

易方达货币ETF 10余天规模涨3倍

据易方达基金公司透露,作为深交所上市的首只货币ETF,易方达保证金基金自10月20日上市以来大受市场欢迎,持续呈现净申购,截至11月7日,上市15个交易日规模增长超3倍,并多次触及申购上限。

据了解,在交易费用上,易方达保证金真正做到了零成本。申购费、赎回费、交易经手费、交易单元流量费、印花税等费用均为零。另外,承诺给易方达保证金“零佣金”的券商已增至55家,覆盖了市场上的主流券商。(杜志鑫)

景顺长城研究精选 每10份分红0.2元

在业绩支撑下,绩优股纷纷迈入分红红队列。景顺长城基金日前发布公告,旗下景顺长城研究精选进行分红,每10份基金份额派发0.2元。

景顺长城研究精选成立于今年8月,截至10月31日,净值增长率为5.50%。基金经理江科宏表示,近期市场风格有逐步转换迹象,从小市值股票、主题投资逐步转换到有业绩支撑的成长类及价值蓝筹股票上,持续看好医药、汽车、TMT、家电、公用事业等行业。(杜志鑫 刘梦)

年化收益近13% 安信永利债券即将开放

安信基金发布公告称,安信永利信用定期开放债券基金将于11月10日至11月21日开放。该基金过往业绩优异,截至11月7日安信永利在约一年的时间里实现收益高达12.9%,在同类产品中排名前10%。

安信永利采取封闭运作、定期开放的模式,每年开放一次申购、赎回,可以保证基金经理不受申购、赎回的干扰,将更多资产配置在收益率较高的信用产品上,积极运用杠杆策略,有助于基金获取相对更高的投资收益。(方丽)

众禄: 基金仓位小幅下降

众禄基金研究中心最新仓位测算显示,上周5个交易日开放式偏股型基金平均仓位自上一期的83.59%下降至83.44%。加仓幅度居前的是东吴、长盛、国金通用、东方、泰信等基金公司,减仓幅度居前的是浙商、招商、方正富邦、金元惠理等基金公司。(李活活)

诺安基金谢志华: 债券长牛几无悬念

证券时报记者 方丽

诺安泰鑫一年定期开放基金经理谢志华表示,目前债券市场中长期牛市几无悬念,债券基金面临好机会,但是债市投资仍需要专业复杂的操作以求获得合理回报。

谢志华对债市中长期看好。首先,债市的基本面并未有根本变化,当前经济下行压力较大,构成了对债市基本面的坚实支撑,在宽松货币政策下,债市中长期走牛几乎没有悬念,其次,债市反腐力度加大,以及两个债券市场互联互通加速,也支持债市走牛。

谢志华强调,当前的债券投资需要适应新常态时期的新特点。他认为,当前经济形势更加复杂,调控政策更谨慎已经成为新常态,与以往的总量宽松政策不同,央行调控仍主要采取定向宽松手段,旨在保持流动性总体适度宽松的同时,试图引导市场利率下行,进而传导至实体经济层面,最终使企业融资成本过高的问题得到缓解。

这也就意味着虽然资金面有望整体保持相对宽松,但也不太可能出现全面降息降准的利好。因此,债券基金也需要以审慎原则规划投资。”谢志华表示,诺安泰鑫在四季度的投资,一方面要关注发电量走势和相关救市政策,债市有可能随时再现“牛陡”行情,另一方面要精选债券,选择高评级的利率债,并适当扩大久期,提高杠杆比例。

转债杠杆基金齐涨停 蓝筹基金纷纷大涨

证券时报记者 朱景锋

受益蓝筹股和可转债强势上涨,昨日场内交易的基金品种多数上涨,其中三大可转债杠杆基金在午后大幅拉升,全部以涨停报收,ETF和杠杆基金中的蓝筹风格基金也多数大幅上涨。基金公司对未来蓝筹股的态度也趋于乐观。

转债杠杆基金涨停

昨日可转债市场表现抢眼,在29只交易的可转债中,包括民生转债、平安转债、工行转债、中行转债和国电转债等在内的10只转债涨幅超过3%,国金转债、徐工转债和东方转债涨幅超6%。受到主要转债品种大涨刺激,昨日三大可转债杠杆基金招商可转债B、东吴可转债B和银华转债B受到资金追捧,全部封于涨停板,成交量较上周五均显著放大,资金流入明显。

在昨日大涨后,招商可转债B和银华转债B自10月29日拉升以来累计涨幅已经分别达到38.19%和30.27%,东吴可转债B自11月3日以来累计上涨近20%,均在短期内取得了可观涨幅。

除此以外,昨日场内蓝筹风格基金也多数大涨。ETF方面,沪深两市84只有交易的ETF中,有21只涨幅超过沪深300指数,银华上证50等权ETF、华安上证龙头ETF和南方小康ETF涨幅分别达4.8%、4.33%和4.01%,涨幅居前,华夏上证50ETF、华安上证180ETF、华泰柏瑞沪深300ETF等典型蓝筹风格ETF涨幅均达到或超过2.8%。相反,成长风格ETF纷纷下跌。

杠杆基金中,蓝筹风格的信诚300B、申万证券B和信诚800金融B等分别上涨8.03%、5.89%和5.32%,特别是信诚300B的成交大幅放量,资金流入明显。国联安双禧B、鹏华非银行B等蓝筹杠杆基金

分级债基吸引力下降 产品设计存缺陷

A端普遍遭遇净赎回 B端杠杆大幅降低

见习记者 饶玉哲

近期,多只分级债基A份额开放申购赎回,由于约定收益率下降,多数都遭遇了较高比例的净赎回,这导致B份额的杠杆倍数大幅降低,吸引力也大大下降。有基金业内人士对证券时报记者表示,如果这种状况持续下去,一旦整个分级债基的封闭期结束,很有可能A、B份额双双遭遇巨额赎回。

A份额规模缩水 B份额杠杆降低

昨日,信达澳银基金公告了旗下稳定增利分级债基的A份额(以下简称“信达利A”)折算和申购结果,信达利A的有效申购申请总额为35万元,有效赎回申请总份额为602.26万份,相当于其在此次开放期内遭遇了约568万份的净赎回,这直接导致信达利B的杠杆降低。

约定收益率比较低,是信达利A净赎回的主要原因之一。”一位业内人士指出。

公开资料显示,信达利A的约定收益率为1.3 x1年期银行定期

存款利率,即3.90%,在目前市场上56只分级债基(子份额合并计算)中,其约定收益率最低。

公告显示,信达利A实施基金份额折算及开放申购结束后,信达澳银稳定增利基金的总份额仅为1.08亿份,其中,信达利A总份额为1684.08万份,信达利B的基金份额未发生变化,仍为9124.05万份。此时,信达利A、B的份额配比为0.18:1。然而,该基金成立时,A、B的份额配比为7:3。

业内人士指出,目前分级基金设计为B份额以约定年收益率向A份额融资,获取的杠杆倍数视A份额提供的“融资”数量而定,这就意味着,如果A份额规模降低过快,则B份额的杠杆倍数也会随之大幅降低。

淘宝“双11”狂欢 基金也来凑热闹

证券时报记者 刘梦

一年一度的淘宝购物狂欢节“双11”到了,多家基金公司旗下股票型基金、灵活配置型基金、指数基金、债券型基金也扎堆参战。

“费率优惠+抽奖” 吸引客户

参战“双11”的基金公司的营销形式大都是降低申购费率、体验评价送集分宝、抽奖等。

在淘宝网的“基金理财”页面中,数米基金网、新华基金、建信基金、工银瑞信基金、兴业全球基金均推出了针对“双11购物狂欢节”的营销活动。其中,建信基金在11月11日当天全店基金申购费率降至0.3%,申购起点降至10元;工银瑞信更是推出工银信息产业股票基金、工银金融地产基金申购0费率优惠。此外,建信和兴业全球基金还分别推出了抽奖送iPhone 6 Plus、送iPad Air 2的活动。

广发、鹏华、嘉实、海富通、华夏、中海、易方达、上投摩根等基金公司的店铺也开展了11月11日100开抢”的活动,上线的基金包括海富通

中证内地低碳指数、华夏复兴股票、中海消费股票、上投摩根核心优选股票等主动权益类及债券型基金。

此外,国投瑞银基金公司还联合数米基金淘宝官方店,将定制首发国投瑞银信息消费灵活配置基金,这也是今年“双11”为淘宝定制的唯一一只首发产品。该产品11月11日1点开抢,用户可享受低至2折的认购费率优惠(即0.24%)。

绩优基金 单月卖出数十万份

从基金近来在淘宝网的销售情况来看,部分绩优基金的成交量的确比较活跃。

根据淘宝网站披露的基金成交情况,在2014年11月10日之前的一个月时间里,富国中证军工基金、富国互联网指数、兴全绿色投资、富国城镇发展、建信稳定增利A、富国通胀通缩主题的成交量最为活跃,月成交笔数分别达到40511笔、17817笔、13602笔、12287笔、12152笔、4091笔,单笔成交金额从数十元到数万元不等。

证券时报记者从富国基金了解到,近一个月来,富国中证军工、富

可转债杠杆基金市场表现一览						
证券代码	证券简称	昨日涨幅	11月以来涨幅	昨日成交额(万元)	基金成立日	可转债市值占债券投资市值比(三季报)
150165.SZ	东吴中证可转债B	10.01%	19.91%	46.00	2014-05-09	100.00%
150144.SZ	银华中证转债B	9.99%	15.99%	142.54	2013-08-15	93.12%
150189.SZ	招商可转债B	10.01%	17.92%	459.93	2014-07-31	62.67%

数据来源:Wind资讯 周靖宇/制图

同样涨幅居前。

基金乐观看市

昨日在蓝筹股大涨拉动下,大盘指数再创反弹新高,上证指数兵临2500点。对于未来蓝筹股走势,不少基金公司显示出乐观态度。

南方基金昨日发布的观点认为,预计在中国经济企稳背景下,低估值A股将吸引外资大规模流入,带来市场的热情提振,随着沪港通的正式开通,增量资金保持快速进场的节奏,市

场将持续强势,而且风格优势将更加偏向大盘蓝筹股;操作上,应逐渐转向业绩稳定增长、估值合理的防御性板块,如医药、银行、汽车等。

国投瑞银基金认为,考虑到沪港通开通的时点,预计强周期行业的AH股价差短期出现大幅收窄的概率不大,随着宏观经济筑底和经济转型的推进,未来不排除出现价差加速收敛的过程。相对短期而言,稳定高分红率的传统行业龙头更受香港投资者青睐,电力、交运、消费品等行业短期更受益。

级债基B份额投资,就必须保持相对较高的杠杆倍数,否则,B份额就会丧失吸引力,一旦整个分级债基的封闭期结束,就有可能出现A、B份额双双遭遇巨额赎回。”

那么,半封闭式分级债基怎样才能走出规模大幅缩水的困境?

A份额的约定年收益率目前都是以1年定存利率为基础,如果未来该类基金想走出困境,A份额应该跟踪更加市场化的利率,或者说随行就市。”马刚认为。

但是,马刚表示,A份额的约定年收益率也不可能特别高,因为这样会增加B份额的融资成本,导致B份额抬高杠杆,而监管层对杠杆水平又有上限规定。

与此同时,上海另外一家基金公司内部人士则认为,目前A份额的赎回潮只是因为产品设计缺陷,未来基金公司可以进一步完善产品设计,以满足投资者的细分需求。

其实任何一种投资品种都是有风险的,分级债基遇到的问题,同样会出现在券商资管以及一些银行理财产品身上。因此,投资者应该根据自己的风险承受能力、预期收益率等选择投资品种。”马刚表示。

事实上,信达澳银稳定增利分级债基绝非个案。

在此之前,金鹰元盛分级债基A份额在开放申购后被赎回6471万份,而其申购总额仅925万元,最终元盛A、B的份额配比为0.07:1。同样,东吴鼎利分级债基A份额在开放申购后被赎回1.09亿份,申购总额仅6673万元,鼎利A、B的份额配比也降至2.05:3。

分级债基吸引力下降

B份额杠杆下降,显然不利于持有人,齐鲁证券基金分析师马刚对本报记者表示,杠杆降低之后,半封闭式分级债基的B份额就很难有吸引力了。”

上海一家基金公司内部人士向记者透露,由于债基投资收益率不如股基波动剧烈,要想吸引投资者参与分

优基金。

11月10日,在“淘宝理财”页面挂出的12只淘宝活跃基金中,包括3只债券基金、3只指数基金,以及6只主动股票型或灵活配置型基金。其中,新华纯债添利、易方达安心回报、建信转债增强等3只债券基金今年以来净值增长

天弘增利宝基金经理王登峰:

提前备战“双11”赎回潮

证券时报记者 邱明

淘宝“双11”购物节将至,对于余额宝背后的天弘增利宝货币基金来说,又将面临一次流动性考验。天弘增利宝基金经理王登峰表示,会在大数据分析的基础上做好充足准备。

最新数据显示,截至三季度末,余额宝的客户数达到1.49亿人,规模超5000亿元,与去年“双11”期间相比,用户数激增5倍多。王登峰表示,其在管理过程中最担忧的就是流动性

率分别为17.86%、33.58%、34.94%,嘉实中创400ETF、鹏华中证500指数今年以来净值增长率分别为28.71%、27.57%、工银瑞信信息产业、兴全轻资产、富国通胀通缩主题轮动等主动权益类基金的净值今年以来分别上涨了52.88%、37.37%、29.42%。

数,再加上一个安全垫,就基本能把握“双11”的赎回问题。根据天弘基金数据,去年11月11日,余额宝共支付1679万笔,总金额达61.25亿元。以去年9月底556.53亿元的规模计算,赎回比例在11%左右。

对于余额宝的收益,王登峰表示,由于经济企稳基础不牢,下行压力仍然较大,货币政策将延续定向宽松态势,货币基金收益继续向正常水平稳步回归是必然趋势,估计未来会在4%上下徘徊。