

海外债券投资受青睐 富国全球债基首募逾8亿

证券时报记者 张哲

本报来自渠道的信息显示,于10月15日结束募集的富国全球债券基金,募集份额有望超越8亿份。这一数字大大超越2010年以来QDII产品的平均募集水平。

资料显示,共有6只QDII基金在年内成立,募集规模均在5亿份左右。仅有华安香港精选基金、嘉实海外中国股票基金的募集规模超越了7亿份。业内人士分析指出,作为国内第一只全球债券型基金,富国全球债基的热销,或显示了市场对于债券类资产的信心。

华泰柏瑞 上证红利ETF第4次分红

证券时报记者 程俊琳

本报证券时报记者从华泰柏瑞基金公司获悉,该公司旗下的华泰柏瑞上证红利ETF将于近日分红,每10份基金份额派发现金红利0.21元,这也是该基金自成立以来的第4次分红。权益登记日10月21日,除息日10月22日,红利发放日10月28日。华泰柏瑞上证红利ETF是国内第一只主题型ETF,其跟踪的上证红利指数兼具低估值和周期类的风格特征。

首届海外上市企业 投资高峰会议即将在京举行

证券时报记者 方丽

本报“归来来兮——海外上市企业投资高峰会议”将于10月21日至22日在北京金融街威斯汀大酒店举行。会议由中国海外上市企业协会、招商基金管理公司主办,申银万国承办。会议将邀请中国在海外上市的企业70多家公司高管人员和超过100位国内外机构投资者及分析师出席并进行针对性交流。香港证券交易所、上海证券交易所的嘉宾也将做主题演讲,会议受到海外上市企业和国外机构的高度关注。

南方小康ETF 成立月余收益近12%

证券时报记者 方丽

本报证券时报记者从南方基金网站查询到,截至10月15日,成立于8月27日的南方小康ETF基金累计净值已达1.1168元。据相关人士透露,近期将开放小康ETF的上市交易以及小康联接基金的日常申购、赎回。

南方小康基金经理柯晓表示,随着节后上证综指迎来了一波强劲反弹,中证南方小康产业指数成为反弹急先锋,据WIND数据显示,从9月30日~10月15日期间,中证南方小康指数上涨17.18%,超越上证综指3.37个百分点。

南方小康ETF基金于上周五进行了基金份额折算,折算后基金份额净值为0.4489元。

上证180价值ETF 上周飙升13.24%

证券时报记者 程俊琳

本报上周,调整已久的大盘股全线大涨。上证180价值ETF一马当先飙升13.24%,其周累计涨幅在12只ETF中高居第一。

从资金流向来看,市场对上证180价值ETF的热情也达到了新的顶点。本周一上证180价值ETF盘中再创2.99元的新高,全日成交高达8991万元,较上周五3584万元的成交量大增150%,相当于上周一1585万元的5.7倍。

净值表现不佳 老封基昨大幅下挫

证券时报记者 朱景锋

本报上周封闭式基金净值表现不佳使折价率下降,加上“二八”行情分化加剧,资金撤离封基明显,封基板块昨日出现大幅下跌。

昨日交易的26只传统封基只有基金裕泽和基金开元飘红,分别上涨1.04%和0.91%,其余24只基金均以绿盘报收。其中有多达18只基金跌幅超过2%,基金科瑞跌幅高达5.63%,在封基中领跌,基金久嘉、基金景福、基金普惠和基金安顺跌幅也均超过4%,分别达4.73%、4.42%、4.38%和4.04%,基金银丰、基金安信等8只基金跌幅超过3%。

市场人士分析,昨日封基大幅下跌与其在结构行情中净值表现不佳和安全边际下降有关,上周上证指数大幅上涨,但26只封基单位净值平均仅微涨0.36%,一些基金净值不涨反跌,最大的周净值跌幅达到5.91%,令封基整体折价率下降到12.28%的历史新低,安全边际大大降低。

8个交易日暴涨71.75% 双禧B溢价26%

国联安基金公司紧急提示风险,提醒投资者理性投资

证券时报记者 木鱼

本报8个交易日暴涨71.75%,双禧B成为近期交易型基金价格上涨的领头羊。今日,国联安基金公司紧急发布了关于双禧B的风险提示公告。

超99.8%股票涨幅

公告显示,截至目前,国联安双禧中证100指数分级基金运作正常,无应披露而未披露的重大信息,基金管理人仍将严格按照有关规定和要求,及时做好信息披露工作。并特别提示投资者注意投资风险,理性投资。

今年9月30日双禧B开盘价格为0.931元,10月18日收盘价格为1.599元,短短的8个交易日暴涨71.75%,不仅领涨交易型基金,而且在1900多只股票品种中,只比中色股份、广晟有色、中钢吉发,以及恢复上市的ST三农4只股票的上涨幅度低,

超过了99.8%的股票上涨幅度。

两跌停也有套利空间

值得注意的是,双禧B的场内交易份额并不固定,而是存在着场外和场内转换机制。当这类分级基金整体高溢价时,投资者可以场外申购母基金并转换到场内变成两类基金份额,抑制场内基金高溢价。

天相统计显示,双禧B在今年10月12日由折价4.29%转为溢价1.29%之后,基金溢价率直线上升,10月13日到15日分别达到了4.19%、9.74%和14.49%。在10月18日该基金净值小幅下跌的情况下,基金价格依然大涨9.37%,并且触及涨停,目前溢价率已达26%,创下带配对转换机制的分级基金溢价率新高。

与此同时,双禧A和双禧B份额的加权平均溢价率也大幅上升,从10月12日的2.33%,上升到15日的9.51%,

超过了今年7月银华深100分级基金6.9%的溢价水平,18日的加权平均溢价水平更是大幅上升到了17.39%。

从交易制度来看,投资者可以通过申购国联安双禧中证100指数分级基金,然后按照4:6的比例转换成场内交易的双禧A和双禧B,在T+3日即可卖出,实现场内外市场套利。

业内专家分析,假设双禧A和双禧B能够维持目前的交易价格,扣除交易成本后,投资者套利空间高达17%。由于双禧A是低风险品种,价格上下波动幅度很小,假设双禧A价格不变,即使双禧B连续两个跌停,投资者也能有2%左右的套利空间。

某基金分析师表示,未来几个交易日,机构和个人投资者参与国联安双禧中证100指数分级基金套利资金的规模有望大幅增加,带动双禧B场内交易份额快速增长,有效抑制双禧B的溢价交易。



假设双禧A和双禧B能够维持目前的交易价格,扣除交易成本后,投资者套利空间高达17%。假设双禧A价格不变,即使双禧B连续两个跌停,投资者也能有2%左右的套利空间。张常春/制图

7只新基金本周上柜 28只排队待发

证券时报记者 朱景锋

本报进入9月份以来新基金审批骤然提速,一日多只新基金获批盛况不断上演。自上周开始,证监会批量放行7月份上报的新基金募集申请。获批的基金快速投入发行,本周多达7只新基金上柜销售,因中秋国庆长假一度冷清的新基金发行重回密集状态。

7只上报产品陆续放行

证监会加快新基金审批节奏。据昨日证监会网站公布的基金募集申请核准进度公示表显示,在7月份上报的16只新基金产品(包括联接基金)中,共有6只在上周顺利拿到证监会发行批文,这6只基金也成为三季度上报产品中首批获批的新基金。

从这6只获批基金的类型看,除

了华商策略精选和新华中小市值优选为偏股型基金之外,其余4只均为债券型基金,包括中欧增强回报、鹏华丰润、银华信用双利和博时转债增强,这4只债基分别于10月8日、10月11日、10月11日和10月12日拿到“准生证”。这样,上周获批的基金数占到7月份上报产品数的近4成。

按照证监会有关规定,新基金审批期限为6个月,但这批新基金从上柜到拿到批文的时间均为3个月左右,显示新基金实际审批时间大大缩短。以博时转债增强债基为例,该基金从7月28日上报申请到拿下批文,用时才两个半月。

为了尽快申报提高效率,在拿到批文之后,基金公司又往往马不停蹄继续申报新产品。如博时基金在10月12日拿到债券基金批文后,10月15日便上报了抗通胀增强回报基金

的募集申请。

统计显示,截至上周末,7月份以来共有近60只新基金产品上报,上周获批的6只基金只占到上报产品的一成左右。

7只新基金本周上柜首发

受中秋和国庆长假影响,在售新基金数量一度跌到只有几只。但国庆后多家公募瞄准空档期,一些基金公司甚至在拿到批文后一周便迅速投入募集。

统计显示,本周开始募集的新基金数达到了7只,使在售的新基金数猛增至11只,一度空闲的新基金发行重返热闹。

此外,目前已经获批准售的新基金还有28只,随着新基金的陆续获批和投入发行,在售的新基金数将进一步增多,年底之前新基金销售将持续保持密集状态。

部分阳光私募踏空 红10月净值为负

证券时报记者 余子君

本报国庆长假前,不少阳光私募都在纠结于持币还是持股,长假后,以资源、金融、地产为代表的大盘股出现大幅飙升,部分持币过节和前期放弃有色股的阳光私募受到了重重一击。

以深圳某大型阳光私募为例,由于持有大量医药和消费股,并且持仓不及时,10月以来净值出现了不小折损。WIND数据统计显示,该公司旗下7只

产品中5只产品10月15日公布了单位净值,而对比这5只产品9月30日公布的单位净值,半个月以来,5只产品单位净值下跌幅度均超过了4%,而同期沪深300指数上涨超过15%。

深圳另一家阳光私募也同样踏空了本轮大涨。该公司旗下同一产品9月30日的单位净值为1.4463元,而10月15日公布的单位净值为1.4208元,半个月下跌了1.76%。

也有部分阳光私募虽然净值略有增长,但仍跑输大盘。以上海某阳

光私募为例,该公司旗下6只产品10月8日公布了单位净值,其中一只产品9月30日单位净值为1.0934元,10月15日公布的单位净值为1.1443元,虽然涨幅不及沪深300涨幅,但是半个月也上涨了4.66%。

深圳一家阳光私募公司总经理表示,国庆节前,他去某地方银行为新产品做路演时,就意识到资源股肯定会有一波行情,因为美元走势疲软,而以美元计价的金属、商品肯定会有所表现。节前我找券商帮我做资源股的组

合,但是还没有做出来股价就已经启动,我不喜欢追高,只好当看客。”

上海一家大型阳光私募市场部负责人表示,我们去年配备了一个有色金属研究员,但是有色股一直没有表现,因此,今年我们让那个有色研究员放弃有色股,转看新能源股票。目前公司没有研究员覆盖有色金属行业,而根据公司的投资流程,没有研究员撰写投资报告的股票是无法投资的,因此,今年我们错过了这一波行情。

调仓换股 基金经理的心头大患

证券时报记者 李涪涪

10月行情突变,最大的机构投资者基金却成为尴尬看客。

种种迹象表明,在这一波由机构和游资联手打造的资金推动行情中,绝大部分基金后知后觉、死守医药消费,无奈踏空;少数前期拿了大把银行、资源股的基金,终于摆脱“不招人待见”的境地,净值触底反弹;而另外一些嗅觉灵敏、动作更快的基金则在上涨初期进行调仓,高位增持。

无奈踏空

“基金现在最大的心结是:股市涨了,仓位高了,但手里握的票大部分都在跌,而且想换也换不出去。”深圳一基金经理坦言,大部分基金配置的防御性重仓股和目前市场热点严重背离。

“今年以来都在超配医药消费,大家都抱团了,一卖就大跌,根本来不及抢资源类的筹码。”北京一基金公司的

研究员说,基金重仓持股股较为集中,也让调仓换股成为基金的心头大患。

10月以来,各国央行再度放松银根,加上美元疲软人民币升值,上述原因共同造就了本轮行情。“其实,在10月8日闭幕的发达国家西方七国财长和央行行长会议之前,市场就已经有了人民币升值的强烈预期,但我们对宏观的反应还是不够灵敏,没有在10月8日的普涨中果断斩断医药消费,错失了周期性板块从11日开始的行情。”有基金经理表示。

苦候得手

尽管大部分基金无奈踏空,也有少数坚持“买便宜股”的基金终于守得云开见月明,不过,上周领跑的基金尽管周涨幅达10.73%,但今年以来的净值增长仅为-10.57%,在标准股票基金中排名中下游水平。“显然,这

只基金配置了不少周期类的股票,现在终于熬到了金融、资源股的行情。”此外,深圳某基金公司旗下的一只股票基金上周涨幅9.54%,但今年以来的涨幅仅为-20.61%。“据我所知,这只基金就撞了大把的金融股。”有知情人士透露说。

“事实上,从价值投资的角度,肯定会买入一些银行、资源类股票,等待他们估值修复的机会。”北京一家大型基金公司的基金经理说。

高位增持

另外一些嗅觉灵敏、动作更快的基金则在上涨初期进行了部分调仓。“市场这么大,肯定有基金嗅觉更敏锐。”

上海一合资基金公司人士透露,该公司在节前就已加仓资源类股票,并在10月以来的行情中增持了有色、煤炭、地产及金融等行业。“就看

谁的动作快了。”深圳一基金经理不无遗憾地说,虽然已经预期到10月8日闭幕的国家西方七国财长和央行行长会议将对加快人民币汇改形成统一意见,但考虑到国内经济基本面没有实质性改变,他管理的基金节前只是探性地加了一点金融和航空股,

“节后的行情说来就来,根本没时间从容换仓,只好选择高位加仓。”虽然大部分基金仍身陷医药消费,来不及调仓换股,但肯定有基金多少会拿“富余”的仓位来买点资源和金融股。“虽然每只基金的调仓结构变化不大,但基金整体上对周期性行业肯定加仓了,要不然成交量不会这么放大。”业内人士表示。

另外,鹏华丰润债基将由2009年金牛基金经理阳先伟担纲。银华数据显示,截至10月8日,阳先伟管理的鹏华丰收债基、鹏华普天债基A、鹏华普天债基B过去两年的累计回报率分别为21.23%、15.07%、13.59%,在同类基金中名列前茅。

市场人士分析,由于债券基金主要投资人是各类机构投资者,封闭债基等创新品种的热销显示出机构对债券基金品种创新的高度认可。有望成长为基金行业的主流品种。(朱景锋)

