

光大保德信国企改革主题基金今日发行

作为首批国企改革主题基金之一,光大保德信国企改革主题股票基金于3月2日在各大银行、券商及公司直销平台发售。据了解,光大保德信国企改革主题基金的股票资产占比为80%-95%,其中投资于国企改革主题的上市公司股票比例不低于80%。该基金将通过所处行业是否为竞争性行业、所处区域是否大概率会推进国企改革、运营效率改善空间等三大选股指标出发,自下而上精选受益于国企改革、运营效率改善空间等三大选股指标的优质个股,并构建出最优投资组合,全面把握国企改革的投资机会。(王鑫)

华泰柏瑞量化驱动混合基金今日起发行

华泰柏瑞量化驱动混合基金3月2日正式发行,该基金将由华泰柏瑞量化团队负责人田汉卿担纲管理。2014年田汉卿管理的华泰柏瑞量化增强基金获得了70.42%的累计收益,在银河证券354只标准股票型基金中排名第三,是主动管理股票型基金的季军。今年1月,该基金每10份基金份额分红3.5元。资料显示,此次发行的华泰柏瑞量化驱动混合仍将采用华泰柏瑞独有的“聪明量化”模型——从基本面出发,通过上百个独家因子选股,追求在任何市场情况下都获得稳定的超额收益。据了解,该模型在境外有多年的投资业绩支持,在A股市场的表现也得到了充分验证。(王鑫)

前海开源高端装备制造混合基金5日将发行

前海开源高端装备制造混合基金将于3月5日起发行,拟任基金经理由多次荣获新锐财富机械、军工最佳分析师的薛小波担任。前海开源高端装备制造混合基金将精选投资与高端制造相关的优质证券。该基金为混合型基金,股票资产占基金资产比例0-95%,投资于高端装备制造主题相关证券的资产不低于非现金资产的80%。前海开源高端装备制造混合基金拟任基金经理薛小波表示,高端装备制造顾名思义就是装备制造的高端领域是未来产业发展升级的方向,包括三方面内涵:技术高端、价值链高端、产业链核心,意味着高成长、高盈利和高壁垒,是产业发展升级的方向。如航空航天装备、轨道交通装备、节能环保设备、绿色能源装备、医疗设备、3D打印以及高端装备产业链延伸等。(刘明)

南方创新经济正在发售

南方基金旗下南方创新经济灵活配置混合型基金已于2月27日起发行,投资者通过南方基金电子直销平台以汇款支付方式认购南方创新经济基金还可享受0费率优惠。据了解,南方创新经济基金的股票投资占基金资产的比例范围为0-95%。投资范围上,将紧跟国家的经济战略改革方针,投资于创新驱动经济转型升级的新兴行业,分享由体制创新和科技创新带来的经济结构转型、升级成果。(方丽)

诺安裕鑫正在发行

诺安裕鑫收益两年定期开放债券型证券投资基金已于2月26日起加入发行大军,投资者可通过工商银行等各大银行、券商渠道及诺安基金直销平台进行认购。这是诺安基金旗下第三只采取浮动费率管理的产品。公开资料显示,诺安裕鑫属于纯债基金,不参与股票、权证等权益类资产投资,能较好规避股市波动风险;而每两年开放一次申购赎回的特点有利于基金资产规模稳定,借助杠杆操作提升基金收益。值得注意的是,诺安裕鑫的基金管理费率同基金业绩挂钩,以9%的一期回报率为分界点,采取四档递增阶梯收费模式。如果期回报率低于9%,则该运作期不收取管理费。(方丽)

降息频频 三类产品可保7%收益

上周末央行宣布降息,投资者在“总算等到了”中潜藏着一丝担忧,房贷减负了,理财、宝宝类货币收益却下行了,降息周期下,如何能给自己账户里的钱找到避风港,妥妥地找到7%左右收益的靠谱且门槛低的产品?

分级A类份额 降息也有7%品种

拥有约定收益率的分级A,往往被视为等同于每年分红的债券,且大多分级A基本不存在违约风险,是7%“最好寻找标的”。不过,目前这类产品整体投资价值并不大,需要等待时机。投资分级A需要了解两个收益率——约定收益率和隐含收益率。首先看约定收益率,据集思录数据显示,目前有3只分级基金A类份额的约定收益率超过7%,分别为建信央视财经50A、同辉100A、中小A,约定收益率分别为7.25%、7.7%、7.7%,此外,NCF环保A、银华瑞吉、食品A、医药A、房地产A的约定收益率也达到6.75%。

隐含收益率比约定收益率更为重要。所谓隐含收益率,就是以目前相当于实际支付的价格购买了分级A,得到的每年约定年化收益率。兴业证券数据显示,截至2月26日,永续分级A中只有1只隐含收益率超过7%,为申万收益,隐含收益率7.05%,其余多为6%左右。相较去年底,隐含收益率超7%超过30多只,现在的分级A收益已经没有那么有人气。此外,作为交易型产品,分级基金A类份额在二级市场上的成交活跃度也应关注,银华稳进、银华金利、申万收益、双禧A交易相对活跃。

打新基金收益或高于8%

长江证券一份研究数据显示,打新基金2014年业绩抢眼,平均收益

率高于8%,收益率曲线基本上就是一条直线向上。2015年新股发行继续红火,对于散户来说,这是很合适的产品。投资者可以从今年两轮密集打新时,发现哪只打新基金最给力。数据显示,1月12日至17日一周有22只新股发行,从打中数量和入围数量综合来看,国泰民益、长城久鑫、南方避险等基金打新能力最为突出。而2月9日至13日有24只新股密集发行,其中打中新股数量较多的是国联安精选、国泰结构转型灵活配置、国泰民益、南方避险、融通通泽、宝盈祥瑞养老、国联安德盛安心、国联安通赢、鹏华品牌传承等。

互联网金融产品 补贴+创新引关注

中国基金报记者统计下比较流行互联网金融产品有三类,票据产品、互联网保险产品、金融大佬们投融平台,这三类产品对应的收益率一般在6%~8%、5%~7%、5%~8%间,其中优秀品



种值得关注。另外,互联网的“补贴经济学”还在,互联网创新能力仍旺盛,经常有破10%的新锐产品吸引小伙伴,可以适度关注。需要指出的是,利率市场化和金

融脱媒是大势所趋,可能短期互联网金融产品仍处于较高水平,但长期看,降息周期下社会无风险利率下滑,可能这类产品收益率也会下滑,要布局不妨趁早。

社保基金去年四季度新进21股

偏爱电气机械制造业

截至2月28日,沪深两市合计有175家公司披露2014年四季度报,有45家公司的前十大流通股股东中出现了社保基金身影,其中21只个股为去年四季度新进,多为电气机械器材制造业和软件信息技术服务业。在这45只个股中,社保基金持有市值最高的是东方财富。去年末,社保基金117组合和社保基金113组合为东方财富第四大、第五大流通股股东,合计持有3652.0925万股,持有市值达到10.2112亿元。不过,社保基金在去年四季度有所减持。紧随其后的是东华软件、利源精制,社保基金持有市值分别为7.9443亿元、4.0484亿元。

值得注意的是,社保基金去年四季度新进了21只个股,最受欢迎的行业是电气机械和器材制造业,如恒顺电气、猛狮科技、科远股份、泰豪科技等均属于这一行业。其中,社保基金114组合去年底持有230.32万股恒顺电气,成为其第八大流通股股东;社保基金115组合去年四季度冲进猛狮科技前十大流通股股东之列,持有76.8万股,占总股本比例为0.72%;社保基金103组合持有科远股份,社保基金115组合持有泰豪科技。受社保基金欢迎的第二大行业是软件和信息技术服务业,卫士通、卫宁软件、中科金财均有社保基金持有。此外,去年四季度社保基金还

新进了三维丝、洪城股份、我武生物、博深工具、广船国际、武汉控股、力帆股份、恩华药业、东旭光电、深圳机场、中冠A、栖霞建设、宝新能源、富春环保等。整体来看,被2只或者2只以上社保基金偏爱持有的上市公司达到11家。其中,有3只社保人驻的有东华软件、东睦股份、万润科技。具体来看,去年底,社保基金403组合、社保基金112组合、社保基金107组合现身东华软件前十大流通股股东之列,其中,社保基金112组合较去年三季度增持了205万股,社保基金403组合和社保基金107组合均为四季度新进;东睦股份在

去年底前十大流通股股东中,社保基金104组合、社保基金415组合、社保基金114组合成为第一、五、六大流通股东,其中社保114组合是去年四季度增持。而万润科技则是社保基金106组合、社保基金118组合、社保基金114组合入驻,其中前两个组合是四季度新进。东方财富、利源精制、老白干酒、山大华特、冠昊生物、迪森股份、中恒电气、联环药业等均有两只社保基金现身前十大流通股股东之列。此外,社保基金去年四季度增持了东华软件、迪森股份、万润科技、国旅联合、联环药业、老白干酒、中恒电气、东睦股份等,其中一些个股被社保基金减持。

前两月136只基金掌门人变更

公开信息显示,今年前两个月,共有136只基金的基金经理公告离任,平均每天有2只基金掌门人人生变。特别引人关注的是,一批拥有较长投资经历、过往业绩不俗的基金经理离职,不少已转投私募。在前两月离任的基金经理中,有10位资历颇深、业绩不俗的知名基金经理赫然在列。其中包括兴业基金的陈扬帆和陈锦泉、国泰基金的范迪剑、华安基金的尚志民、华宝兴业基金的邵培阳、华夏基金的王海雄、景顺长城基金的王鹏辉、金鹰基金的杨绍基、广发基金的朱纪刚和天治基金的秦娟。他们多从

原基金公司中离职,其中王鹏辉、杨绍基、陈扬帆等已经转投私募基金。陈锦泉则转任兴业全球基金专户投资部总监,同样进行私募业务。这10位知名基金经理多拥有长期的投资经历,资历最深的尚志民1999年6月即开始管理基金安顺,基金管理经验丰富,是从业时间最长的基金经理。王鹏辉则自2007年9月开始管理景顺增长和景顺增长贰号基金,至今年初离任管理这两只基金超过7年,在2009年到2013年五年时间里,景顺增长和景顺增长贰号基金业绩持

续优异,成为最赚钱基金。秦娟管理的天治稳健双盈基金在2012年和2013年连续两年夺得债券基金冠军。其他知名的离任基金经理也都创造过优异的投资业绩,陈锦泉管理的兴全绿色投资、陈扬帆管理的兴全轻资产和兴全有机增长、范迪剑管理的国泰金牛、杨绍基管理的金鹰中小盘、邵培阳管理的华宝收益增长、王海雄管理的华夏经典混合、朱纪刚管理的广发核心等基金都是名噪一时的明星基金。但伴随这些知名基金经理的离任,这些明星基金或许很难再现昔日辉煌,对持有人来说,这无疑是一大遗憾。

数据显示,截至昨日收盘,银华800B净值杠杆约为1.5倍,折算完成后,将恢复2倍的初始杠杆水平。(付建利)

中概互联网QDII获批 瞄准BAT等公司

国内投资者有了更直接参与中国互联网巨头公司投资的机会。上周,易方达基金上报的中证海外中国互联网50交易型开放指数基金及其联接基金获证监会批复,而记者联系易方达基金后获悉,该产品目前暂未确定具体的发行时间。据了解,中证海外中国互联网50指数成分股为在中国内地以外地区上市交易时间超过3个月的50只中概互联网股票,腾讯控股、金山软件、神州数字、阿里巴巴、百度、京东商城、聚美优品、新浪、搜狐网、途牛、500彩票网、迅雷、优酷、智联招聘等知名互联网公司均在其列。然而,这些中国的互联网公司近

年来纷纷选择在海外上市,A股鲜有主流的互联网公司标的,国内投资者进行海外中国互联网网的投资时需要跨市场进行操作。为满足投资者对海外中概互联网公司的投资需求,国内的三家基金公司2014年底以来已上报了3只海外中国互联网QDII基金。证监会披露的基金审批情况显示,2014年12月30日,证监会受理了易方达基金上报的中证海外中国互联网50交易型开放指数基金及其联接基金QDII。交银施罗德基金上报的中证海外中国互联网指数型LOF/QDII、汇添富基金上报的海外移动互联网灵活配置混合型

QDII也分别在2015年1月21日、2月5日获得证监会受理。后者目前仍在等待证监会的批复。不同于易方达基金上报的产品,汇添富基金上报的中概互联网QDII为灵活配置型产品,由基金经理进行主动选股投资操作。过去一年,久邦数码、500彩票网、聚美优品、搜房网、奇虎、迅雷、中国手游、新浪等中概互联网公司出现股价大幅回调。根据中国基金报的统计,2014年1月2日至2015年2月27日期间,博雅互动下跌25.36%,阿里巴巴自2014年9月上市以来股价下跌7.90%,当当网下跌2%,聚美优品下跌

48%,奇虎360下跌43%,500彩票网下跌71%,优酷下跌45%。不过,互联网股的龙头公司股价表现仍然不俗。如腾讯控股股价上涨了35.15%,百度上涨了16%,途牛上涨38.51%。京东商城自2014年5月上市以来,股价上涨了28.74%。一位证券分析师回应中国基金报记者:去年下半年以来,中概股普遍跑输同样以高科技公司为主的纳斯达克指数,这与海外市场动荡、欧洲局势不稳、美联储加息有关。这种情况下,估值偏高的互联网公司首当其冲,股价下挫。目前来看,中概互联网公司披露的2014年整体业绩如果不达预期,短期股价仍然有下跌的可能。”

银华800 3月3日将上折

上周,羊年前三个交易日走出“羊头”行情,沪指三天涨1.95%。分级B类继续领跑,银华800更是触发不定期折算条款,成为羊年第一只触发上折的分级基金。根据Wind数据显示,2015年以来,中证800等权指数累计涨幅10.82%,远超同期沪深300指数1.11%的涨幅,而银华800B二级市场价格累计上涨25.74%。

根据银华基金今日(6月2日)发布公告显示,银华中证800等权指数分级基金净值达到基金合同规定的不定期折算阈值1.500元以上,触发不定期折算条款,将进行向上份额折算。折算基准日为3月2日,当日,母基金将暂停业务,银华800A、银华800B正常交易;3月3日为折算日,母基金、银华800A、银华800B均折算为1元,当日母基金暂停业务,银华800A、银华800B停牌1天;3月4日将公告折算结果,同时恢复申赎等业务,银华800A、银华800B上午停牌1小时后,于10点30分以后恢复交易。数据

南方大数据100指基正式获批

南方大数据100指数基金日前正式获批。据悉,该基金跟踪的i100指数由南方基金、新浪财经和深证信息公司联合推出,在选股因子中创新性地融入了新浪财经大数据。数据显示,截至2015年2月25日,i100指数2015年以来上涨11.68%,近一年上涨64.28%。而拉长长时间来看,自基日以来,i100指数年化收益率达到33.81%,近三年年化收益率达到53.44%,i100指数短中长期的优秀表现凸显了大数据投资的价值。

南方大数据100指数基金是国内首批深度融入财经大数据的指数产品。与传统指数相比,其最大创新点在于将互联网大数据引入了指数编制中,利用大数据对市场主体情绪进行参照量化,为目前市场上的指数投资带来了全新的视角和参考体系。据了解,南方大数据100指数综合财务、市场驱动、大数据三大因子,在A股市场中遴选出100只股票组成样本股。(方丽)

(本版未署名稿件均转自今日出版的《中国基金报》)