

南方绝对收益混合基金即将发行

记者获悉,南方基金旗下南方绝对收益策略定期开放混合型发起式基金将于11月6日推出,该基金将灵活应用以市场中性策略为主的多种绝对收益策略对冲掉系统性风险,以获得相对稳定的绝对收益,为投资者提供一款“稳定器”式的投资工具。

据了解,南方绝对收益策略基金遵循的是市场中性策略,通过定量的量化投资方法,在多达2500只的股票池中精选个股,以获取稳定的超额收益,并利用沪深300期货的空头合约,剥离市场的系统性风险,以获得相对稳定的绝对收益。(方丽)

大摩优质信价纯债基金11月3日起发行

据悉,大摩华鑫旗下一只新债券型基金——大摩优质信价纯债债券型基金将于11月3日—11月21日期间发行。

据了解,该基金债券资产比例不低于基金资产净值的80%,信用债的投资比例则不低于非现金资产的80%。作为纯债基金,该基金不可参与权益市场投资,包括二级市场买卖股票、一级市场新股申购或增发,以及可转债投资。

银华数据表示,拟任基金经理洪天阳管理的大摩强收益债券基金2013年、2014年连续获评银华证券评选的普通债券型基金三年期五星基金。(杜志鑫 刘梦)

诺安聚利债券11月7日结募

日前,记者获悉,诺安聚利债券基金将于11月7日结束募集。由于对债券市场持续走牛的乐观预期,债券基金受到了投资者的追捧。目前,投资者仍可以通过工商银行、招商银行、北京农商行、平安证券、中信建投证券等代销机构购买到该基金。

据了解,诺安聚利债券是一只纯债基金,具有低风险、稳定收益的特点。该基金主要投资于固定收益类证券,包括国债、央行票据、公司债、企业债、短期融资券、中期票据、政府机构债、政策性金融机构金融债、商业银行金融债、资产支持证券等。由于其完全不参加股票市场投资,相对风险较小,因而适合风险承受能力较低、追求稳健回报的投资者,或可以作为投资者整体资产配置中的防御部分使用。(方丽)

首只智慧城市主题基金首募15.37亿

国内首只智慧城市主题基金——华富智慧城市灵活配置基金已于近日募集结束,首募规模达15.37亿元,超越同期发行的同类产品平均募集水平。

据了解,华富智慧城市是一只全攻全守的灵活配置型基金,其股票投资占基金资产的比例为0-95%。在投资范围上,投资于基金合同约定的智慧城市相关证券不低于非现金基金资产的80%,充分发挥主题基金的仓位优势。(王鑫)

博时国际与Maybank资产发起伊斯兰教义基金

博时基金全资附属公司博时基金(国际)有限公司(简称“博时国际”)日前宣布,在刚刚闭幕的第十届伊斯兰世界经济论坛期间,博时国际与马来西亚最大银行Maybank的全资附属公司——Maybank资产管理集团正式签署合作协议,宣布发起一只符合伊斯兰教义的共同基金。这也是首只跨境合作推出、主要面向东南亚伊斯兰教地区投资者的股票型基金。

论坛期间,博时国际还与多家来自世界各地的金融机构展开全面合作商洽。事实上,今年以来博时国际海外业务发展非常迅猛。博时国际与韩国、泰国、马来西亚、新加坡以及中国台湾等国家和地区机构投资者广泛合作,管理多只主权基金和各类专户产品。博时国际不仅在亚太市场牢牢占据先发优势,还受到欧美投资者广泛认可。(杜志鑫 刘梦)

赵丹阳“赤子之心”三季度青睐消费股

“赤子之心”两只产品三季度末现身4只个股,均为消费概念股票

证券时报记者 方丽

被誉为私募教父级人物的赵丹阳一举一动都受到市场关注。而从刚披露完毕的上市公司三季度报告显示,他所管理的“赤子之心”两只产品现身4只个股,均为消费概念股票,分别为山西汾酒、老凤祥、全聚德、中国国旅。

一口喝酒一口吃肉,是“赤子之心”三季末持股特色。山西汾酒和全聚德这两只个股,是赵丹阳旗下两只基金都现身其前十大流通股股东名单之列。

对山西汾酒,“华润深国投信托-赤子之心成长”和“华润深国投信托-赤子之心价值”分别以持有1095.31万股和492.7万股,位列第二和第五大流通股股东,占总股本比例分别为1.26%和0.57%。值得注意的是,这两只产品均是三季度新进

该股。而山西汾酒7月1日以来涨幅为25.53%。

全聚德三季报显示的前十大流通股股东中,也出现了“华润深国投信托-赤子之心成长”和“华润深国投信托-赤子之心价值”身影,分别持有650.6万股和631.2万股,占总股本比例分别为2.11%、2.05%。这两只产品在二季度末,持股比例分别为2.23%、2.20%,三季度出现了小幅减持。

“华润深国投信托-赤子之心成长”三季度末还出现在老凤祥的前十大流通股股东之列,以持有518.849万股成为第三大流通股股东,占总股本比例0.99%。而“华润深国投信托-赤子之心成长”是二季度新进该股,三季度持股数量和二季度一致。

中国国旅三季报显示,“华润深

产品名称	简称	持有数(股)	占流通A股比例(%)
华润深国投信托-赤子之心成长	山西汾酒	10,953,083	1.26
	老凤祥	5,188,490	1.64
	全聚德	6,506,037	2.32
华润深国投信托-赤子之心价值	中国国旅	7,628,554	0.78
	山西汾酒	4,926,987	0.57
	全聚德	6,312,047	2.25

方丽/制表 周靖宇/制图

国投信托-赤子之心成长”以持有762.855万股位列第九大流通股股东,持股占总股本比例为0.78%。相较二季度,赵丹阳在三季度增持该股,增持了140万股,持股比例也增加了0.14个百分点。

值得注意的是,据媒体报道,赵丹阳在今年8月份就曾表示“A股将迎

来史上最大牛市,2000点是历史低点,主要关注大蓝筹,高门槛、垄断性企业,行业主要看消费类、金融和能源三大板块”。10月份也有媒体报道称,赵丹阳重申牛市已经开始了,现在A股比10年前1000点时更便宜,投资价值更大。

从他三季度布局看,仍以消费类股票为主。Wind数据显示,成立于今年1月22日的赤子之心价值最新数据为截至4月30日,产品单位净值为101.33。成立于今年2月20日的赤子之心成长最新数据为截至10月15日,产品单位净值为105.89。

10只中小盘成长股基金两年业绩翻番

证券时报记者 杨磊

今年下半年以来股市走强,使得两年业绩翻番的偏股基金数量增加到10只。截至2014年11月3日,过去两年业绩翻番的偏股基金达到10只,包括6只主动股票基金、3只指数基金和1只混合基金,其中,中邮新兴的业绩遥遥领先,两年业绩达到了227.95%,高出第二名80多个百分点。

对上证指数来说,过去两年总体涨幅并不高,两年前上证指数为2100多点,2014年11月3日的收盘为2430点,两年时间上证指数只上涨15%左右。然而,对于创业板、中小板和中小盘成长股而言,却是连续两年的牛市,两年来创业板指数翻番,中小板综指和中证500指数的涨幅均超过60%,一批主投创业板、中小板和其他中小盘成长股的绩优偏股基金期间业绩翻番。

天相统计显示,过去两年10只偏股基金业绩翻番,全部为主投中小板成长股的基金产品。中邮新兴基金由于在2013年和2014年以来业绩均为主动偏股基金第一名,从过去两年业绩来看,该基金业绩领先幅度十分明显,以227.95%的业绩领先第二名银河主题业绩达83.33个百分点。

值得注意的是,其中7只主动投

基金简称	基金类型	过去两年业绩
中邮新兴	主动股票	227.95%
银河主题	主动股票	144.62%
华商主题	主动股票	142.85%
宝盈核心优势A	主动混合	133.39%
长盛信息	主动股票	127.00%
创业板	ETF	111.02%
银河行业	主动股票	110.86%
宝盈资源	主动股票	105.97%
融通创业板	增强指数	104.67%
创业ETF联接	ETF联接	100.60%

杨磊/制表 周靖宇/制图

资型基金中,银河和宝盈两家产品体现出集体优势,均有2只基金入围。银河主题和银河行业过去两年总业绩分别为144.62%和110.86%;宝盈核心优势A和宝盈资源同期的业绩分别为133.39%和105.97%,体现了这两家基金公司在主动投资偏股基金上的整体投资优势。

华商主题和长盛信息的两年投资业绩同样非常优秀,增长率分别达到142.85%和127%,其中长盛信息是2013年主动偏股基金投资业绩亚军,华商主题2013年全年和今年以来的业绩均为所有主动偏股基金的第六名,连续两年投资业绩非常

优异。

此外,创业板相关的指数基金产品过去两年均翻番,易方达基金公司旗下创业板ETF涨幅为111.02%,创业板ETF联接基金同期涨幅为100.6%,融通创业板基金的期间涨幅为104.67%,创业板相关指数基金的业绩领先主要来自2013年的暴涨,这三只基金均进入当年全部基金业绩前五名。

据悉,截至今年6月底,两年业绩翻番的基金只有中邮新兴一只产品,短短四个月时间新增9只产品。业内普遍预计,到本月底或下月初,正好对应两年前的股市阶段性低点,到那时两年业绩翻番的偏股基金数量可能还会更多。

前10月沪深交易所资管份额转让金额373亿

证券时报记者 朱景锋

沪深两大交易所昨日公布的最新统计信息显示,今年前10月,两大交易所资管份额转让平台累计实现成交373亿元,其中以基金子公司专项资管计划为主的上交所平台成交220亿元,以券商现金管理类产品为主的深交所平台成交153亿元。

上交所资管转让平台方面,截至10月底,该平台累计挂牌转让资管产品数量达到364只,其中大多数为基金子公司发行的专项资产管理计划。前10月,这些资管产品合计完成转让达341笔,合计成交金额达220.37亿元,平均单笔成交金额达到6462万元,平均单月成交金额达到22亿元。

从10月成交情况看,当月共成交39笔,高于前10月平均水平,但受到国庆长假影响,10月份成交金额

只有17.1亿元,低于月度平均水平。从单笔成交金额看,当月共有5笔成交金额超过1亿元,中信信诚鼎立投资二号专项资管计划份额和中信信诚系列A序列1号·万年长阳项目资管计划优先级份额分别成交2.37亿和2.02亿元,成交额较高。

从前10月成交看,共有54笔成交过亿元,单次成交超过5亿元的达到8笔,其中民生保腾C-2013-075专项资管份额、平安金橙财富21号专项资管份额、中信信诚京诚1号34期专项资管份额单笔成交金额最高,分别达17.6亿元、10亿元和9.39亿元。以中信信诚等为代表的基金子公司产品成为上交所资管份额转让的主要标的。

深交所资管份额转让平台方面,截至10月底,该平台累计挂牌资管产品54只,其中除了博时资本旗下乾元3号专项资管计划和铂睿15号专项资管计划为基金子公司产品

之外,其余全部为券商资管产品。前10月,这些产品累计成交379笔,成交金额达到152.98亿元,平均单笔成交4036万元。

分产品看,深交所资管份额转让成交笔数最多的为华泰证券旗下现金管理产品华泰紫金天天发,该产品的A类、B类和C类三大份额前10月累计成交224笔,占深交所资管份额转让总成交笔数的59%,合计成交金额达到64.13亿元,占该平台资管份额转让总成交金额的41.92%。

除了华泰紫金天天发,招商证券旗下现金管理类产品招商智远天添利资管计划成交也十分活跃,该资管份额前10月共实现成交135笔,合计成交金额达到88.76亿元,占深交所资管转让成交王,占该平台资管转让总成交额的58%。可以看出,仅招商证券天添利和华泰紫金天天发两只现金管理产品的成交几乎占深交所资管转让成交的全部。

10月两家基金公司申请设立

证券时报记者 方丽

机构设立基金公司的热情仍很高,10月就有两家基金公司上报了设立申请,目前等待获批的基金公司达到3家。

证监会最新公告显示,10月份有两家基金公司上报设立审批的申请,分别为中科沃土基金管理有限责任公司和泓德基金管理有限公司,拟注册地均为珠海。

其中中科沃土基金管理有限责任公司的拟任股东有广东中科招商创业投资管理有限责任公司、广东省粤科金融集团有限公司、广东中广投资管理有限责任公司、珠海横琴中鹰企业管理咨询有限公司、珠海横琴沃智投资合伙企业(有限合伙)、珠海横琴沃泽投资合伙企业(有限合伙),出资比例分别为51%、20%、4.5%、4.9%、4.9%、4.9%、

4.9%、4.9%。

另外,泓德基金管理有限公司拟任股东分别为王德晓、阳光财产保险股份有限公司、珠海市基业长青股权投资基金(有限合伙)、南京民生租赁股份有限公司、江苏岛村实业发展有限公司、池州市新文采置业有限公司,出资比例分别为26%、25%、16.667%、13.875%、13.875%、4.583%。

此外,目前还在等待批文的是新沃基金管理有限公司,拟注册地在北京,拟任股东分别为新沃资本控股有限公司、北京奇付通科技有限公司,持股比例为70%、30%。若这三家公司都获批,可能基金公司总数将达到98家。

业内人士表示,随着基金公司设立门槛放宽,越来越多机构涌向设立公募基金公司,未来公募基金将很快超过百家。此外,保险、券商、私募都可以开展公募业务,“公募”时代的竞争将日趋激烈。

景顺长城中国回报基金经理刘晓明:明年市场存较好投资机会

证券时报记者 刘梦

由王鹏辉与刘晓明共同管理的景顺长城中国回报灵活配置基金在11月4日刚结束募集。刘晓明表示,在沪港通刺激下,外资会持续流入市场,同时,在赚钱效应的吸引下,国内资金也在较长时间内持续流入市场,为此,明年市场存在较好的投资机会。

市场会持续转暖

刘晓明认为,中国经济增长告别两位数,进入低速增长的态势,市场已基本达成共识。在此背景下,财政政策和货币政策都不可能从紧,流动性也会逐步宽松,同时,房地产行业流出的资金会持续流入市场。其次,随着国企改革不断推进,企业效率也会提升。此外,7月份在沪港通刺激下,外资也在流入中国市场。因此,未来股市转暖将是一个持续的过程。

刘晓明表示,除了成长股持续看好,传统行业中也存在投资机会。随着传统行业去库存周期的结束,未来传统行业的盈利也会好转。

此外,刘晓明表示,今年小市值公司的上涨逻辑很可能会持续。国务院发改委发布并购重组文件,文件对并购重组的条件有所放松,未来产业资本会通过这种方式进入资本市场,未来这块仍然值得看好。”

关注老龄化主题

基金对医药板块的配置在过去很长一段时间都较高,基金持股也相对集中。对此,刘晓明认为,医药行业龙头公司的发展路径都比较乐观,长期来看,盈利增长预期较好。

医药板块有接近200家上市公司,其中100多家都是制药公司。随着人口老龄化加剧,未来用药量会上升。对比国际经验,无论是从营业收入还是市值来看,大的制药公司都有很大增长空间。”刘晓明说。

刘晓明举例说,20年后,中国老龄化率将达到日本的水平。而日本敬老院90%的费用由政府负担,中国很难做到。未来制药类特别是心脑血管、肿瘤、呼吸道、糖尿病、高血压制药类公司的空间大。

对于医疗服务和医疗器械细分板块,刘晓明认为,伴随着改革红利释放,医疗服务和医疗器械值得看好。但长期来看,由于医疗服务和医院都是重资产模式,投资回报周期长、管理难度较大,并不是最理想投资标的。以美国成熟市场来看,未来医疗上市公司的估值都偏低,接近普通商业公司估值。

对于医院并购,刘晓明表示,首先要分析其盈利模式是否可复制,其次可挑选集团类或专科类的医疗服务公司和医院。刘晓明曾任职于国元证券、第一创业证券,2011年加入景顺长城基金,对医药行业一直有比较深入的研究。