

首批 RQFII 行业 ETF 在港上市引海外机构关注

跨市场行业ETF迎战略扩容期

由汇添富资产管理(香港)有限公司推出的香港市场首批 RQFII 行业 ETF 本周在香港联交所主板挂牌交易。这两只创新行业 ETF 分别为“添富共享中证主要消费指数ETF”及“添富共享中证医药卫生指数ETF”。分析人士表示,以此为契

据了解,去年9月,汇添富中证能源ETF、中证主要消费ETF、中证金融地产ETF、中证医药卫生ETF等4只行业ETF已在深交所挂牌上市,成为业内首批跨市场行业ETF。而汇添富(香港)此次在香港推出的添富共享中证主要消费、添富共享中证医药卫生ETF将通过全面复制策略追踪中证800指数中的主要消费及医

药卫生类股票。两只ETF均采用人民币及港币双柜台买卖形式,每手买卖单位均为200个基金单位,管理费收费率为0.5%,低于中国香港市场上其他RQFII股票型ETF产品。据在港机构人士透露,上述两只RQFII行业ETF受到海外机构投资者广泛欢迎,截至目前已经有多家保险及大型机构投资者参与认购。

分析人士认为,这两只产品的推出是基于目前海外投资者对于内地消费及医药行业的投资机遇的看好。汇添富(香港)董事总经理杨健表示,随着中国内地的人口结构变化、内地人均收入上升及城镇化步伐加快,这些因素都增加了日常主要必需品的需求。同时,政府的大力支持将利好内地医药行业,加上社会

人口老化的趋势加剧及城镇发展迅速,推动医疗设备及医疗服务的需求上升及投资力度。Wind数据显示,截至3月31日,中证主要消费指数过去5年累积回报率达66.72%,大幅跑赢沪深300指数的13.99%及中证800指数的28.96%;同期中证医药卫生过去5年的累积回报率更是达121.84%。

分析人士指出,行业ETF的魅力在于为投资者行业轮动、行业战略投资提供操作透明、成本低廉的工具化选择。此次汇添富首推RQFII行业ETF就是一次有益的尝试。在目前中国经济转型的背景下,这类产品有望为境外投资者提供分享此投资板块的机会。本报记者 许超声

农银货币市场基金 长短期业绩居前

海通证券数据显示,截至4月底,农银货币A今年以来、最近一年、两年、三年的收益率分别为1.80%、4.87%、8.71%、13.43%,均在可比A类货币型基金中排名前列;农银货币B表现更优,今年以来、最近一年、两年、三年收益率分别为1.88%、5.12%、9.23%、14.25%,均排名在可比B类货币型基金前十,4月11日至今,农银货币B七日年化收益率已连续20多天在5%以上,农银货币B七日年化收益率已连续20多天在5%以上。 陆文

南方旗下多只基金 今年来超额收益领先

海通基金研究中心最新发布的《基金超额收益排行榜》显示,南方基金旗下产品获得多项产品类别超额收益排名第一。数据显示,今年以来截至4月30日,南方金利今年来的超额收益率达到3.1%,大幅跑赢三年定期利率(税后)的业绩比较基准,在纯债封闭式基金中高居榜首;南方中票A超额收益率为1.52%,在复制债券指数型基金中排名第一;南方深成ETF联接超额收益率为0.53%,在ETF联接基金榜单中位列第一;此外,南方稳利1年的超额收益率为4.11%,在纯债型基金中排名第三。 许超声

鹏华基金经理微信 展示赴美调研实感

鹏华基金官方微信发布了两条来自美国的独家连线,分别展示了基金经理裘韬在达拉斯考察管理豪华公寓的REITs公司——UDR不动产信托及在华盛顿参加全球酒店最大REITs投资者大会的情景。银河数据显示,截至5月9日,今年以来鹏华美国房地产基金净值增长率已达15.51%,在5只QDII成熟市场股票型基金中名列第一,在全部103只QDII中排名第二。 许超声

易方达聚盈A 第三期网购遭“秒光”

5月12日零点刚过,明星基金产品“易方达聚盈A”如约打开第三期申购,1个小时内申购额超过1亿元,早晨8点前限定为4.68亿份已售售罄,销售火爆程度完全可以用“秒光”来形容。

该基金自去年11月成立起,约定年化收益率一直保持为6%,与同等期限的低风险产品相比,收益水平遥遥领先,类似小米,产品已经超出客户的期望,因此在线上销售会拥有强大的号召力。 佑勋

大盘指数难现整体性牛市 “转型”与“改革”机会可期

近日,浦银安盛新经济结构基金拟任经理蒋建伟表示,经济转型背景下行业景气将会严重分化,指数难现整体性牛市。新经济结构将为中国经济注入可持续发展的动力,“转型”与“改革”机会可期。

年报统计显示,深沪两市2528家公司,去年合计实现净利润超过2.26万亿元,盈利的公司超过九成。蒋建伟认为,纵观A股市场,从2008年开始的回落已经长达5年,从上市公司的盈利增速来看,2013年全部

上市的盈利增速14.5%,虽然2014年一季报增速下滑到9.6%,但是对比2012年的0.7%,上市公司业绩增速最无序的时候或许已经过去。而目前A股市场的市盈率仅在10倍附近,总体估值较低,加上稳增长预期、优先股试点,未来市场阶段性机会并不匮乏。当然,在转型的大背景下,市场不太可能马上出现系统性的上涨机会,更多的可能仍然是以震荡为主,但结构性机会会出现此起彼伏。

Wind资讯数据显示,在结构性

环保主题投资升温 申万菱信相关基金“钱”景诱人

随着环境治理加码,环保板块成为资本市场追逐的热点。统计显示,截至4月30日,佛山照明今年以来涨幅已达51.81%。与此同时,基金市场上环保主题投资标的稀缺与环保板块突显的价值形成了鲜明对比,而正在发行的申万菱信中证环保产业指数分级基金则填补这一空白。

作为被动型投资产品,其业绩主要取决于其标的指数的优劣,而申万菱信中证环保产业分级基金所跟踪的中证环保指数,与市场主流宽基指数长期走势有所分化,相对强弱变动明显,存在轮动现象。Wind数据显示,截至4月30日,中证环保指数自2012年9月25日发布以来,累计涨幅为30.49%,将其与沪深300、中证500、中小板指数及创业板指数对比后发现,其仅弱于近同期市场表现最好的创业板指数,而同期沪深300下跌2.57%、中证500上涨18.91%、中小板指数上涨9.13%。

在选择指数作为长期配置时,其成长能力是重要的考量指标。Wind数据显示,中证环保指数在

2013年,市盈率从9.23稳步攀升至10.81时,净资产收益率和涨跌幅分别为8.53%和25.7%,增长态势良好。而相较于上证环保指数和深证环保指数11.31和18.61的市盈率,中证环保指数的估值更加诱人。

申万菱信中证环保产业指数分级基金在标的指数选择上,选择目前市场上稀缺的环保指数标的,从而使得申万环保B为目前市场上独一无二的具备环保主题概念的杠杆型工具。业内人士指出,在目前环保政策利好驱动下,通过具备环保主题概念的杠杆工具来获取长期杠杆收益将会更加有力。据了解,申万菱信中证环保产业指数分级B份额为杠杆收益,初始杠杆为2倍,实际杠杆随净值涨跌反向变化,最大可达近5倍杠杆效果。据相关研究报告分析,截至4月18日,中证环保指数自成立以来相对于中证全指的贝塔值为1.12,也就是说在整体行情向好时,当市场上涨1%,中证环保指数将上涨1.12%。值得一提的是,相较于标的指数出色表现,申万环保B份额由于杠杆机制的存在,其涨幅将更加诱人。 志敏

随着经济转型的稳步推进,与美丽主题相关的新兴产业均有望成为撬动新的经济增长点,相关领域投资价值不言而喻。Wind数据统计,截至5月6日,最近一年美丽中国指数、新材料指数和新能源指数累计涨幅分别达26.17%、24.91%和18.93%,同期沪深300指数却累计下跌13.46%。正在建设银行等渠道发行的银河美丽优萃股票基金可谓恰逢其时,并受到市场广泛关注。

当前我国正处于经济结构转型的重要战略机遇期,与美丽中国、生态文明建设等密切相关的新兴产业都将成为我国经济全面协调可持续发展的产业,有望面临较好的

经济结构转型重要战略机遇期 美丽主题撬动新增长

发展机遇。据深交所综合研究所最新发布的数据统计,2013年深市532家战略性新兴产业公司平均销售毛利率为24.23%,高于深市20.21%的平均水平;累计完成固定资产投资1425亿元,同比增长13.34%,且远高于1.67%的深市全体公司平均增速,相关领域投资前景值得长期看好。

资料显示,银河美丽优萃股票基金主要掘金于“美丽家园”、“美好生活”和“美妙未来”三大方向,有望

将节能环保、生态建设、医药、文化、传媒以及新材料、新能源等新兴产业一网打尽,不失为投资者分享美丽主题投资的一条捷径。

业内人士指出,上海自贸区、京津冀一体化以及沪港通等系列政策出台,均表明了政府积极开放、稳定经济增长的态度。虽然从今年以来公布的各项经济数据来看,我国宏观经济复苏依然乏力,但代表经济转型方向的新兴产业仍具有不错的前景。所

费升级等领域,将会涌现出一批A股市场的新蓝筹。我们将站在新秩序的起点上,寻找到并耐心持有这些新蓝筹,将有望获得较为丰厚的回报。

Wind显示,截至5月12日,蒋建伟管理的浦银价值股票基金今年以来在606只股票基金中排名31位,获海通五星评级。事实上,浦银安盛基金在权益类收益领域的研究和投资中具备深厚基础,整体实力较为出色。据海通证券最新发布的一季度“排行榜”显示,浦银安盛旗下主动权益类产品最近1年、2年、3年分别在70、66、60家基金公司中位列第三、第二和第四,长期稳居市场前列。强大的团队投资管理能力让新主题型基金未来运作充满期待。 萧尤

油价进入持续上升通道 华宝油气近一年领涨QDII

近期乌克兰局势愈发剑拔弩张,持续紧张形势推高了国际原油以及国内成品油价,同时,国内油气基金收益也明显走高。Wind数据显示,截至5月2日,华宝油气基金今年以来已实现净值增长12.59%,在国内现有的3只油气基金中表现最佳,在所有开放式基金中也跻身前十。

华宝油气基金采用全复制方法跟踪标普石油天然气上游股票指数,提供了分享油气行业收益的工具,成份股主要是石油天然气勘探、开采和生产的上游行业公司,在美国主要交易所(纽约证券交易所、美国证券交易所、纳斯达克等)上市。目前国内有3只油气主题基金,华宝油气是唯一专注油气上游领域的油气基金。从历史表现看,标普油气上游指数的走势与油价的拟合度较高,并且相对于油价上涨体现出很高的弹性,即当原油价格上涨时,该指数的涨幅甚至超越油价本身,是跟踪油价、分享收益的优质工具。

近两年,华宝油气基金的标的指数保持在一个大型上升通道中,华宝油气基金相应实现了比较可观的持续收益。截至今年5月2日,华宝油气基金过去一年净值增长29.07%,在Wind中可比的81只QDII基金中位居第一。

申银万国证券研究认为,乌克兰持续的紧张态势,有利于油价在5月份继续高位运行,如果俄罗斯或北约军事介入,布伦特原油价格有望交易在110-120美金/桶。华宝油气基金经理施施乐表示,传统能源价格受到经济弱复苏、地缘政治等影响,基本保持了较稳定的水平,可适当关注欧美亚天然气的供需变化;同时,能源是牵一发而动全身的经济要素,能源革命远没有口号来得那么快,欧洲对新能源的转移支付已进行了五年,至今没有出现实质性的结构变化。目前的形势有利于国际性纯商业油气开发企业的规模生产、进一步提高生产效率和盈利预期。

施施乐同时指出,影响油气市场短期价格的因素非常多,为专业选时者提供了机会;但能源向来都是战略性的长期资源配置,不是单纯简单的商品。建议普通投资者更关注长期的基本面,尽量减少交易成本。 闻泽

以成长股虽在短期内面临调整压力,但从长期来看,其中仍不乏投资价值。而在未来分化日益加剧的背景下,继续挖掘新兴产业中的真成长股以及在转型中胜出的传统龙头企业仍是不变的方向,美丽主题投资则与这种投资逻辑不谋而合。

值得关注的是,该基金将由成长股投资专家成胜以及资产配置高手张杨联合执掌。Wind数据显示,2013年,成胜管理的银河主题策略和银河行业优选年度回报均超过50%,双双跻身股票基金排行榜前十;同期张杨管理的银河银泰理财分红也以22.32%的年度回报称霸47只偏债混合型基金。 大陆