

10月银行理财收益下降

普益财富数据显示,10月份,除股份制银行外,各类型银行发行理财产品的平均预期收益率均有所下降,其中外资银行的下降幅度最大。

具体来看,股份制商业银行发行产品的平均预期收益率为5.05%,环比微幅上升0.01个百分点;国有银行发行产品的平均预期收益率为4.74%,环比下降0.07个百分点;城市商业银行发行产品的平均预期收益率为5.06%,环比下降0.01个百分点;农村商业银行发行产品的平均预期收益率为4.94%,环比下降0.02个百分点;收益下降幅度最大的是外资银行,发行产品的平均预期收益率为5.73%,环比下降0.74个百分点。(孙晓辉)

银华基金宣布
“易购通”申购零费率

银华基金今日公告,银华基金与易宝支付有限公司协商,参加易宝支付十周年庆优惠活动。

在2013年11月18日至2014年2月28日期间,投资者通过本公司网上直销交易平台“易购通”渠道申购、定期定额申购以及智能申购本公司管理的部分基金,以及在上述活动期限内首次发行的新基金的认购费率均可享受零费率的优惠政策。公告显示,银华优势企业证券投资基金(前端),银华保本增值证券投资基金及银华道琼斯88精选证券投资基金等28只基金参与了本次优惠活动。(姚波)

景颐双利债券
首募8.42亿元

昨日,景顺长城景颐双利债券宣告募集成立,该产品共计募集8.42亿元。其中,景顺长城景颐双利债券A类募集3.88亿元,景顺长城景颐双利债券C类募集4558万元,合计募集8.42亿元。

11月以来,已有中邮定期开放、诺安泰鑫一年、汇添富互利分级、南方丰元信用增强等债券基金募集成立。其中,募集金额最多的为中邮定期开放,共募集37.7亿元。(姚波)

博时新兴成长1.1亿元
参与哈飞股份定增

博时新兴成长基金今日公告称,参与认购了哈飞股份非公开发行股票,认购550万股,锁定期为本次发行股票上市首日起12个月。博时新兴成长持有该股票本次非公开发行部分的成本为1.1亿元,2013年11月12日账面价值为1.101亿元,分别占基金资产净值的1.17%和1.17%。昨日盘面显示,哈飞股份微涨1.93%,股价24.33元。(姚波)

国联安德盛增利
变更基金经理

国联安基金公司今日发布公告称,增加李广瑜为国联安德盛增利债券基金经理,和冯俊共同管理该基金。

据悉,李广瑜任职日期为2013年11月14日,证券从业年限为4年,2009年9月至2011年8月在海富通基金公司担任债券投资经理,2011年8月至2013年6月在太平资产管理有限公司担任债券投资经理,2013年6月起加入国联安基金公司。(方丽)

万家3只债基齐分红

万家基金日前公告,旗下万家稳健增利、万家岁得利定期开放、万家强化收益定期开放将于本月21日分红。其中,万家稳健A、万家稳健C每100份分别分红9元和7元,权益登记日和除息日为11月19日,红利发放日为11月21日;万家强化收益和万家岁得利每100份分红0.4元和0.14元。(张哲)

部分基金年度考核提前 多只重仓股异动

证券时报记者 杜志鑫

基金年度大考将提前展开,基金经理的投资开始谨慎为上。

经过前三季度的上涨,现在这个时点还是谨慎为好,很多基金公司将基金经理的业绩考核提前到11月份,这对我们的操作会有影响。”深圳一家基金公司的基金经理对证券时报记者表示。

基金公司一般将12月31日作为基金一年业绩的完整考核截止日,而基金净值增长率又是基金公司考核基金经理业绩的最主要指标,业绩排名越靠前,基金经理的个人奖金越高。基金经理为了提升业绩排名,使出浑身解数押注自己的重仓股,导致股市在年底出现所谓“年末行情”。

为了避免这种情况出现,一些基金公司将考核时间提前到11月底,这样,基金不仅可以早早锁定业绩排名,还可以为下一年的投资布局早做打算。

过去两年里,华夏基金和南方基金等基金公司均将年终业绩考核时点提前到11月底,其他一些中小基金公司也相继跟进。一些阳光私募基金也采用了同样的考核办法,

甚至把考核时间提得更为靠前。11月7日,北京神农投资总经理陈宇在微博上称,从今年起,神农投资已把每年的10月31日作为当年投研考核的评估截止日,所以现在是打下一考核年度的仗。”

不过,随着基金公司将基金经理业绩考核时间提前,近期基金重仓股也出现了明显的异动。

以2013年基金三季报重仓股为例,伊利股份为基金第一大重仓股,从10月21日至11月12日,伊利股份下跌了18%,重仓该股的基金净值也出现明显的下跌,其中,华夏回报三季末持有伊利股份市值占基金净值比例达9.73%,该基金净值也从10月21日的最高点1.531元下跌到11月12日的1.416元,跌幅为7.5%。除此以外,重仓伊利股份的博时新兴成长、嘉实策略增长等基金近期净值也出现明显回落。

此外,基金三季度重仓的歌尔声学、长城汽车、上海家化、华谊兄弟、蓝色光标等股票,最近也出现比较大的跌幅。

有基金经理表示,这些股票的调整除了前三季度涨幅较大、估值较高之外,也不排除与近期有的基



吴比较/制图

金业绩考核时间提前、相关基金进行大幅调仓换股有关系。

从近期基金的业绩竞争来看,最大的排名变化在于股票型基金的冠军之争。截至10月31日,业绩排名第一、第二名的基金是景顺长城内需增

长和景顺长城内需增长贰号基金,但是截至11月12日,排名已经有所变化,中邮战略新兴产业基金暂时超越景顺长城内需增长基金,位居榜第一位。

记者还获悉,南方基金此前过去

两年的业绩考核时间是11月底,但是今年变更为12月31日,南方基金将一年业绩考核权重占比从最早的100%下调到现在的50%,目前基金业绩考核期限为一年期业绩和三年期业绩,权重各占50%。

南方基金邱国鹭:

市场理性只会迟到不会缺席

证券时报记者 方丽

以创业板为首的成长股今年一直在争议中上涨,但近期出现一波调整,市场对蓝筹股和成长股孰强孰弱的争议又掀波澜。

南方基金总经理助理、投资总监邱国鹭近日对记者表示,市场经常存在非理性行为,要从实业的眼光去选公司,新兴产业确实代表了未来发展方向,但这个领域的优秀公司未必已经上市,而传统产业正值壮年,其领先优势不会那么容易消亡。

在邱国鹭看来,目前的市场逻辑非常分化,即对传统产业持悲观态度,对新兴产业却无比乐观,这是一种非理性状态。他表示,市场非理性行为往往每隔几年就来一波,今年这次幅度和持续长度都超过了2010年那轮新兴产业泡沫,但不及1999年“5·19”行情和纳斯达克市场的泡沫。他强调:市场理性只会迟到,不会缺席,有人说基本面就输到起跑线上,但是,只谈估值可能会死在起跑线上。”

邱国鹭说:“市场理性只会迟到,不会缺席,有人说基本面就输到起跑线上,但是,只谈估值可能会死在起跑线上。”

邱国鹭进一步表示,传统产业的优势没有那么容易结束,现在还正值壮年,比如万科等房地产企业或者银行最近几年仍保持较好的业绩,但新兴产业的优势还没有完全体现。他表示,目前新兴产业不可避免都要烧钱,但烧钱也有三个境界,第一层最简单境界是烧出收入,第二层次是烧出用户粘度,第三层次是烧出一个赢家通吃的市场地位。但目前很多创业板企业连烧钱的第一层次都做不到,收入都烧不出来。”

邱国鹭表示,目前新兴行业未来空间很大,但客观上,无论是微信、微博,还是搜索、手机助手、安全杀毒等,既有份额已被瓜分完毕。再比如游戏行业,他表示这一行业盈利模式就是要成为平台型公

司,但A股中类似苹果APP Store、腾讯这样的平台公司几乎找不到。

看好一个行业前景,和在A股上市公司中能够找到可投资标的,这是两个概念。”邱国鹭说。

邱国鹭进一步表示,传统产业的优势没有那么容易结束,现在还正值壮年,比如万科等房地产企业或者银行最近几年仍保持较好的业绩,但新兴产业的优势还没有完全体现。他表示,目前新兴产业不可避免都要烧钱,但烧钱也有三个境界,第一层最简单境界是烧出收入,第二层次是烧出用户粘度,第三层次是烧出一个赢家通吃的市场地位。但目前很多创业板企业连烧钱的第一层次都做不到,收入都烧不出来。”

邱国鹭表示,目前新兴行业未来空间很大,但客观上,无论是微信、微博,还是搜索、手机助手、安全杀毒等,既有份额已被瓜分完毕。再比如游戏行业,他表示这一行业盈利模式就是要成为平台型公

司,但A股中类似苹果APP Store、腾讯这样的平台公司几乎找不到。