

●信息快车

南方广利债基国庆后发行

见习记者 刘明

本报讯 证券时报记者近日获悉,南方广利债基金即将于国庆节后首发。据介绍,该债基金既沿袭了自身稳健投资风格的市场定位,同时也加入了在低风险前提下能够明显提升收益的元素——信用债和股票投资,同时通过限制股票投资比例锁定了下跌风险,有利于规避股市的投资风险;另一方面,南方基金有十分丰富的投资经验,有非常专业的投研团队,因此业内人士预计,南方广利在安全性和收益性上将有很好的表现。

8月份的CPI同比上涨3.5%,市场对加息的预期增强,在这种形势下,中秋国庆双节后将首发的南方广利回报债券基金,将面临良好的建仓时机。

汇添富医药保健基金首募40.85亿份

证券时报记者 余子君

本报讯 汇添富基金今日发布公告称,旗下汇添富医药保健基金于8月30日起募集,9月17日募集完毕,经核算,共募集基金份额40.85亿份,有效认购户数为6.51万户。其中,汇添富基金公司于9月16日运用自有资金3000万元认购该基金,占该基金总份额比例0.73%,认购费用1000元;汇添富基金公司从业人员的有效认购户数为9户,认购基金份额为205.16万份,占该基金总份额比例0.05%。

QDII投资机会再现

汇添富亚澳精选进入前三甲

证券时报记者 张哲

本报讯 近期港股及澳洲股市出现较大涨幅,银河证券最新基金业绩统计数据显示,截至9月17日,在已成立的18只QDII中,有11只今年以来的收益为正,国内首只重点投资澳洲市场的基金产品——汇添富亚澳澳洲成熟市场(除日本外)优势精选基金今年以来的净值增长率进入QDII基金前三甲,净值增长率达到3.3%。

分析人士指出,随着今年一批新QDII基金顺利出海并交出漂亮答卷,QDII的投资机会或将再现。以汇添富亚澳精选基金为例,该基金在澳大利亚目标配置比例超过40%,香港市场的目标配置比例超过50%。澳洲的资源优势与亚洲的成长优势相得益彰,能有效分散单一市场投资风险,利于优化投资组合。

中信稳定双利收益稳健

证券时报记者 李清香

本报讯 今年在股票市场大幅震荡的情况下,债券基金一枝独秀。根据银河证券基金研究中心统计数据,今年以来截至9月17日,标准股票型基金平均收益率为-5.27%,以投资债券市场为主的一级债券基金平均净值增长率为6.13%。

中信稳定双利债券基金成立于2006年7月,截至今年9月17日,该基金复权净值增长率达到61.62%。根据银河证券基金研究中心统计,该基金过去一年收益率10.64%,过去两年为23.44%,过去三年收益率更是达到34.58%,在一级债券基金中名列前茅,也因此被银河证券基金研究中心给予“五星级基金”评价。而且,该基金近日宣布分红,每10份基金份额派发红利0.13元,权益登记日、除息日为9月27日,派现日为9月28日。

国泰一对多低调领跑

证券时报记者 张哲

本报讯 不少通过银行渠道发行的一对多业绩优异者在火爆的预约销售中顺利转入下一期。记者日前获悉,这种情况同样出现在通过券商发行的一对多上。

记者从券商渠道了解到,通过券商渠道销售的一对多产品业绩突出。据券商渠道人士透露,由国泰与中金公司合作的一对多产品,在刚刚结束的1年运作期内,取得了不错的业绩表现,“国泰基金在专户业务上一向表现得低调,但国泰拥有对冲基金管理经验的专户人才,投资实力也很强。”

据了解,国泰基金一对多1号产品到期1年后转为3号的认购过程也十分顺利。券商渠道人员告诉记者:“券商的客户更看重基金管理人实际操作能力,不太会过多比较同行其他专户产品的投资业绩。在经过一年的接触,投资者的信任建立起来了,国泰基金到期转型就是很明显的例子。”

海外金属石油大涨 重配三行业基金受益

重配金属非金属、采掘、石油化工行业超10%的基金分别有15只、13只、11只

证券时报记者 杨磊

本报讯 中秋节日期间,海外金属原油期货出现大涨,重配金属非金属、采掘或石油化工行业基金将从中受益。

中秋假期后第一天,上期所铝期货开盘很可能接近7%的涨停,相关的股票也必定成为当天股市的热点。”深圳一位基金经理昨日对记者表示。而这一预测的背景是,国内中秋小长假期间,海外金属原油期货出现大涨行情,伦敦基本金属、原油和黄金价格同时出现大幅上涨,在主要品种中,上涨幅度最大的是铝。伦敦金属期货交易所铝期货主力合约在国内中秋假期大涨6.5%左右,从2175美元上升到了2318美元。

由于假期因素,上海期货交易所临时调整主要金属期货9月27日的涨跌幅限制到7%。业内专家预计,从海外铝价上涨幅度来看,期铝9月27日涨幅很可能创下今年以来最大单日上涨幅度。

伦敦铜和锌两大基本金属价格在长假期间都上涨了4%到5%;黄金价格长假期间上涨2%左右,创出历史新高,最高逼近1300美元大关;原油期货价格上涨2%左右。由于金属原油期货的大幅上涨,煤炭、钢铁等相关价格也有很强的上涨预期。

据悉,和这些商品价格密切相关的行业主要有金属非金属、采掘和石油化工行业,重仓这三大行业的基金有望受益于海外期货价格上涨。

天相统计显示,今年中期重配金

属非金属、采掘或石油化工行业达到10%以上的基金分别有15只、13只和11只基金。

持有金属非金属业占比最高的是景顺能源,占该基金净资产的21.52%;持有采掘业占比最高的是博时平衡,占该基金净资产的20.31%,紧随其后的宝盈泛沿海和广发小盘分别有18.01%和17.9%的净资产投资于采掘业;持有石油化工业占比最高的是华富成长,占该基金净资产的12.2%。

值得注意的是,两只基金同时持有两大受益行业占比超过10%。银华优选基金持有金属非金属和石油化工业分别占净资产的12.88%和11.29%,宝盈鸿利基金持有金属非金属和石油化工业分别占净资产的10.31%和11.66%。

受益三大行业的基金一览(前5大)

序号	名称	金属、非金属			
		基金净值(元)	基金持股市值(元)	市值(元)	占净值比例(%)
1	景顺能源	334803574	293448920.2	72063604	21.52
2	光大精选	238236342	183120908.1	33417687	14.03
3	东吴行业	1179034670	932996015	161337852	13.68
4	光大红利	2438115318	2084295735	323288819	13.26
5	光大优势	1.0094E+10	7845015243	1.322E+09	13.1

序号	名称	采掘业			
		基金净值(元)	基金持股市值(元)	市值(元)	占净值比例(%)
1	博时平衡	3128626437	1561375248	635288472	20.31
2	宝盈泛沿海	2072609259	1789647314	373185775	18.01
3	广发小盘	8799330119	8222607788	1.575E+09	17.9
4	基金裕阳	1816309353	1349811842	283467300	15.61
5	宝盈策略	2234319863	2002606373	333226724	14.91

序号	名称	石油、化学、塑胶、塑料			
		基金净值(元)	基金持股市值(元)	市值(元)	占净值比例(%)
1	华富成长	1402830567	919949361.4	171146765	12.2
2	宝盈鸿利	479031356	353713515.6	55840099	11.66
3	合丰周期	610791465	308906271.4	70934006	11.61
4	大成优选	3926457895	3573418756	444750973	11.33
5	农银平衡	1593623264	940257826.6	179988608	11.29

二代QDII扩容凶猛 整体表现稳健

证券时报记者 朱景锋

在外汇投资额度持续放行和监管层大力推动下,基金系QDII在今年迎来了第二波出海潮,今年成立或获批的QDII基金数比往年度的总和还多。虽然QDII基金尚未走出第一波出海巨亏的阴影,首发规模普遍较小,但今年成立的QDII整体表现稳健。

QDII基金持续扩容

今年是QDII出海以来扩容速度最快的一年。据统计,截至9月21日,今年以来共有11只QDII基金成立,这一数量比2007年到2009年成立的9只QDII基金总数还要多。而这11只QDII合计募资61.05亿元,平均单只基金仅募资5.55亿元。近期QDII基金首发规模出现了显著增长,9月14日成立的建信全球精选首募达6.81亿元,9月19日成立的华安香港精选首发达7.40亿元,创出今年以来QDII基金首发规模新高。

市场人士认为,随着具有较强品牌力和营销实力的基金公司加入QDII发行阵营,QDII基金的首发规模有望进一步提高。嘉实恒生国企指数基金



有望本周成立,鹏华基金也将于本月底完成鹏华环球发现募集,富国基金推出的首只债券型QDII——富国全球债券受到投资者追捧,发行首日认购超过1亿元,市场对这3只基金发行抱有较大期待。

除了这些即将成立或正在募集的QDII,至少还有3只QDII产品待发。南方基金早在上半年就获批了南方金砖四国指数基金,据悉将于近期发行,

银华基金早在6月28日获批了旗下第2只QDII基金——银华抗通胀主题(LOF),中银基金则于8月19日拿到旗下首只QDII基金——中银全球策略(FOF)的批文。

今年成立QDII表现稳健

目前海外股市总体走势平稳,这为第二波出海的QDII基金带来了较好的投资环境。

9月基金经理变更再掀高潮

截至今日,已经发生25起基金经理变更,平均每日超过一起

证券时报记者 余子君

本报讯 基金经理变更再掀小高潮。截至今日,9月以来共计发生25起基金经理变更,如果剔除节假日因素,平均每日发生超过1起基金经理变更。

银华基金今日发布公告称,经该公司研究决定,同意路志刚因个人原因辞去银华-道琼斯88、银华沪深300指数基金(LOF)、银华深证100指数分级基金的基金经理职务。无独有偶,易方达基金公司今日也发布公告称,

因工作需要,经公司董事会授权批准,决定聘任王建军担任易方达深证100交易型指数基金及其联接基金的基金经理,与林飞共同管理上述2只基金。

天相投研数据统计显示,截至今日,9月以来共计发生了25起基金经理变更,涉及到超过30只基金。其中,有9起为增聘基金经理,占比达到36%。而从基金公司方面来看,东方基金9月基金经理变更比较频繁,共计发生了3起,此外,易方达、国泰等大中型基金公司也均发生了2起基金经理变更。

值得注意的是,9月份,部分基金出现了先发布增聘基金经理的公告,随后发布原基金经理离职公告的现象。以北京一家基金公司为例,该公司于9月上旬为旗下某指数基金增聘了基金经理,10余天后,再度发布了该基金原基金经理的离职公告。同样的情况还发生在上海一家基金公司身上,该公司旗下某基金先于9月初发布了增聘基金经理的公告,不到10天,该基金原明星基金经理就宣布离职。

三季度以来债基已募资340亿

逼近历史单季最高

见习记者 刘明

本报讯 今年6月以来,债券基金迎来了一轮发行高潮。数据统计,截至9月26日,三季度以来债券基金募资已达339.26亿元,已经逼近2008年一季度创下的367.16亿元的单季最高。

WIND数据显示,三季度以来已经公告成立的7只债券基金,首次募集总额达316.58亿元。而若加上9月17日结束募集、尚未公告成立的信诚增强收益募集资金22.68亿元,三季度成立了8只债券基金,募集总额为339.26亿元。此外,9月20日公开发

售的创新分级债券基金大成景丰,募集上限为40亿。

具体来看,三季度以来成立的债券基金中,工银双利募资最多,达到140.53亿元,此外,嘉实稳固收益募资44.83亿元,国投瑞银强债募资39.86亿元,其他债券基金募资都在20亿至30亿间。

伴随着债券基金规模的扩大,截至9月21日,债券基金规模较6月底猛增了将近40%。与美国等发达国家相比,我国债基规模仍然相对偏小,偏股基金“基独大”的现象仍然十分明显。WIND数据显示,截至今年6月30日,我国全部618只基金的规模(资产

净值)为20882.54亿元,80只债券基金规模为869.54亿元,债券基金占比仅4.16%。据了解,美国2007年底这一比例即占到14%,而欧洲、日本等市场比美国还高。

业内人士分析认为,由于银行等渠道低风险资金的需求,债券基金还将保持快速发行,规模有望稳步扩大。不过,债券基金提高在公募基金中的占比水平,还要看A股市场表现,因为无论从债券市场投资品种来看,还是从基金投资者结构来看,目前我国大力发展债券基金的时机还不是很有成熟。

深圳一家大型基金公司固定收益总监表示,目前我国债券市场的投资品

种还不够完善。不过,我国现在在将近30万亿美元的居民储蓄,这些都是债券基金发展的“源头活水”,养老金的发展也将推动债券市场发展,长期来看,债券基金发展将会有质的飞跃。

2008年以来各季成立债基募资一览

季度	只数	募资额(亿)
2010Q2	5	107.22
2010Q1	0	0
2009Q4	1	3.61
2009Q3	4	54.67
2009Q2	8	256.54
2009Q1	7	127.79
2008Q4	16	342.62
2008Q3	5	129.2
2008Q2	9	218.84
2008Q1	6	367.16

数据来源:WIND资讯 制表人:刘明

●投资动向

10专户+35基金70亿参与易世达网下配售

本报讯 今日大连易世达新能源公司发布了网下配售结果公告。公告显示,35只公募基金、10只基金专户产品、9只社保等机构参与了此次网下配售。

嘉实与华夏基金旗下10只专户组合参与此次网下配售并获配,实际认购超过15.8万股,按照本次发行价格为55.00元/股的成本计算,此次10个专户组合认购金额6.9亿,实际认购金额870万元。

具体来看,华夏基金公司旗下7个专户组合参与了此次配售,动用资金达5.28亿,实际获配120550股,实际认购金额663.03万元。其中华夏基金专户成长1号资产管理计划、华夏基金专户交通银行成长1号资产管理计划、华夏基金专户浦发成长1号资产管理计划实际获配均为20092股,华夏基金专户中行成长1号资产管理计划获配18836股,华夏基金专户深发展成长1号资产管理计划获配16324股,华夏基金专户光大银行成长1号资产管理计划和华夏基金专户农行成长1号资产管理计划获配了12557股。

嘉实蓝海战略资产管理计划、嘉实交通银行新趋势1号资产管理计划、嘉实绿色环保中行一期资产管理计划3只专户产品参与此次网下配售,实际获配数量均为12557股,有效申购数量共为300万股,实际认购金额为207.19万元。

此外,35只基金与9只社保基金也积极参与了此次网下配售。据统计,社保实际获配超过28.51万股,实际认购金额1567.79万元;基金实际获配114.27万股,实际认购金额为0.63亿,基金、社保、专户共动用69.47亿参与此次认购。

业内人士表示,与同日公布网下配售的苏州锦富新材料股份相比,网下仅发行300万股的易世达新能源受到基金的热烈追捧,显示出基金比较看好新能源行业。

(杜晓光)

南方指数基金 纵贯线

南方基金 网址: www.nffund.com 客服热线: 400-889-8889