金公司自主发行新品成为主流。而在纳入监管之前,私募往往通过信托、券商资管、基金专户等通道发行产品,担任投资顾问。

工银500B三天暴涨20%

证券时报记者 杨磊

股市震荡上涨,杠杆指产品随之再次出现暴品种,工银500B产品过去3个交易日里暴涨20%,昨日更是涨停。

工银500B在9月10日的收盘价格为1.319元,9月11日大涨4.55%,收于1.379元;12日继续大涨4.35%,收于1.439元;昨日,在以1.436元小幅低开便快速大涨,尾盘封于涨停价1.583元。3个交易日累计涨幅达到20.02%。

该杠杆指数基金的暴涨和昨日中证500指数的强势表现有一定关系。中证500指数上涨1.06%,超过上证指数,后者仅上涨0.31%,而在跟踪中证500指数的杠杆指数基金中,华商500B也上涨了2.07%。

业内人士分析,工银500B的连续大涨说明投资者对该基金的关注度在明显提高,该基金日成交量也从此前的不足10万元增加到33.8万元,不过投资者也要注意该基金的短期调整风险,特别是在大幅上涨后,溢价率大幅提升,套利空间也在增大,谨防投资者申购母基金后分拆成两类份额后套利。

南方中证500ETF近三月涨22.55%

数据显示,截至9月10日,南方中证500ETF最近3个月上涨22.55%,在所有242只ETF和指数产品中位居第一。自上市以来,南方中证500ETF净值上涨36.69%,今年以来收益率高达23.49%,超越其他同样跟踪中证500的指数基金。

中证500指数综合反映了沪深两市中小市值公司的整体状况,其特点是成长性高、波动性较大,长期收益强于大盘股。2014年半年报显示,上半年中央汇金投资持有南方中证500ETF5.72亿份,占比达12.58%,成为第一大持有人。南方500ETF也是汇金持有的唯一一只中小盘ETF。

业内人士分析称,中证500指数的行业分布更加均衡,成分股多为优质成长股和细分行业的龙头,利润增速优于创业板,估值低于创业板,兼具成长和价值。(方丽)

景顺长城:两条主线抓投资

证券时报记者 刘梦

景顺长城基金昨日发布第四季度投资策略,认为A股市场整体环境好,投资将锁定改革相关股、估值切换的稳定增长消费股;债券方面,建议配置城投债和高等级产业债。

景顺长城认为,国内经济下行趋势已定,外需尚平稳,第四季度仍有隐忧,地产销售依然低迷,放开限购效果已淡,通胀保持低位稳定,目前需等待宏观经济触底,而

自4月25日央行定向降准以来,货币政策就维持偏宽松,这一格局有望延续,正回购利率随时可能下调,以引导社会融资成本下行。

落实到A股市场投资,景顺长城认为目前整体投资环境偏好,有望延续流动性宽松格局,市场风险偏好回升;上市公司盈利整体平稳,中报净利润同比有所抬升,下半年需求趋于稳定,预计2014年全部A股、剔除金融的A股、剔除金融及“两油”的A股净利润同比增长分

别可达8%、7.5%、7.6%。与此同时,改革预期仍在继续升温,催化剂包括:四中全会即将在10月份召开,国企改革仍在继续推进。

景顺长城认为,需要从两条投资主线寻找A股投资机会:其一,改革相关的油气、铁路,作为垄断行业改革的代表,油气和铁路运输产业链具有民间投资低,行业整体供需存在矛盾的状况,是改革的重点区域;其二,估值切换的稳定增长消费,如医药、食品、沪港通受益股。

对于债券市场,景顺长城表示,经济下行、货币宽松延续,因此利率债交易性机会不大,信用债需甄别。今年以来,央行的宽松政策具有持续性,四季度经济仍存下行风险,通胀上涨幅度有限,央行仍有实施宽松货币政策的空间,如果地产行业仍然不景气,经济下行风险不减,那么央行仍有可能维持货币宽松。而经济重回下行,信用事件依旧层出不穷,压制风险偏好提升,建议配置城投债和高等级产业债。