

广发百发100指基 10月28日登陆百度

继在传统渠道掀起抢购热潮后,广发百发100指基第二波即将来袭。10月28日,广发百发100指基首募的第二阶段即将在百度金融官方平台独家开售,限量12亿,如募资超过预定规模,将采取“时间优先原则”进行规模控制。这也是基金业首次如此大规模尝试线下+线上的O2O模式进行首募,是对基金销售方式的全新探索。

作为首个真正的大数据权益类理财产品,广发百发100指基为互联网用户带来了与低风险的“宝类”产品互补的投资选择机会。最新季报显示,余额宝规模首次出现下降,较二季度末小幅下降6.8%。业内人士表示,在股票市场逐渐升温的情况下,以及货币基金产品收益逐渐下降至4时代的背景下,部分理财属性较强的高净值投资者开始加大对权益类产品的配置,而广发百发100指基的出现更是为此类投资者提供了参与权益类投资的渠道,互联网金融的发展将呈现多样化的局面。(杜志鑫)

渤海银行携手诺安基金 添金宝享流动性最佳

短短五个月,渤海银行携手诺安基金推出的现金管理工具“添金宝”的规模已突破百亿。据了解,该产品被誉为目前银行系宝类理财产品中“流动性”最佳的产品。诺安基金表示,该产品的收益水平远超活期存款,却具有与之相当的便利性,可以直接在ATM机上取现和刷卡消费。

有投资者认为,添金宝的收益率可观,便利性极佳是其最具吸引力的地方。添金宝是以金融IC卡为载体,不但具有银行借记卡的所有功能,可转账、POS消费、ATM取现,还具备了自动投资功能。卡内资金可以每日自动归集,投资于诺安理财宝货币市场基金。最重要的是,添金宝可以实现即需即取的功能,且没有快速取现限额,可直接在ATM机上取现和POS机消费。

此外,“添金宝”账户还可直接用于认购渤海银行的理财产品、代销基金产品以及投资贵金属交易。显然,通过添金宝,投资者可以便捷地规划自己的投资组合。(方丽)

招商快线登陆深交所 单日成交逾11亿元

10月20日,招商保证金快线正式登陆深交所上市交易,并同时开放日常申购赎回。该产品一上市便受到市场热烈追捧,数据显示,上市前3个交易日,招商快线累计交易量达到22.25亿元,单日最高交易量达到11.47亿元,俨然成为目前深交所流动性最好,交易量最大的货币ETF产品。

招商快线创新性地采用了场内申赎与场内上市交易的双层运作机制,为资金赎回或卖出T+0实时可用提供了更多一层通道,大大提高了场内闲置资金的流动性管理。除了流动性的提高外,招商快线的上市也有益于产品预期收益的稳定。

另外,深交所的货币ETF在集合竞价时段9:15-9:30就可以赎回,赎回资金当时就可用于在集合竞价时段买入股票。而上交所的交易型货币基金只能在9:30开盘后才能实现卖出成交。因此,对于那些想在集合竞价阶段买入股票的客户,招商快线具有非常明显的制度优势。(方丽)

平安大华货币基金 规模破百亿

在货币基金领域,逐步布局“互联网金融”的平安大华基金日前实现新突破,货币基金规模冲破百亿大关。据刚刚公布的季报显示,平安大华旗下的货币基金规模目前已经突破100亿。一方面规模不断壮大,另一方面业绩稳中渐增,截至9月30日,平安大华日增利货币基金近半年的7日年化收益率均值为5.007%。基金经理孙健在三季报中提到,未来银行间流动性依然宽松,银行存款性价比不高,资产配置仍以债券投资为主,同时灵活把握市场波段操作机会。(方丽)

双汇发展三天跌15% 机构大举出逃

27基金浮亏逾6亿元

证券时报记者 刘明

在10月25日公布季报前后,猪肉制品龙头企业双汇发展连跌三天。昨日双汇发展更是放量跌停,三天股价跌幅高达15.36%。在跌停板上,机构是疯狂出逃的主力,前五大卖出席位均为机构,卖出金额达3.64亿元。不过,也有机构在趁机“拣货”,四家机构买入1.38亿元。深圳一位基金经理表示,三季度业绩下滑,应当是机构跑路股价

大跌的元凶,不排除股价将会继续下行。

双汇发展上周六公布的季报显示,营收和净利润双双下降。三季度营收为121.11亿元,同比下降0.69%,净利润为9.65亿元,同比下降15.68%。昨日开盘低开并迅速冲击跌停板,上午始终在跌停板附近徘徊,午后便封住跌停板。当日收盘价报收28.65元,跌幅9.99%,成交额10.3亿元,较前一交易日暴增66%。

公开交易数据显示,昨日买卖席位以机构席位为主,但也有机构在跌停板上“捡便宜”,但机构明显以跑路为主。昨日的前五大卖出席位均为机构席位,卖出金额为9546.22万元,到5730.3万元不等,合计卖出3.64亿元;前四大买入席位虽然也是机构,但最大买入金额仅为5157.67万元,四家机构合计买入1.38亿元,远低于卖出金额。

从双汇发展的股东数据来看,昨日卖出的机构很有可能是基金。作为

基金一向偏爱的白马成长股,虽然三季度遭到基金减持,但三季度末仍有27只基金重仓持有双汇发展,持股数合计1.17亿股,其中易方达价值成长、兴全趋势投资持有超过千万股,分别持有1600万股和1439.62万股。双汇发展近日的大跌让基金损失不小。

在昨日大跌前的10月23日、10月24日两个交易日,双汇发展已经下跌了1.03%、4.99%,连续三个交易日股价合计跌了5.2元,跌幅15.36%。

若以三季度末持股数据计算,27只重仓持有的基金浮亏金额将达6.08亿元。

深圳一位基金经理表示,三季度的业绩下滑,应当是基金等机构大举减持的主要原因。在该基金经理看来,双汇发展业绩下滑,可能与今年8月母公司万洲国际在香港上市释放了较多业绩有关,为填补业绩坑双汇股价或将继续下行。今日万洲国际在港股市场报收4.96港元,股价跌幅高达19.87%。

基金逃离房企 大幅减仓旧爱华夏幸福

证券时报记者 张佳

尽管三季度房企业绩小幅回暖,但难阻公募基金逃离的步伐。数据显示,截至今年三季度末,基金前十大重仓股中仅持有70家房企企业,与中报布局的120家相比明显下降,持股总市值也环比大幅下滑,从中报的419.8亿元锐减至三季报的227.4亿元。华夏幸福更是遭遇三年来基金最大幅度减仓,基金占流通股比例从中报的31.34%降至4.87%,下降了26个百分点。

华夏幸福“不幸福”

以独特园区开发商业模式吸

引机构投资者的华夏幸福,从2012年中报开始便引起诸多基金关注,两年来股价区间涨幅达到110%,让基金获利颇丰,即使在房地产行业整体低迷的时候也独领风骚。然而,最新的基金三季报显示,华夏幸福遭遇三年来基金持股比例新低,减持比例位居上市房企首位。

数据显示,持有华夏幸福的基金数量从中报的168家降至三季报的15家,持股数量从中报的1.64亿股降至0.64亿股。其中,易方达、华夏和嘉实基金减持幅度最大,在三季度分别减持1440.9万股、1308万股和1155.8万股。同时,华夏幸福并未出现在华夏基金重仓股名单中。基金三季报

显示,华商基金仍持有3095万股华夏幸福,是目前持股最多的基金,华安基金和嘉实基金紧随其后。

与其他上市房企相比,华夏幸福第三季度业绩表现不俗。华夏幸福于10月13日公布的第三季度经营简报显示,三季度实现销售额和销售面积分别为132.92亿元、174.55万平方米,分别同比增长49.31%和128.38%。前三季度销售总额为375亿元,完成年度目标75%。尽管基金陆续出逃,华夏幸福的股价却并未出现暴跌,第三季度股价微涨0.24%。

招保万金遭减持居前

从公募第三季度的流通股持股比例变动来看,A股四大标杆房企“招保

万金”被公募减持比例较大,减持规模排名靠前。招商地产减持比例仅次于华夏幸福,从中报的27.58%降至8.34%,下降近20个百分点。此外,保利、金地、万科第三季度公募持股比例环比分别下降7.42%、4.96%和4.79%。

从被减持规模来看,保利被减持规模最大,第三季度基金减持37.8亿元。万科、金地和招商紧随其后,分别被减持28.4亿元、19.7亿元和19亿元。

数据显示,除金地股价下跌外,招商、保利、万科三季度股价涨幅均超过10%,分别上扬18%、12%和11%。143家上市房企中,第三季度共有108家涨幅超过20%,占比超过70%。尽管限购放松,信贷政策吹起了暖风,二级市场房企股价也出现了一定回升,但是,三季度偶尔的刺激行情似乎也难以挽回基金长远的信心。

基金试水全仓位对冲 成立以来均收涨

证券时报记者 刘梦

伴随着基金三季报的披露,市场上第一批可全仓位对冲基金的投资情况首次得以完整地展示在投资者的面前。由于该类基金采用市场中性策略,因此当今年股市整体向好的情况下,几只全仓位量化对冲基金大多遭遇赎回,拖累了净值。但截至10月24日,均实现了正收益。市场第一只全仓位量化对冲公募基金嘉实绝对收益策略从2013年12月6日成立以来至2014年10月24日,其复权单位净值增长率为2.50%。另一只同类型基金嘉实对冲套利在2014年5月16日成

立以来至10月24日,其复权单位净值增长率为0.50%。

此外,工银瑞信绝对收益策略A类、B类自2014年6月26日成立至10月24日的复权单位净值增长率分别为1.50%、1.10%。在2014年9月17日成立的华宝兴业量化对冲,截至10月24日净值增长率为0.20%。整体来看,这类全仓位量化对冲基金均保持了较为稳定缓慢的正收益。

嘉实旗下两只全仓位基金在2014年三季报中提到:“在市场环境好转、投资者预期乐观的情况下,本基金在三季度遭遇了较大规模的赎回,冲击和交易成本也显著拖累

了基金的收益表现。”另一家在2014年发行全仓位量化对冲基金的公司也向记者透露,由于股市好转,该基金的发行也相对困难。

从投资配置上来看,对冲基金采用市场中性策略,持有股票多头头寸、沪深300股指期货空头头寸,以对冲整体持股风险。通过量化模式优化配置,实现超额收益。由于采用全仓多空对冲的策略,其净值积累较为缓慢,但回撤风险也较小。

嘉实绝对收益策略的三季报显示,截至2014年9月30日,其持有1198手IF1410(沪深300股指期货IF1410合约)空单、580手IF1412(沪

深300股指期货IF1412合约)空单,两个股指期货空单合约市值共13.1133亿元。截至三季度末,嘉实绝对收益策略持有股票的市值为13.2406亿元。以此计算,其股指期货对冲仓位为99.03%。

同样,嘉实对冲套利截至三季度末持有1728手IF1410空单、160手IF1412空单,持有的空单合约市值共13.9067亿元,使用股指期货对冲的仓位占比达到99.56%。

工银瑞信绝对收益策略三季度末持有343手IF1410空单,合约市值为2.5253亿元,持有股票市值为2.8264亿元,其股指期货对冲仓位为89.34%。华宝兴业量化对冲目前仍处于建仓期,暂未披露其持仓情况。

华润元大基金杨伟:

投资富时中国A50 迎接股市大机遇

证券时报记者 刘明

日前,中共十八届四中全会专题讨论依法治国问题,国家改革进程继续大步往前推进。资本市场上,微刺激、国企改革、优先股试点、沪港通等各项改革措施也在有序推进。

华润元大富时中国A50指数基金拟任基金经理杨伟近日接受证券时报记者采访时表示,“改革红利将催生十年一次的大机遇。机会来了,投资者只需要买入合适的指数产品的等待。”杨伟认为,海外投资中国的主流指数富时中国A50指数,作为国内蓝筹和A股市场的代表性指数,具备投资价值。

A股将迎过千亿外资

对于当前A股市场的投资机会,杨伟表示,国内的改革潮起,政策红利和外资进入的放开,A股市场开启了蓝筹投资的新纪元。关于改革红利的故事,将催生A股市场

上十年一次的大投资机遇。

杨伟认为,二季度以来宏观经济回暖,经济数据显示“微刺激”调控正在发挥作用,为实体经济的稳定提供了支撑。叠加优先股试点、国企改革和沪港通等政策的推进,优质大盘蓝筹股估值有望明显改善。

在当前的改革大潮中,杨伟表示,“微刺激政策、国企改革、优先股试点和沪港通是开启A股蓝筹投资的四大重磅改革举措。”杨伟表示,通过扩大投资、棚户区改造、定向降准、减轻企业税负等微刺激政策,经济数据已经企稳,投资环境也更加成熟。国企改革方面,全国已有17个省、直辖市出台了国有企业改革的具体方案,剩余14个省份也在积极筹划。优先股试点,将为现有蓝筹股募集到上限达3810亿元的资金支持。

在杨伟看来,计划推出的沪港通,将为久旱的A股市场引来大量的直接资金“活水”。根据韩国和台湾地区的经验,假使中国市场完全

与国际接轨,外资在A股市场的持股比例有望达到20%;而目前,外资持有A股市场的比例不到2%。

即使在目前资本项目尚未完全开放,沪港通加上QFII(合格境外机构投资者)、RQFII(人民币合格境外机构投资者)的额度,境外资金规模理论上可达9000亿元,相当于3.5%左右的A股市值。

蓝筹指基A50面世

基于对目前A股市场的看好,华润元大基金于昨日起开始发售富时中国A50指数基金产品。杨伟表示,富时中国A50指数,既能代表蓝筹,也代表A股市场,是全球以中国市场指数为标的首要指数。

据悉,富时中国A50指数成分股为A股市场沪深两市市值最大的50家公司。数据显示,A50指数行业分布中,金融、生活消费品、工业、房地产和石油天然气五大行业市值占比超过90%,金融行业的占比更是高达60.41%。中国

平安、招商银行、民生银行、农业银行、中信证券为前五大重仓股。

杨伟表示,目前金融地产等蓝筹股的低估值,已经充分反映了市场悲观的预期。随着改革的推进,以A50为代表的蓝筹股有望迎来春天。A50成分股中,有14只为央企旗下上市公司,有望直接受益于国企改革,同时发布优先股预案的9家公司中,有6家为A50成分股。

从估值来看,截至9月25日,富时中国A50指数成分股整体市盈率仅为7倍左右,处于历史最低水平,远低于历史均值的16.2倍;也低于同期的上证指数、深证成指和沪深300指数。

低估值的同时,A50成分股有着较高的分红率。杨伟表示,截至9月25日,A50指数近两年的股息率分别为2.57%、3.34%,2014年的预期股息率为4.18%,均高于同期沪深300指数和上证综指。2014年沪深300指数和上证综指的预期股息率为2.73%和3.53%。杨伟表示,作为具有代表性的指

数,A50指数备受境外资金的认可,截至9月25日,富时中国A50指数作为标的境外ETF(交易型开放式指数基金)规模已达1034.1亿元,远超过沪深300ETF在境外的431.3亿元。全球以中国市场指数为标的ETF中,规模排名前两名的均为富时中国A50指数。

杨伟表示,富时中国A50指数及其成分股都是备受境外资金看好的投资标的,借助台湾股东背景,富时中国A50指数基金的发售,有望得到不少境外机构资金的认购。而沪港通预期之下,低估值高股息的A50成分股也会受到参与沪股通资金的青睐。

据了解,昨日开始发售的华润元大富时中国A50指数基金,将是境内首只以富时中国A50指数为跟踪标的的指数基金。华润元大基金在指数运作方面也有着自身优势。股东元大宝来投信是台湾地区第一大指数产品供应商,华润元大基金公司指数团队负责人陈品桥曾管理过3只指数基金产品,杨伟为厦门大学金融工程博士,有着多年金融工程和指数研究经验。