南方改革机遇基金正在发行

昨日,沪指强攻站上4500点,成为改革牛的又一个佐证。由南方基金投资部总监陈键管理的南方改革机遇基金于4月27日起发行,投资者有望借"基"把握改革牛的投资机遇,最大程度分享改革红利。

陈键表示,南方改革机遇基金将从国企改革、金融改革、工业4.0、商业模式变革、公司治理模式改革等五个方面进行重点布局,充分挖掘改革带来的机遇和红利。(方丽)

华泰柏瑞消费成长基金正在发行

华泰柏瑞旗下以"互联网时代大消费"为投资方向的主题基金——华泰柏瑞消费成长基金于4月27日起开始发行,投资者可通过建设银行等渠道认购。

据悉,华泰柏瑞消费成长将以不低于80%非现金基金资产投资于消费相关行业,以抓住互联网时代消费升级机会。"部分消费主题正处于价值洼地,现在是比较合适的布局时机。中期主要看好生物医药、环境治理、互联网+、食品饮料等投资机会。"拟任基金经理方纬表示。(王鑫)

银华H股母基金4月27日起恢复申购

据悉,4月27日起,市场上唯一一只跟踪恒生国企指数的分级基金——银华恒生中国企业基金恢复申购及定期定额投资业务。银华H股母基金于4月13日在深交所上市,是A股首只上市的分级母基金份额,可实行T+0回转交易。

当前银华H股整体溢价超过10%,有较大的套利空间。而目前香港市场情绪高涨,资金持续流入,香港市场持续走牛动能依然充足。(李树超)

平安大华策略先锋基金半年净值上涨超75%

数据显示,截至4月24日,平安大华策略先锋混合型基金近半年回报率达到75.27%,该基金自2012年5月成立以来累计净值增长率为116.17%。

此外,平安大华旗下另外两只混合型基金也取得出色业绩——平安大华保本基金获得了年化13.22%的回报率;而2015年1月29日刚刚成立的平安大华新鑫先锋截至4月24日,累计回报率已达到32.30%。(方丽)

红土创新基金:新三板存在巨大制度红利

4月24日,深圳市创新投集团及红土创新基金公司在深圳举办新三板掘金论坛。红土创新基金公司总经理邵钢在论坛上表示,新三板是真正实行注册制的中国版纳斯达克,存在巨大的制度红利,同时也潜藏着很大投资风险,专业机构尤其是VC/PE背景的机构最有机会。红土创新基金谋求成为公募基金公中的三板王。邵钢还呼吁,新三板应当扩大做市主题范围,吸引私募、公募、股权投资机构参与定价。(刘明)

速帮贷更名财加获战略投资

日前,互联网金融平台速帮贷宣布,获得Star VC的战略投资,平台在继续深耕互联网小微理财和借贷业务的基础上,开发了包含股票配资、房屋抵押贷款、供应链金融等在内的多元互联网金融产品和服务,并将品牌名称更换为"财加"。

目前,"财加"产品包括互联网小额稳健理财产品"优投宝"、抵押借款产品"E房易贷"等,提供可满足大众个性化投资需求的普惠金融服务。(付建利)

偏股基金年内平均收益超40% 11只指数分级B业绩翻倍

证券时报记者 方丽

牛市中,偏股基金显示出强大的赚钱能力。截至4月24日,偏股基金今年的整体收益已经超过40%,相较去年全年29.02%的收益大幅提升;其中更有18只偏股型基金收益超过100%。

数据显示,截至4月24日,沪深两市指数今年以来涨幅达到35.83%、32.54%,而中小板、创业板指数涨幅则达到62.78%、85.81%。根据天相投顾的数据,纳入统计的偏股型基金平均净值增长率达到40.99%。今年前4个月,偏股基金的月度收益率分别为3.28%、5.88%、14.68%、12.29%,显然,3、4月份是基金赚钱的重点月份。

银河证券数据统计显示,纳入统计的658只股票型基金今年前4月平均收益达到46.01%,而纳入统计的378只混合型基金平均收益为34.03%,封闭式股票型基金和混合型基金收益分别达到39.85%、19.28%。

从标准股票型基金来看,今年以来净值增长超过100%的基金达到3只。易方达科讯今年以来收益率达到104.5%,而从一季末持仓看,该基金重仓信息传输、软件和信息技术服务业,占比达到55.13%。汇添富社会责任股票同样表现神勇,今年以来净值增长率达到103.72%,该基金同样是重仓信息传输、软件和信息技术服务业,占比达到56.06%;华宝兴业服务优选股票今年以来净值涨幅也达到103.51%。其他表现出色的基金还有长信内需成长股票、国联安优选行业股票、汇添富民营活力股票、融通领先成长股票(LOF)、华商价值精选股票、汇添富消费行业股票基金等。

行业基金方面,汇添富移动互联股票、富国低碳环保股票业绩也都突破100%,今年以来收益分别高达113.18%、117.10%。混合型基金中,有2只基金业绩超过100%,分别为易方达新兴成长灵活配置混合和宝盈新价值灵活配置混合。其中易方达新兴成长今年以来收益率达到118.81%,是今年表现最好的主动型偏股基金。

从指数型基金表现来看,今年以来表现最好的要数创业板指数和TMT行业指数基金,富国创业板指数分级、易方达创业板ETF、景顺长城中证TMT150ETF、鹏华中证传媒指数分级、融通创业板指数增强、易方达创业板ETF联接、信诚中证TMT产业主题指数分级、招商深证TMT50ETF等基金今年以来的业绩涨幅均超过70%。

指数分级B类表现抢眼。11只B类涨幅超过100%,其中,富国创业板指数分级(B级),今年以来涨幅达到191.14%。紧随其后的鹏华中证传媒指数分级(B级)、信诚中证TMT产业主题指数分级(B级)、鹏华中证信息技术指数分级(B级)、富国中证移动互联网指数分级(B级),今年以来的涨幅分别达到170.27%、165.14%、146.55%、141.03%。此外,万家中证创业成长指数分级(B级)、申万菱信中小板指数分级(B级)、申万菱信深证成指分级进取(B级)、申万菱信中证环保产业指数分级(B级)、南方新兴消费股票分级进取(B级)、新华中证环保产业指数分级(B级)涨幅均超过100%。

昨日,上证指数站上4500点,证券时报记者采访的多位基金经理表示,市场风格或转向蓝筹,即使短期出现调整,仍不改牛市格局,蓝筹、成长具有机会。

资金汹涌基金闭门谢客 4月以来51只绩优股基限购

证券时报记者 方丽

A股市场强势上涨,一批偏股型基金短期业绩亮丽,引来大量资金申购,基金公司急忙"闭门谢客"。数据显示,4月份宣布限购且未开放的偏股型基金超过50只。

华宝兴业日前宣布,为保护基金份额持有人利益,自4月24日起,华宝兴业服务优选股票基金的单日单个基金账户累计申购金额上限由5万元调整为1万元。

成立于今年2月的嘉实基金也在近期宣布,自4月20日起,对于旗下嘉实企业变革股票基金暂停申购业务,其目的也是为保障基金份额持有人利益。中银新动力也在4月份宣布暂停接受单日单个基金账户单笔或者累计超过1万元申购的申请。理由也是为了稳定基金规模,追求平稳运作。

统计数据显示,4月份以来,已有51只偏股型基金宣布暂停大额申购或者暂停申购,占4月全部宣布限购的全部类型基金的一半,显示出目前绩优股票基金限购已形成一种普遍现象,而2013年和2014年上半年宣布谢客的基金基本都是债券型品种。

近期宣布暂停申购或限制申购的基金多为两类,一是今年以来或短期业绩非常突出,而短期亮丽的业绩是引发资金持续申购的最重要诱因。数据显示,华宝兴业服务优选今年以来收益率已经达到103.51%,表现出色。而2月份成立的嘉实企业变革基金,成立以来收益已经达到22.8%,中银新动力成立以来收益也达到24.2%。

值得注意的是,目前处于暂停申购或暂停大额申购状态的偏股基金,多数业绩排名靠前,目前业绩前二十名的基金基本处于暂停申购或者暂停大额申购状态。另一类则是积极参与打新股的基金,其中不少品种长期处于闭门谢客状态。不过,也有一些基金是因为需要转型而暂停申购。

深圳一家基金公司人士表示,因为该公司旗下基金业绩较好,近期申购量不断放大,每天都有几千万甚至上亿的申购额。"资金进来以后,老持有人的利益马上就被稀释了。宣布暂停申购,一方面是要保护原持有人的利益,另一方面也是想做好业绩。"上述基金公司人士说。

还有业内人士表示,部分公司希望通过限购或暂停申购,吸引更多投资者购买旗下其他基金,是一种反向营销手段。也有人士认为,限制大额申购有利于基金操作,可以进一步做好业绩,在年度基金业绩排名中拿到好名次,如果这样的行情继续下去,可能有更多绩优股基暂停申购。

首只沪市分级基金易方达50上市 新模式或改变市场格局

见习记者 王杰

昨日,备受关注的上交所新模式下首只分级基金易方达50正式上市,这一更为高效的分拆合并分级基金或引发国内分级基金格局的变化。

昨日,易方达50的50分级、上证50A和上证50B三类份额同日上市,其中,母基金上涨5.21%,上证50A跌停,上证50B涨停。一位业内人士分析,上证50母基金上市第一天强势上涨超过5%,交易活跃,反映了投资者参与热情较高,后市还有很大的溢价空间。

据了解,易方达50分级是登陆沪市的首只分级基金。根据上交所公布的信息,上交所在分级基金买入赎回效率和分拆、合并交易制度上实现重大突破和创新,提升了交易效率。母基金份额、A类份额、B类份额均上市交易,申购当天即可实现实时合并或拆分,这样也就变相实现了分级基金在二级市场的T+0场内回转交易。交易时间的缩短减少了套利资金的等待时间。

而在现行的股票分级基金,多数采取的是A类、B类份额上市交易,母基金份额不上市交易。若申购了母基金,T+2日拆分,拆分出的A、B类份额T+3日才可以上市交易;若是申购的A、B份额,T+1日才能合并为母基金,T+2日才可以将其母基金赎回。

实际上,自去年12月上交所正式发布上市开放式基金业务指引以来,很多基金公司都对这种交易更高效的分级基金非常期待。据一位基金业内人士表示,目前申报的分级基金还是以深交所为主要申报点,但是随着T+0分级基金的面世,该类型市场进一步扩大,情况可能会出现改变。"我们也在基金申请上报上交所模式下的分级基金,业内也应该是这一风向。"深圳一家基金公司人士表示。

中国量化投资学会专家郑志勇分析,这一制度的实行将有效降低分级基金市场合并/拆分的套利空间,同时,由于套利的高效或许导致分级基金的场内规模变化剧烈,可以实现T+0的分级基金产品后市规模可能会逐步扩大。这或将还将改变未来分级基金市场的格局。

国泰国证房地产分级基金经理徐皓:地产股处于投资蜜月期

对于当前的房地产投资,国泰国证房地产分级基金经理徐皓表示,房地产开发高速增长的大周期已过。但是这个年投资额近10万亿、销售额近8万亿、拥有140余家公司的板块并不容忽视。地产公司已经认识到转型的必要,都在积极寻找新的盈利增长点。行业龙头公司在探寻产业链上的拓展,迎接地产后市场;小公司逐步退出地产行业转向新兴行业。

徐皓认为,短期来看,板块受政策支持-基本面边际改善-估值提升的逻辑支撑,地产政策从去年开始全面转暖,具体表现在:各地取消或者放松限购、营业税时限从5年调整至2年、二套房首付降至4成、降息降准等。

受益于政策支持,地产基本面温和复苏。进入4月份,48个重点城市的销售面积环比、同比均出现大幅上涨。上周,一手房销售面积同比增速达到了36%,二手房更是达到120%。但是,由于目前地产的库存量大、去化周期较长,尽管销售出现回暖,开发商投资、新开工都在谨慎进行,一季度投资增速仅有8.5%,新开工更出现18.4%的负增长。

在此背景下,政策不存在转向的可能。回顾历史,基本面的边际改善将引发估值的整体提升。因此,在当前时点,地产板块整体呈现政策和基本面共同向好的阶段,地产股也因此处于投资的蜜月期,看好地产股在今年二季度的整体表现。(应尤佳)

私募总经理"一拖多"愈演愈烈

证券时报记者 付建利

牛市的演进激发了私募基金新发产品的热情。私募首发新产品,往往辅以"新兴产业"、"结构转型"、"创新驱动"等概念,让新产品更具吸引力。新产品一批又一批,但合适的私募管理人并没有随之增加,私募基金经理尤其是总经理"一拖多"的现象愈发严重。

证券时报记者了解到,日前深圳一家知名私募正新发一只产品,这也是该公司旗下第五只产品。该私募基金公司的前四只产品,除了第三只产品是公司总经理和一位研究员联合管理外,其余几只产品的管理人在对外宣传时都是说由总经理管理。该公司内部人士透露,即便是上述第三只产品,实际上主要的投资策略和股票精选也主要是由该公司总经理担任,研究员作为联合管理人更多地是锻炼新人的目的。

深圳另外一家私募基金的总经理向证券时报记者透露,该公司最近招聘了一位公募基金经理来做副总经理,因为磨合时间太短,最近公司抢发私募产品,虽然基金管理人上面写的是这位总经理和上述副总经理联合管理,但实际上还是总经理亲自管理,这位从公募过来的副总经理更多地只是提提建议。

其实,类似的情况在私募基金只并不鲜见。私募基金创始人往往是投研出身,一般都有着优秀的过往业绩,因为在新发产品时,肯定要把创始人的优秀过往业绩作为营销噱头,而私募本质上是民营企业,除了公司创始人之外,其他投研人员主要是拿固定工资和业绩提成,而业绩提成则要根据推荐个股的业绩表现。

私募基金的创始人一般不会放手让投资经理全权负责一只私募产品的管理,简单地说,私募创始人相当于公募基金的基金经理,而私募的其他投研人员相当于公募基金的研究员或基金经理助理。因此,不少私募基金虽然拥有5只以上的产品,但真正负责管理基金的只有公司创始人,这些产品之间的重仓股重合度非常高,甚至相当于复制基金。这就造成私募基金行业"一拖多"的现象愈演愈烈。

"当前私募基金迎来大发展机遇,预计到今年底,过百亿的私募基金数量可望翻倍,未来也一定会出现千亿以上的私募基金。如果还是总经理'一拖多',就必然会出现同一私募基金旗下产品运作高度同质化。一旦私募创始人看错方向,风险不言而喻。未来要做大私募基金,应该敢于'放权',不同的私募产品由不同投资风格的投资经理管理,私募创始人主要负责平台搭建和风险控制,这样私募基金才能更加良性地发展。"北京一家私募基金总经理表示。

原南方基金投资总监邱国鹭成立的高毅资本,主要就是搭建一个优秀投资经理的平台,让不同风格的优秀人才发挥所长,这和传统的私募基金发展路径有着本质的不同。

中海进取收益基金上市 灵活配置专注打新

中海基金旗下灵活配置混合型基金———中海进取收益4月27日起上市。而这只灵活配置基金将主要用来"打新"。

据中海基金介绍,中海进取收益混合以一年期银行定期存款利率(税后)+2%为业绩比较基准,投资于股票的比例占基金资产的0~95%,近乎"全攻全守"的仓位比例设置。中海基金认为,这样的仓位设置能使基金具有较富弹性的投资空间,让基金经理能够顺应不同的市场环境,将基金资产在股票和债券之间灵活配置。

中海基金还详细介绍了中海进取收益基金的股票投资策略:该基金主要采用定量与定性的方式精选股票,通过对成长性指标、估值指标和分红潜力等进行定量分析,并结合实地调研等方法,综合考察评估公司的核心竞争优势,重点投资具备比较优势的上市公司。据了解,在目前的市场环境下,中海进取收益将专注"打新",而该基金制定的灵活配置策略和仓位比例设置也正是专为"打新"而设计,非常适合"打新"的配置策略。

值得一提的是,相对于同类型的其他新发产品,中海进取收益认购费率最高仅为0.6%,持有低于30天的赎回费率仅为0.50%,若持有满30天,则免收赎回费。

根据海通证券近期发布的"基金公司权益类基金绝对收益排行榜"显示,截至3月31日,中海旗下权益类基金最近半年平均净值增长率达37.37%,最近一年平均净值增长率达57.74%。今年以来中海旗下权益类基金屡获殊荣,其中中海消费主题荣膺证券时报"三年持续回报股票型明星基金",中海蓝筹灵活荣膺证券时报"五年持续回报平衡混合型基金"。(应尤佳)(CIS)