

行情来袭 鹏华A份额集体“双优”

随着分级基金整体溢价空间的收缩,前段时间持续受到套利资金打压的分级A类份额有望企稳回升,迎来估值修复行情。目前来看,场内一众分级A都有着较高的隐含收益率,鹏华基金旗下的5只分级基金A份额齐齐奔7%,整体居前。业内人士指出,投资者要分享分级基金A份额的估值修复行情,应该优选那些隐含收益率高和流动性较好的品种。

自降息行情启动以来,分级基金A价格受到B类暴涨及套利基金持续打压,隐含收益率大幅上行。集思录数据显示,鹏华基金旗下分级基金A份额隐含收益率高企,截至12月15日收盘,鹏华信息A、国防A、非银行A、资源A、地产A的隐含收益率分别为7%、7%、6.94%、6.9%、6.82%,整体居前。

业内人士指出,近期分级基金行情平稳,并随着分级基金整体溢价的消失,A份额有望迎来一波估值修复行情。较高的隐含收益率将成为吸引一大批投资者的新引力。投资者要分享分级基金A份额的估值修复行情,应该优选那些隐含收益率高和流动性较好的品种。深交所的分级数据显示,截至12月12日,鹏华旗下已经上市的5只分级基金A份额流动性排名居前,成为所有分级基金中流动性较好的资金聚集地,更有利于投资者进行抄底布局。

除了套利投资者外,旗下分级A份额也是稳健投资者的优质选择。以鹏华国防A为例,优先分配约定收益的特性正好契合风险厌恶者的需求,其约定收益率为一年期存款基准利率(税后)+3%,相比于银行定期存款有着巨大的吸引力。投资者除了过去的考虑其配对转换机制,通过合并或拆分三类份额来实现转换,利用间或出现的套利机会适时转换获利。目前考虑分级基金A份额也不失为良好的投资策略。

(朱景锋)

多只基金 调整停牌股票估值

近日,多只基金公告调整旗下基金股票估值。农银汇理和泰达宏利调整旗下基金持有皇氏乳业估值,华宝兴业、浙商基金、天治基金调整旗下基金持有广田股份估值。

农银汇理公告称,12月15日起,采用指数收益法对旗下两只基金所持有的停牌股票皇氏乳业进行估值,分别为农银高增长和农银研究精选混合,调整后皇氏乳业占两只基金资产净值分别为0.16%和0.27%。泰达宏利也公告称,对旗下基金所持有的皇氏乳业和绿盟科技采用指数收益法予以估值。

广田股份12月10日因重大事项停牌。华宝兴业、天治基金和浙商基金于12月15日起对旗下基金持有广田股份采用指数收益法予以估值。此外,长信基金对旗下基金持有3只停牌股票进行估值调整。长信基金今日公告称,旗下基金持有的中国铁建、四方达、中水渔业、兴业矿业继续停牌,对上述股票采用“指数收益法”进行估值。

(张佳)

基金景福转型 股票型LOF基金

今日,大成基金公告称,旗下景福基金持有人大会召开,会议通过了相关议案,景福基金将转为大成产业升级股票型证券投资基金(LOF)基金,未来将终止运作。

(张佳)

私募基金仓位创新高 增持家电金融股

证券时报记者 朱景锋

11月以来股市大幅上涨,历来以操作灵活著称的私募基金顺势大幅加仓,整体仓位创历史新高。从加仓品种看,家用电器和金融服务等板块受到私募重点增持,而私募核心重仓板块锁定在医药生物、金融服务和家用电器等三大板块。伴随股市走牛,私募加快新品发行,11月以来累计有超过500只私募成立并备案。

超过七成 私募仓位过80%

根据华润信托日前发布的最新私募基金月度报告,截至11月底,华润信托平台171只私募基金的平均股票仓位为86.8%,比10月末上升3.11个百分点,并超过10月底的84.25%,再次刷新历史新高。单只基金方面,持仓超过八成的产品占比为72.99%,有91.24%的私募将股票仓位维持在八成以上。对比历史数据,无论是从私募基金整体仓位,还是重仓基金占比看,私募基金股票仓位均达到空前高度,显示出私募基金对后市的积极态度。按照资金流向来看,私募基金

11月份重点增持了家用电器、金融服务、机械设备和建筑建材等,这些板块均在本轮行情中表现不俗,在对上述板块重点增持的同时,私募基金主要减持了电子、交运设备、食品饮料、信息设备等板块。

每日成立 10只私募产品

根据行业持仓的百分比数据显示,截至11月底,私募基金重仓的前五大行业为:医药生物、金融服务、家用电器、信息服务和食品饮料。

统计显示,11月份上证综指全月上涨10.85%,深证成指上涨9.44%,两市成交量较10月份有大幅提升。华润信托和晨星合作推出的中国对冲基金指数(MCRI指数)11月上涨5.38%,弱于同期沪深300指数11.98%的表现。今年前11月,MCRI指数上涨19.49%,同期沪深300指数上涨20.55%。

单只基金方面,11月份MCRI覆盖的171只私募基金中有85.63%的产品录得正收益。所有产品的收益率中值为5.69%,东源1期、康成亨1期、明达2期和明达3期的收益率排名靠前,分别为20.20%、17.89%、16.75%和16.68%。



Phototex/供图

今年以来,泽熙4期、泽熙5期、龙票1期和东源1期的收益率排名靠前,分别为92.99%、64.82%、62.20%和43.40%。

伴随11月以来股市大幅走牛,

私募基金加快新品发行步伐,根据基金业协会网站信息显示,整个11月份,共有297只私募基金备案成立,平均每日有10只私募成立。12月以来私募发行继续高歌猛进,截至12月

15日,便有多达243只私募基金备案,半月时间已经逼近11月全月,包括上海理成资产、北京和聚投资以及广州创势翔等知名私募都在近期发行成立新品。

得益房地产股价上涨 诺安、广发、鹏华QDII业绩领先

证券时报记者 刘梦

相比投资于A股市场的主动股票型基金,QDII今年以来业绩表现相对平淡。受益于美国经济复苏,美国房地产及纳斯达克指数、标普500指数均有较好的表现,投资于这些标的的QDII收益率也相对靠前。

收益超前的基金均以投资海外房地产为主题,以2014年1月1日至12月12日为区间,全市场QDII基金的平均净值增长率为2.11%。其中,诺安全球收益不动产以28.31%的收益率暂居第一,有望夺冠。广发美国房地产以25.91%的收益率暂居第二。鹏华美国房地产以20.31%的收益率暂居第三。

按照三季度基金报告披露,截至2014年9月30日,诺安全球收益不动产、广发美国房地产、鹏华美国房地产三只QDII投资于美国地区股票的市值占股票市值比较高。而嘉实全球房地产则投资了欧洲、美国、亚太地区的房地产股票。

另外,跻身前十位的QDII还包括——广发全球医疗保健,今年以

来至12月12日的收益率为18.14%;国泰纳斯达克100,期间收益率为17.49%;华安纳斯达克100,收益率为16.98%;嘉实全球房地产,其收益率为16.44%;广发纳斯达克100,其收益率为16.38%;博时标普500ETF,其收益率为11.87%;银华恒生H股,其收益率为11.22%。

从业绩排名来看,今年以来,投

资于美股的QDII业绩优于香港、欧洲等地区,指数QDII的业绩优于主动管理型,房地产股QDII的业绩优于奢侈品。

但上周,受累于油价下跌的拖累,美股市场出现波动,标普500指数、纳斯达克指数、道琼斯指数全线下跌。由于目前QDII前三甲的收益率差距较小,前三甲的名次仍然存在不确定性。

嘉实基金:看好制造业有定价能力的品种

中国基金报记者 姜隆
实习记者 吴君

嘉实周期优选股票基金今年业绩优异,截至11月10日,该基金今年以来取得29.52%的总回报,跑到同类基金前1/10,其中三季度实现净值增长率19.08%,超越同期业绩比较基准收益率12.58%,这与基金组合中提早布局的中国南车、中国北车、中材国际和中工国际有关,近期,这些股票正是市场热点。基金经理郭东谋表示,看好一带一路、高铁等投资主题,他认为,中国制造业具有定价能力的品种仍具投资价值。

自上而下 提早布局低估值股

今年年初我选择了两个方向,

一是高铁、基建,二是军工,目前看来都是对的。其实“一带一路”、新丝绸之路等投资主体去年已经提及,但是当时市场没有发酵,但当时我预感到这是大的战略方向。”郭东谋告诉记者,实际上国家对此有一整套方略,包括金砖银行、海上丝绸之路银行、丝路基金等都在逐步展开。”

抓住了投资主题,接下来是自下而上选股,郭东谋首选估值偏低,长期低于合理价值的品种,力图能守易攻。

在“走出去”主题股中,他十分看好高铁类股,“高铁可以说是中国制造业的代表,能够体现中国制造的定价能力,实现最大的销售收入。”郭东谋告诉记者,他认为,从经济周期的角度来看,高铁板块目前的周期性质并不明显,国内高铁路网更加密集,未

来装备需求空间仍很大,另外,海外市场非常大,刚刚进入加速上升周期”。

他同样看好核电概念,中国的核电有完整的产业链和配套设施,能够成批量、大规模地输出,而不少核电技术发达的国家在相关产业配套上并不是很完善,如果要重建一条完整的产业链可能要五到十年的时间,所以只要有需求,可能中国的机会就会比较多”。

目前我觉得市场机会才刚开始。”郭东谋对制造业投资信心十足,“一两年、两三年海外订单将不断增加,投资者可以跟踪这些订单寻找投资机会”,如果订单能够落实、确定受益,并且股票估值合理、有增长空间,配合公司基本面的研究,可以考虑投资。

投资周期股,郭东谋的习惯是逆向投资,尽量筛选低估值品种。

不投消费股 偏爱上游传统行业

年末向来是消费股出现行情的时段,但郭东谋告诉记者,他并不看好消费股,“未来经济层面可能面临地产周期、库存周期及投资周期三重向下的风险,下游的库存压力较大,所以我要看上游,我没有买消费品”。相比而言,他更看好蓝筹股、龙头企业,尤其是长期具备核心竞争力、全球定价权的投资标的”。

其实中国有很多优秀的产业,包括上游的小金属,稀土、钨、铋等,很多都供应全球,市占率达70%、80%,能够获得全球定价权,而且现在价格很低,适合投资。”郭东谋认为,如果能实现产业整合,还有光伏、风电等产业,都会具有全球优势,“我看好这些产业”。

关于传统的周期股,钢铁、煤炭、电力等五朵金花,现在都很便宜,市场上需求较低,供给正在逐步收缩,这个过程要一两年”,但是并不意味着已经见顶、没有投资机会,以后房地产会分化,大城市会持续走强,小城市会降低。所以从股票来看,长期还有投资机会,集中度有提升的空间,优秀的房地产上市公司有机会”。

另外,郭东谋看好黄金投资,黄金有价格周期,目前最差的一波已经过去了。但是不知道什么时候会涨,可能明年一季度、二季度。如果未来美元不达预期,黄金就会上涨,还要看长线投资机会,目前只能观察”。

葵花药业集团股份有限公司 首次公开发行股票网上路演公告

保荐人(主承销商):东海证券股份有限公司

葵花药业集团股份有限公司首次公开发行不超过3,650万股人民币普通股(A股)(以下简称“本次发行”)的申请已获中国证券监督管理委员会证监许可[2014]1327号文核准。

本次发行采用网下向投资者询价配售(以下简称“网下发行”)和网上向持有深圳市场非限售A股股份市值的社会公众投资者定价发行(以下简称“网上发行”)相结合的方式,其中网下网下初始发行数量2,190万股,占本次发行规模的60%,网上发行股数为发行总量减去网下发行量。

为了便于投资者了解发行人的有关情况和本次发行的相关安排,发行人和保荐人(主承销商)将就本次发行举行网上路演。

1.网上路演时间:2014年12月17日(周三)9:00-12:00;

2.路演网站:全景网(网址:http://sc.p5w.net);

3.参加人员:葵花药业集团股份有限公司管理层主要成员、保荐人(主承销商)东海证券股份有限公司相关人员。

《葵花药业集团股份有限公司首次公开发行股票招股意向书摘要》已刊登于2014年12月11日的《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》和《证券日报》。本次发行的招股意向书全文及相关资料可在深圳证券交易所指定巨潮网站(www.cninfo.com.cn)查询。

敬请广大投资者关注。

发行人:葵花药业集团股份有限公司
保荐人(主承销商):东海证券股份有限公司
2014年12月16日

深圳文化产权交易所 产权转让信息公告(4105)

网址:http://www.szcaee.cn
咨询电话:0755-88266825 010-84244880
地址:深圳市福田区深南大道竹子林西园博园综合楼
北京市朝阳区新源里16号璟莎中心二号楼102

国有产权转让挂牌有效期满只产生一个意向受让方时可以采取协议转让的方式;产生两个(含)以上意向受让方时将采取网络竞价的方式确定受让方。

项目名称:北京中地华安地质勘查有限公司30%股权
项目介绍:注册资本600万元。经营范围:环境地质调查、技术开发、转让、咨询、服务。总资产1674.89万元,净资产844.77万元。上年主营业务收入2348.02万元,净利润218.03万元。
挂牌价格:人民币360.642万元
保证金设置:办理意向受让方登记时需缴纳保证金人民币100万元
其它需要披露的事项:详见网站挂牌信息
以上信息详情请登录网站:http://www.szcaee.cn

证券代码:601668 股票简称:中国建筑 编号:临2014-067

中国建筑股份有限公司 2014年1-11月经营情况简报

本公司及董事会全体成员保证公告内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

现将本公司2014年1-11月主要经营情况公布如下,供各位投资者参阅。

一、建筑业情况		
项目	数额	比上年同期增长
1.新签合同额(亿元RMB)	11,961	11.2%
2.业务分部(亿元RMB)		
房屋建筑	10,042	10.1%
基础设施	1,836	19.6%
勘察设计	83	-15.0%
3.地区分部(亿元RMB)		
境内	11,306	10.5%
境外	655	24.8%
4.业务量指标(万平方米)		
施工面积	89,941	21.4%
新开工面积	27,191	17.2%
竣工面积	6,524	35.4%
二、房地产业务情况		
项目	数额	比上年同期增长
1.销售额(亿元RMB)	1,201	-8.1%
2.销售面积(万平方米)	1,005	-10.3%
3.期末土地储备(万平方米)	6,971	
4.新购置土地储备(万平方米)	1,142	

注:由于存在各种不确定性,上述经营指标和数据与定期报告披露的数据可能存在差异,因此相关数据为阶段性数据,仅供参考。

中国建筑股份有限公司董事会
二〇一四年十二月十五日