

鹏华中证一带一路基金子份额下周一上市

鹏华基金今日公告,鹏华中证一带一路主题指数分级基金A、B份额将于5月25日上市。该基金于5月18日成立,首发份额6.06亿份,从成立到上市仅隔了一周时间。正是由于刚成立即上市,该基金未及建仓。公告显示,截至5月18日,鹏华一带一路分级基金尚未建仓,基金资产持仓几乎全是银行存款。

公告显示,本次上市交易的带路A和带路B份额均为1.46亿份,持有人以个人投资者居多,前十大持有人中,个人投资者占一半。第一大持有人为个人投资者,持有份额为4999.59万份,占两只基金上市份额的比例均为34.21%。

(刘明)

诺安中证500ETF联接基金5月21日发行

据悉,诺安中证500ETF联接基金将于5月21日起通过各大银行、券商及诺安基金直销平台发行。该基金将通过投资诺安中证500ETF实现对中证500指数的紧密跟踪。

数据显示,截至5月15日,中证500指数过去10年累计涨幅972.90%,同期上证综指的涨幅为289.00%。

诺安基金认为,市场长期向好方向未变,但经济下行压力较大,宏观政策和资本市场政策双支撑的逻辑正逐渐发生改变,使得短期调整风险加大,市场或由快速上行趋势逐渐转向宽幅震荡格局。

(方丽)

南方利众、南方利鑫正在发行

南方“利字系”混合型基金再添新品,南方利众、南方利鑫于5月18日开始发售,专注捕捉股市扩容机遇。

据了解,南方利众、南方利鑫均为灵活配置混合型基金,将根据市场行情做出调整,最大程度满足持股的变动需求,提高资金利用效率。

南方两只“利字系”新基金的管理人都有着丰富的投资管理经验,南方利鑫拟任基金经理孙鲁闽目前管理南方利淘、南方避险两只基金,南方避险2014年以来获配新股107只,数量居全市场第一。南方利众拟任基金经理吴剑毅自2014年7月至今担任南方恒元的基金经理。

(方丽)

长城久鑫5月25日开放第二期申购

首只一年内触发18%目标收益的保本基金——长城久鑫保本基金将于5月25日至6月11日开放第二期申购,限额80亿,于期间申购并持有到期可全额保本。

长城久鑫第一个保本周期的目标收益率为18%,截至5月12日,基金份额累计净值收益率已连续15个工作日达到或超过18%,成立仅10个月就成功触发。从收益组成来看,1%~2%来自打新,70%来自股票投资,30%来自债券投资。

(刘梦)

中欧明睿新起点增聘刘明月为基金经理

中欧基金今日发布公告称,将增聘刘明月为中欧明睿新起点混合基金的基金经理,任职起始日期为2015年5月18日,与葛兰共同管理该基金。

据悉,刘明月具有10年证券投资管理经验,历任广发基金公司研究员、研究发展部副总经理、机构投资部总经理、基金经理,权益投资一部副总经理。2014年12月加入中欧基金公司,现任公司投资总监、事业部负责人。

(方丽)

新基金发行爆棚 十大公司重排座次

今年来已成立新基金262只,合计募资6474.67亿元,已超过2012年6446.63亿元的年度最高纪录

证券时报记者 朱景锋

今年以来新基金高密度发行,已成立的新基金总规模逼近6500亿元,创历史新高。在华夏、嘉实和汇添富基金等巨头公司暂停新基金发行的情况下,易方达基金、广发基金和工银瑞信等竞争对手猛推新基金,十大基金公司座次或重新洗牌。

根据证券时报记者统计,截至5月18日,今年以来已有262只新基金宣告成立,密集程度前所未有的,这些新基金合计首发规模达到6474.67亿元,已超过2012年全年新基金募集6446.63亿元的年度发行最高纪录。按照目前的发行势头,今年新基金销售总规模很可能突破一万亿元。

史无前例的高密度发行成为今年新基金发行的一大特征。特别是3月份以来,新基金发行速度不断加快,每周都有20多只新基金投入发行,同时在售新基金总数不断创出新高,上周更有多达64只基金同时发行,创出发行新纪录。

多家实力基金公司基金销售效率

高、募资规模大是本轮新基金发行潮的另一大特点,也是牛市的重要标志。其中,由最牛成长股基金经理任泽松挂帅的中邮信息产业基金一日募资即达126.02亿元,将基金销售热度推向高潮;另一位明星基金经理宋昆掌握舵的易方达新常态基金3个交易日销售规模达到146.62亿元。

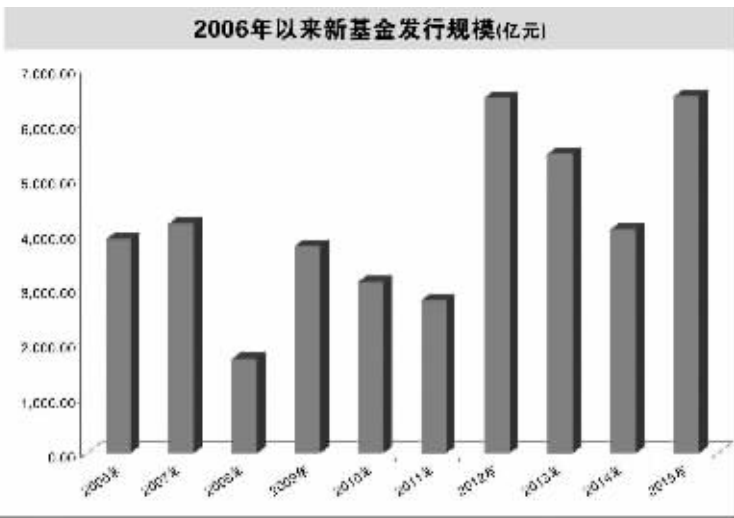
抓住牛市行情,大量发行新基金成为基金公司在短时间内扩大管理规模的最有效方式。在华夏、嘉实和汇添富等规模前十大基金公司暂停新基金发行的情况下,易方达、广发、工银瑞信基金等竞争对手均在今年以来批量推出新基金,管理规模爆发式增长,历来较为稳定的前十大基金公司很可能在今年二季度重新洗牌。

一季度末排名第五的易方达基金二季度以来已经发行成立6只新基金,合计销售规模342亿元,成为二季度以来首发规模最大的基金公司,而目前该公司同时有3只分级基金发行。照目前的增长速度,其总规模有望超越嘉实和工银瑞信基金。

在基金销售最为火爆的当下,华

今年发行新基金最多的基金公司(截至本周)	
基金公司	已发行基金数
银华基金	17
广发基金	15
易方达基金	15
前海开源基金	13
博时基金	12
国投瑞银	12
工银瑞信	11
南方基金	11
华安基金	10

夏基金、嘉实基金和汇添富基金却因老鼠仓事件在年初遭到证监会处罚,被暂停新业务6个月,即不能申报新基金,这给了易方达基金等对手以赶超的良机。华夏基金有关人士曾私下对证券时报记者表示,该公司的处罚



朱景锋/制表 官兵/制图

要到了8月份才解除,在这期间由于不能发行新基金,确实很可能会被其他基金公司超越。

除一线大型公司规模排名出现巨大变化之外,其它大型公司借助密集的新基金发行在二季度以来规模也增

东方财富欲成立基金公司 渠道优势明显 资产管理能力待检验

证券时报记者 刘梦

东方财富要成立基金公司,基金业内人士认为,东方财富设立基金公司可整合其渠道优势,在资本市场形成利好,而补充投研团队是其未来主要工作。

资产管理能力待检验

5月19日,东方财富发布公告,拟使用2亿元超募资金投资设立东方财富基金管理公司。资料显示,2010年,东方财富以40.58元的价格发行3500万股普通股,募集资金14.20亿元。之后,东方财富使用超募资金成立项目公司、增资子公司上海天天基金销售、购买理财产品等。截至5月18日,东方财富仍有5.21亿元超募资金未使用。

东方财富披露的数据显示,公司互联网金融电子商务平台基金销售额从2012年的0.7亿元增长到2014年的

2298亿元,今年一季度为1264亿元。

投资设立基金管理公司产生的财务效益无法具体量化及测算。但是,这将进一步拓宽公司互联网金融服务大平台的服务范围,由互联网财经金融信息、数据服务和互联网基金第三方销售服务等,延伸至基金募集、基金销售、资产管理等。”东方财富的公告中提到。

对此,济安金信基金研究中心主任王群航表示,按规定,法人成为基金公司主要股东必须具备一定的资产管理经验。尽管新规已经放开这一限制,但尚未有一家销售公司发起设立基金公司。东方财富发出公告,可见其与监管层已进行过沟通,完成了很多前期准备工作。

根据规定,公募基金公司主要股东需要满足的条件包括,主要股东为法人或其他组织的,净资产不低于2亿元;主要股东为自然人的,个人金融资产不低于3000万元;在境内外资产管理行业从业10年以上。

未来需补充投研力量

东方财富具备渠道优势,设立基金公司可打通基金销售的上下游。但基金公司的核心是业绩,东方财富基金公司未来可能会吸收部分基金投研力量,以充实团队。”王群航说。

一家基金公司研究总监对证券时报记者表示:渠道销售将会是东方财富的强项,但是通道业务门槛相对较低。东方财富设立基金公司,必须要构建投研团队,未来不断补充投研力量将是其重要工作之一。”

上述投资总监表示,从战略布局来看,东方财富从基金销售延伸到基金管理公司、证券公司,未来很可能延伸到更多金融领域。东方财富战略布局清晰,作为互联网金融的最佳标的之一,受到机构的追捧,东方财富的估值的确被高估。但在目前市场环境下,可以允许有些个股被高估。因此相对看好东方财富。”他说。

泰达宏利蓝筹价值基金经理陈丹琳:

三类蓝筹股风险收益比更高

证券时报记者 邱明

昨日,上证综指重回4400点,中小板指数站上10000点,整个市场的估值再次全面提升,风险也进一步加大。泰达宏利蓝筹价值基金经理陈丹琳认为,在市场追逐小盘新兴行业的热潮中,契合国家战略方向的传统蓝筹和已经大幅领先同行的新兴蓝筹具有更好的风险收益比。

牛不停蹄 趋势不改

对于市场的趋势,陈丹琳认为,2014年下半年开始,A股逐渐从存量资金博弈市场转变为增量趋势市,目前市场热情仍处于早中期,资金仍在跑步进场。从四个方面可以看出资金入市才刚刚开始。首先,目前A股市值占GDP的比重和占M2的比重远低于过去的牛市峰值;其次,与发达国家和地区相比,目前中国居民的权益类资产仍然具有较大的提升空间;第三,从当前分类账户资产同比增速来看,当前流入股市的资金还是以超大户资金为主;第四,与前几次中国牛市和发达国家的牛市数据相比,本轮牛市的涨幅远低于经典牛市的涨幅。

对于5月份以来的市场震荡,陈丹琳认为这是牛市中的健康调整。指数的周振幅偏大是牛市的天然属性,但在当前的指数点位上还是存在一定的风险,尤其是正谋求转型创新的上市公司,未来将进入验证期,加上互联网时代赢家通吃和快速迭代的特点,这些股票终将经历大幅波动。

通过对近两轮牛市的分析,陈丹琳认为,本轮牛市与上一轮牛市的投资框架不同,2006-2007年的牛市主要由宏观经济驱动,代表上涨行业是有色、券商、消费等。而在本轮牛市中,互联网、“一带一路”、国企改革异彩纷呈,在本轮牛市中要淡化行业,重视变化。在市场追逐小盘新兴行业的热潮中,契合国家战略方向的传统蓝筹和已经大幅领先同行的新兴蓝筹具有更好的风险收益比。”陈丹琳表示。

优选三类蓝筹 震荡市建仓更从容

基于对牛市趋势的判断和新兴产业投资的前瞻,正在发行的泰达宏利蓝筹价值重新定义了“蓝筹”概念,将投资目标锁定为流通市值在20亿元以上的传统蓝筹股、中盘蓝筹股和新兴蓝筹股。

金融分级基金终爆发 年内业绩仍垫底

见习记者 王杰

近一阶段表现相当落寞的金融板块终于爆发,今年以来一直处于弱势的相关分级基金也终于扬眉吐气。昨日,非银金融行业指数大涨6.01%,领涨所有板块。跟踪相关指数的分级基金,包括富国证券分级、鹏华中证证券、申万菱信中证申万证券、鹏华中证800证券保险、招商中证证券等基金的B份额涨幅均超过8%。

除了非银板块,银行指数昨天的涨幅也高达3.52%,位居当日行业涨幅榜第三。跟踪银行指数的鹏华中证银行分级和富国中证银行分级基金的B份额涨幅也都在5%左右,而布局了整个金融板块的诚信中证800金融B涨幅也达到了6.67%。

数据显示,截至昨日,银行和非银行业今年以来涨幅分别为5.19%和16.69%,在各行业中垫底。不过,由于金融股萎靡多时,昨天的爆发尚不足改变相关分级基金的位置,在近年来的行业类分级基金中依然垫底,以昨天涨幅最大的鹏华基金旗下证保B为例,该基金今年以来净值涨幅为

小到1.66%

市场走牛,基金周度开户数一直持续走高,到4月的第四周达到历史高点,为154.14万户。对比上一次牛市,2007年(当时为月度数据),基金月度新增开户数的波动也非常大,比如2007年8月,基金新增开户数超过510万户,其它几个月就低于400万户,甚至有少数月份不足100万户。而这一波动也和当时市场环境关系密切。

基金开户波动较大的情况在2008年1月21日至25日一周也出现过,当时市场处于牛市尾声,基金新增开户数为22.05万户,随后新增开户数降到10万户左右。

业内人士认为,近期开户情况出现波动主要和市场走势有关,不过在“人多人户”放开的情况下基金新增开户数仍出现下滑,值得关注。还有人士表示,基金新增开户数是市场风向标之一,连续下滑可能意味着市场增量有限,需要谨慎。

25.29%,而今年以来指数涨幅已经翻倍的计算机行业、文化传媒行业的代表基金如信息B、传媒B、TMT中证B等涨幅都已超过200%,之间的差距相当明显。

尽管前期涨幅落后,但是盈峰资本投资总监张冰表示,金融板块肯定会有一波行情,尤其是在今年下半年。他认为,从历史表现来看,金融板块从来都是优于大盘表现;而且,目前金融股多估值偏低,且都有良好业绩支撑。

上投摩根基金也认为,前期市场投资主要集中在成长股上,随着昨日权重板块的崛起,后市或将进入蓝筹、成长双轮驱动行情,板块中的优质股有望得到资金的持续追逐。

此外,多家券商表示看好非银板块,方正证券就表示,券商板块是此轮流动性驱动的牛市中小少有的能够实现业绩高增长的品种,而保险板块由于受益于连续降息和降准,随着养老税延政策落地,后期将会有很大的增长空间。

湖北一家私募基金负责人也表示,金融股应该还有投资机会,但现在尚未到配置期。目前机构大多数集中于成长股,换成成本较高,风格一时很难转换。