

上周9只新基金获批
偏股占主流

证券时报记者 姚波

时年末,新基金上报速度有所放缓,而审批依然保持在高速状态。最新公布的基金募集申请受理及审核情况显示,上周共有9只新基金获批,仅1只新基金获受理。

公示显示,上周通过简易程序获批的基金有6只,偏股基金占到5只,分别为英大领先回报、上投摩根核心成长、农银汇理主题轮动、广发主题领先灵活配置和国泰淘新灵活配置基金;唯一的债券基金为海富通纯债。上述获批基金首次申请材料提交集中在10月中下旬。创新通道获批的有3只基金,分别为景顺长城鑫月薪定期兑付债券型、万家鑫利分级债券型和东吴中证可转债券指数分级基金。

相比之下,基金受理情况进入一个低速节奏,上周没有通过简易通道受理的新基金,仅有德邦理财45天债券型基金通过创新通道被受理。公示显示,目前还有82只新基金在等待“准生证”,简易通道和创新通道分别为5只和77只。

从目前获批基金情况看,偏股基金成为主流,在某种程度上反映了基金较为看好目前的入市时点。其中,国泰淘新灵活配置是一只定位于互联网渠道销售和预期IPO开闸打新股相关的混合基金,在目前公募基金市场具有一定特色。

民生加银五周年 公募资产156.7亿元

证券时报记者了解到,成立5年的民生加银基金公司公募资产156.7亿元,跻身中型基金公司行列。截至2013年三季度,民生加银共管理19只公募产品,涵盖股票、混合、债券和货币型等高主要基金品种,规模在基金公司中排名第42位。

目前,公司固定收益类基金收益率居于领先地位。海通证券数据显示,截至2013年三季度末,民生加银固定收益类基金近一季度超额收益率为2.82%,排名全行业第二;最近一年超额收益率7.97%,排名第五;最近三年超额收益率14.73%,排名第四。

(李洁洁)

光大保德信基金 实现“逆生长”

在近年阴晴不定的市场上,有基金公司实现“逆生长”。银河证券基金研究中心数据显示,截至11月22日,光大保德信基金旗下8只主动偏股型产品平均业绩为7.51%;最近一年光大保德信量化核心的业绩超过30%。作为公司旗下首只产品,成立9年来,光大保德信量化核心累计净值增长率高达208.83%,最近一年、两年业绩均位列同类产品的前1/3。

(程俊琳)

鹏华再度携手壹基金 为凝冻灾区孩子献爱心

2013壹基金马拉松将于12月15日举行。鹏华基金邀请已经报名的深圳市民参加“鹏华丰盛队”,通过鹏华基金官方微博报名的前100位队员,每跑100米,鹏华基金就捐1元给壹基金,为凝冻灾区孩子献爱心。

作为公益事业的热心推动者和参与者,鹏华基金已经联合壹基金推动多项公益项目,鹏华旗下的“鹏友会”也是国内最早成立的投资者俱乐部之一。

(朱景峰)

申万菱信基金公司 “现金袋”体验活动上线

证券时报记者日前从申万菱信基金公司获悉,该公司近期推出了针对货币基金T+0业务推出的“现金袋”快速取现客户体验活动,向现金袋“充值”就相当于申购申万菱信收益宝货币基金。本次体验活动至12月25日结束,客户只需要通过公司官网进行“现金袋”体验反馈,即可获得10元“现金袋”货币基金份额。

(程俊琳)

基金更名改契约 投资范围策略大变身

证券时报记者 朱景锋

中国指数的超额收益率为7.57%。

在基金原有投资方向缺乏吸引力,基金管理人欲另辟突破口的情况下,基金公司通过修改契约的方式为基金投资转向,今年以来已有多只基金变更实质性契约,基金风险收益特征也完全更新。

汇添富基金昨日公告,公司拟召开持有人大会将旗下合格境外机构投资者(QDII)基金——汇添富亚洲澳洲成熟市场(除日本)优势精选基金(汇添富亚澳)更名为汇添富香港优势精选基金,投资策略和范围将由目前的主投亚洲、澳洲成熟市场(其中包括香港市场),转为专攻香港市场。

对于变更投资方向的原因,汇添富解释说,聚焦香港更显投资优势”。香港证券市场受益于内地经济的高速增长,上市公司主营收入和净利润均稳定高速增长,在众多中长期有利因素的推动下,对未来港股表现仍有较高期望。

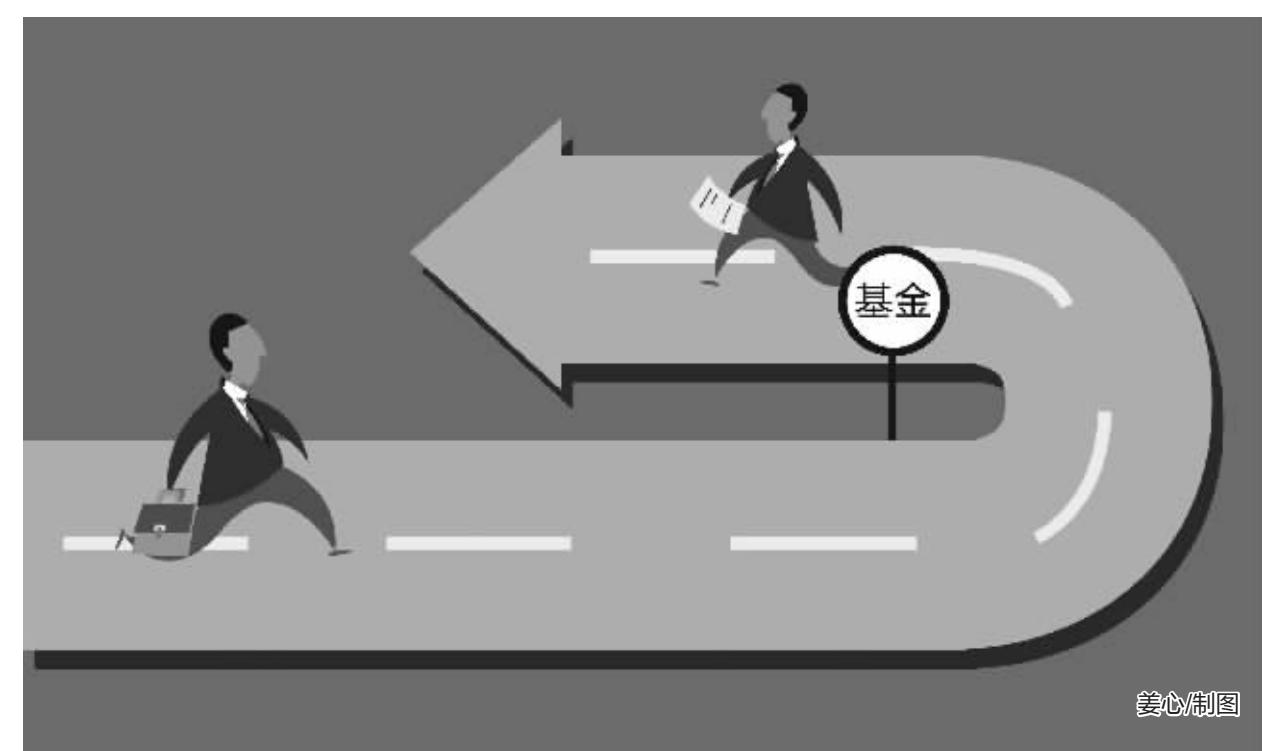
此外,汇添富旗下香港子公司——汇添富资产管理于2012年11月设立了汇添富中港策略基金。截至2013年9月底,该基金1类单位成立以来的回报率已达13.22%,相对同期业绩比较基准——MSCI

事实上,这已经是今年第五只做出实质变更的基金,在汇添富亚洲澳洲精选之前,先后有易方达量化衍伸股票型基金、万家公用事业、华安双月鑫短期理财基金和银华沪深300基金修改契约并更名。

今年4月份,易方达基金召开持有人大会,将旗下易方达量化衍伸股票型基金更名为易方达沪深300量化增强基金,由一只主动量化基金变更为指数增强型基金,股票投资比例由原合同的60%~95%变更为新合同的不低于90%,预期风险和收益远超原有基金。有市场人士认为,易方达该基金变更投资策略和名称可能跟原基金经理、量化投资总经理刘震离职有关。

而随后更名的万家公用事业的动因则主要是原有投资标的缺乏机会。今年6月,万家基金召开持有人大会,将万家公用事业行业股票基金更名为万家行业优选股票基金。

据悉,万家公用事业基金一直重仓电力、采掘业、交通运输等行业,但这些行业越来越缺乏成长性,最终做出修改契约合同的决定,变更后,该



姜心/制图

会。今年6月,万家基金召开持有人大会,将万家公用事业行业股票基金更名为万家行业优选股票基金。

据悉,万家公用事业基金一直重仓电力、采掘业、交通运输等行业,但这些行业越来越缺乏成长性,最终做出修改契约合同的决定,变更后,该

基金将原重仓的公用事业股票全部清仓。

近期,华安基金召开持有人大会,将旗下华安双月鑫短期理财基金更名为华安月安鑫短期理财基金,滚动运作方式由变更前的“双月滚动”改为“单月滚动”,由一只双月理财基金变

更为单月理财基金。银华基金日前公告,拟将银华沪深300基金转型为银华沪深300指数分级基金,由一只普通指数基金变更为分级基金,由于二级市场价格交易存在折溢价,原沪深300份额持有人如果拆分成分级基金,可能面临一定风险。

布局2014 基金紧盯国企改革 力度将会空前,上海可能成为领头羊

证券时报记者 杜志鑫

万国等机构的投资策略会,为2014年的投资布局做准备。他表示,通过与卖方交流,他们认为明年最重要的投资机会是国企改革。其中,在上海自贸区已经成立的背景下,上海的国企改革可能会是领头羊,因此,目前的当务之急是了解上海国企的改革方案。

农银沪深300股票基金经理宋永安也表示,改革是继续释放经济活力、提高效率的最佳路径。随着改革的推进,从企业来看,国有

企业将面临更多市场化约束,会进一步引入竞争机制、强化财务约束及有效的股东问责制度。

还有基金经理表示,从调研情况来看,这一轮国企改革的力度将会空前大,国资将从过去的管人管事转向管资本,也就是所谓新加坡的淡马锡模式。在此背景下,未来国企将会按照市场化的方向运作,如此,国企的经营效率将会大大提高。

具体到投资方向上,深圳一位基金经理表示,一方面,对于一些

竞争力不行、效率不高的国企,国资将会退出,这些国企可能会让民企或者外资接盘;另一方面,对于一些有竞争力、行业好、管理层又比较能干的国企,国资可能会让他们做大做强,因此,这两个方向都可以重点考虑。

从上市公司层面来看,在十八届三中全会召开后,上海已经有上市公司进行了股权转让,这在一些敏感性比较强的基金经理看来,是一个积极的信号。

银行系基金公司 首募唯恐用力过猛

证券时报记者 付建利

在新基金发行时,通过渠道优势给新产品谋得一个像样的首募规模,对于银行系基金公司来说不算是难事。因此,以往他们的烦恼更多的是在于“发少了不好意思”,而现在却有基金公司为用力过猛而发愁。

一家股东为中型股份制商业银行的基金公司日前结束了旗下首只新基金的发售。由于是公司第一只基金,又是固定收益类产品,股东理所当然要助一臂之力。可“超预期”的募集结果却让公司高兴不起来。据介绍,因为是第一次发售新基金,对如何依靠大股东“掌控”新基金的募集额度没有经验,这家新公司最终“劲用关系过度”,首发规模远远超过预期。该公司现在忧心的是:一旦申购赎回打开,帮忙资金可能在年底资金压力之下而大量赎回,公司最终可能只是花钱赚了个吆喝。

银行系基金公司有渠道优势,但是固定收益类基金发得太大,到赎回时帮忙资金大额赎回,就会引发媒体报道,反而会伤害公司的品牌形象。而对于基金公司来说,必须搞清楚自己的定位,未来将做什么?能够做什么?”北京一家新基金公司总经理说。

对于银行系基金公司的烦恼,北京一家银行系新基金公司的市场总监表示,如果新基金首发额度太低,银行系基金公司股东和领导会觉得“没面子”。实际上,想清楚自身的定位,真正把持有人利益放在第一位,做好业绩,摆开“面子工程”的羁绊,才是银行系新基金公司必须考虑的课题。

基金子公司借母公司额度出海投资

证券时报记者 刘明

基金公司子公司借助母公司等通道,主动管理境外业务的进展更进一步。在香港首次公开发行(IPO)的信达资产的基石投资者名单中,赫然出现基金子公司——深圳融通资本财富管理公司认购1亿美元。而奥氏资本、中国人寿集团各认购了2亿美元。

证券时报记者从融通资本相关人士处获悉,深圳融通资本财富管理公司认购的1亿美元额度,是借助其母公司的QDII基金额度出境。该人士表示,融通资本以后还会做更多这类主动管理类的业务,包括股权PE投资、基石投资等。

不过上述人士并未透露资金来源

与项目细节等情况。

深圳一位基金子公司人士认为,由于基金公司没有QDII基金的资格和额度,融通资本此举应该是借助母公司专户资产管理计划以QDII额度认购境外新股,然后子公司产品再对接母公司的专户计划。

上述子公司人士表示,实际上,基金子公司通过QDII投资境外的业务已经有所发展,其所在公司也有相关项目,但由于子公司业务不公开,外界所知不多。

深圳一家从事境外投资的机构人士表示,基石投资者通常与发行方关系密切,或是非常看好发行的新

股,而且基石投资者认购的股票上市后还有一个锁定期,有可能是看好信达资产的机构资金通过融通资本的通道来认购。

值得注意的是,信达资产作为专门从事不良资产处理的资产管理公司,与从事类信托业务的基金子公司有不少业务往来。在一些基金子公司的项目担保或增信兜底等方面,往往会出现资产管理公司的身影。

据了解,信达资产的招股价在3至3.58港元之间,筹得资金的60%将用于不良资产处置,20%投入金融服务和资管业务,剩余20%增资旗下子公司。

流动性紧张加剧债基业绩波动

一级债基年内业绩首尾差28个百分点

证券时报记者 李洁洁

近期,流动性紧张情况加剧,债券基金业绩波动加大,业绩分化严重。业内人士认为,除了今年以来债市波动剧烈的大背景外,债券配置结构是业绩分化的主因。

天相数据显示,截至11月26日,在382只去年底以前成立的债券基金中(A、B、C分开算),按规模加权计算,今年以来平均净值仅增长了1.24%。其中,85只纯债基金的净值增长率为1.24%。业绩居前的中邮收益A、中邮收益C和广发年红,净值分别增长了5.38%、

5.08%和4.54%,32只纯债基金收益为负,排名最末的纯债基金今年以来净值下跌5.61%,两端基金首尾业绩相差近11个百分点。

143只一级债基今年以来收益1.18%,业绩居前的双盈B、华富收益A和华富收益B,净值增长率分别为12.13%、10.01%和9.62%,同时也有38只一级债基收益为负,排名最末的一级债基基金今年以来净值下跌16.01%,首尾业绩相差超28个百分点。另外,154只二级债基今年以来取得1.33%的平均收益,业绩居前的天治双盈、融华债券和长信利

丰,净值分别增长达13.27%、13.04%和7.13,多出排名最末的基金超过24个百分点。好买基金认为,近期债市短期调整有三方面的原因:利率市场化集中解读、国债期货加重谨慎情绪和9号文的传言。前两者的影响逐步消除,后者的进度仍需关注。在目前的时点上,从经济、消费物价指数(CPI)、利差等方面来看,流动性持续紧平衡,对债市形成显著的压力。如果9号文如预期般出台,将加剧流动性紧张,对债市有明显的冲击,从基金的投资组合来看,短期内表现较好的债基主要是因为配置了较高的股票和可转债仓位,而表现差的债基主要是配置较高的金融债和企业债。

借道联接基金 掘“金”改革行情

11月的A股市场走出一波“三中全会行情”,国投瑞银认为,金融领域等传统行业的改革更成为社会关注的重头戏。国投瑞银沪深300金融地产ETF联接基金收益改革红利,值得关注。Wind数据显示,在11月14日~20日的5个交易日内,该联接基金涨幅达到6.07%。基金经理路荣强表示,金融地产行业将受益于多项政策改革红利,对于这一板块持谨慎乐观态度。另外,新兴产业符合产业转型方向,同样将在改革中受益。

(李洁洁)