

看好前景不惧解禁 基金三季度果敢增持创业板

从已公布的创业板公司三季报可以发现,即使面对巨大的解禁压力,基金经理们在三季度依然大举买入看好的创业板公司。

B5

错失蓝筹行情 基金专户深陷小盘股

国庆后市场终于迎来蓝筹行情,然而基金专户却并没有都沾上光,证券时报记者发现,其原因是蓝筹股并未入投资经理们的“法眼”。

B6

海外基金经理 青睐新兴市场金融股

最近,许多海外基金经理对新兴市场的金融股青睐有加,他们普遍认为,新兴市场的经济具有较成熟市场更高的增长速度。

B8

5大基金公司: 股市仍将震荡上行

南方、广发、鹏华、上投摩根和华宝兴业等大型基金公司发布四季度策略报告认为,市场仍有望震荡上扬,二线蓝筹存在较大机会。

B9

广发基金 领先一步 世界大不同 广发行业领先股票型证券投资基金 募集期: 10月25日~11月19日 (基金代码: 270025) 客服电话: 95105828 客服网址: www.gffunds.com.cn 风险提示: 基金投资有风险, 请谨慎选择

基金重仓投身 A 股 “十月革命”

证券时报记者 张哲

连日来,保险机构大规模申购指数基金,代表机构动向的四大ETF近两周的净申购资金规模达58.5亿元;率先披露三季报的基金仓位普遍在九成左右,接近满仓。各路机构资金来势汹涌,点燃A股做多热情。

基金的后续资金是影响行情的重要因素,多家基金公司表示,10月以来,蓝筹基金和大盘指数基金出现了明显的净申购而目前20多只偏股型新基金的募集规模也将成为下一步基金资金面的关键。

公募基金接近满仓

10月以来股市这一波行情虽然不是基金推动的,但大部分基金在上涨后都跟了一把,现在普遍满仓。上海、深圳等多位基金经理日前对证券时报记者表示,一位基金经理的MSN签名档也写着:货币行情。

今日最新出炉的多家基金公司三季度报告也印证了满仓说法。证券时报记者查阅发现,截至9月30日,率先披露三季报的基金仓位普遍在九成左右,大成旗下基金仓位整体保持在九成左右的较高水平,广发多数股票基金仓位也在90%以上,其中,广发基金旗下广发中小盘、广发策略优选、广发大盘等基金仓位分别达92.91%、89.52%、87.24%,接近满仓。股票基金现在都超载运行,行情起来太快了,小股票来不及减持的情况下基金加买了大股票。还好最近股票基金申购、赎回情况平稳,后面对持仓结构调整一下,资金还是有的。”沪上一位基金经理对证券时报记者表示。

保险大举做多

货币基金有一大半走掉了,债券基金在加息后受冲击也走了不少。”一位货币基金经理对证券时报记者透露,平安、人寿、太平等险资在上涨之前就大规模赎回货币基金、债券基金,转投指数基金或者直接投资。记者从多家公司了解到,一向有着“股市提款机”之称的货币基金、债券基金近期大幅缩水。

今日公布的基金三季报也显示,5家公司旗下货币基金在三季度均出现了净赎回,其中一家大型公司货币基金净赎回比例达到50%。

据了解,因为来自保险等机构的申购资金巨大,一些指数基金经理对突降的巨款应接不暇,“一下子进来这么多资金,对指数基金投资操作也带来一些影响,跟踪误差变大了。因为申购的资金需要2天以后才能到账,在这两天之内尽管申购资金已经记入基金净值,但却不能用来投资。前几天市场大涨,我管理的基金跟踪误差最大曾从万分之六上升到万分之



官兵/图

十。”一位指数基金经理私下透露。

基金后续资金看新发

蓝筹行情需要大量增量资金来支撑,从后续资金来看,在基金股票仓位普遍提高以后,老基金的持续申购和新基金的认购是两大主要来源。

记者从多家基金公司了解到,今年三季度被投资者净赎回的蓝筹基金和大盘指数基金,进入10月以来出现了明显的净申购,这些净申购既有来自于机构投资者,也有来自于一些反应较快个人投资者。

从新基金发行来看,统计显示,9月份以来共有18只新基金成立,总规模达到393.31亿元。不过,剔除债券基金以及QDII基金,偏股基金规模有160多亿。此外,目前市场上有10只偏股新基金正在发行,既有广发行业轮动、建信动力等4只主动投资基金,也有被动投资的兴业300等2只普通指数基金,还有上证龙头等2只ETF及其联接基金正在发行。此外,还有至少10只偏股基金计划今年年

底前发行。

业内专家分析,这20多只偏股基金的募集规模对于基金的资金面十分重要,目前蓝筹行情中,基金若能及时补充足够的增量资金,行情有望进一步上涨,若基金资金面补充资金不足,则蓝筹行情的延续性直接受到影响。

不少公募基金经理认为,人民币升值、加息、房地产调控等大背景下,未来还有更多的“热钱”涌入A股。加息首日大盘低开高走,就是一个信号,未来进入A股的资金会更多,现在只是开端。”

不过,也有基金经理保持谨慎。一位业已离开公募前往保险的前明星基金经理接受采访时认为,未来行情的强弱,关键看储蓄是否分流到股市,其他都是次要的。”根据中登公司最新披露的数据显示,2010年10月11日至10月15日当周,新增A股开户数为30.68万户,日均开户数为6.14万户,较节前一周增长4.25%;新增B股开户数为1371户,日均开户环比增长27.24%,储蓄搬家似有渐热迹象。

4大ETF两周 净申购近60亿

本报讯 沪深两大交易所最新公布信息显示,上证50ETF、上证180ETF、深100ETF和超大ETF4大ETF近两周的净申购资金规模达58.5亿元。基金业内人士表示,ETF出现大额净申购,除了股指期货因素外,也表明了机构对大盘股相对看好,为基金增持大盘蓝筹股提供了大批增量资金。

其中,上证180ETF最近两周分别大额净申购15.21亿份和17.85亿份,以这两周的平均价格计算,净申购资金分别达10.33亿元和12.69亿元。上证50ETF最近两周分别大额净申购7.95亿份和4.42亿份,以这两周的平均价格计算,净申购资金分别达17.23亿元和9.97亿元。

深交所网站数据显示,10月12日至20日,深100ETF的份额增长达1.37亿份,折合金额近6亿元。记者获悉,今年9月以来易方达深100ETF联接基金的定投一直在增长。

超大ETF上周出现了11.27亿份净申购,以上周0.228元的平均价格计算,净申购资金达2.57亿元,前一周净赎回了1.36亿份,折合约3000万元,超大ETF最近两周净申购约2.3亿元。

上述4大ETF最近两周净申购金额约58.5亿元。(余子君 杨磊)

大基金主动增仓 1.22个百分点

本报讯 德圣基金研究中心10月21日仓位测算数据显示,上周大型基金平均仓位为84.93%,较此前一周主动增仓1.22个百分点。

从不同基金操作来看,目前基金策略更加趋于一致,仓位超过85%的重仓基金已接近测算基金总数的一半,基金公司间的仓位策略差异也逐渐缩小。(余子君) (数据详见B2版)

基金对蓝筹 态度转向

随着蓝筹行情的深入,基金对蓝筹股的态度发生了转变。市场公开信息和证券时报记者采访内容同时显示,基金已经从凶猛买入蓝筹股转为交易分歧,卖出的机构席位明显增加,一些阶段上涨幅度较大的蓝筹股被基金集中减持,买入蓝筹股和卖出蓝筹股的基金资金基本平衡。(更多报道见B2版)

南方基金 南方广利回报债券基金 基金代码: A类(202105) B类(202106) C类(202107) 10月29日为最后募集日 各大银行券商及南方e站通有售 客服热线: 400-889-8899 网址 www.nffund.com

工银瑞信基金管理有限公司 工银深证红利ETF(159905) 10月18日至10月29日发行 三种认购方式便捷随您所选 工银深证红利ETF联接基金(481012) 10月18日至11月5日发行 工行、农行、交行等各大银行有售 详询:400-811-9999 公司网站: www.icbccs.com.cn 基金投资需谨慎

嘉实主题新动力股票基金获批

证券时报记者 鑫水

本报讯 证券时报记者获悉,嘉实基金旗下第二只以主题投资为核心的嘉实主题新动力股票基金已获得证监会核准,将于近期正式发行。

据悉,该基金将传承嘉实主题精选混合基金的投资优势,聚焦中国经济结

构转型中新兴动力所驱动的主题投资机会。重点投资于最有可能从新兴动力主题中受益,具有良好的公司质地和快速成长潜力的上市公司。同时,有别于嘉实主题精选混合基金,嘉实主题新动力基金以“中国经济转型中的新兴增长动力”为核心主题,重点把握长期趋势性主题投资机会。

中欧增强回报债券基金获批

证券时报记者 程俊琳

本报讯 证券时报记者从中欧基金获悉,旗下第7只产品——中欧增强回报债券型基金已经获得证监会批复,将于11月1日至11月26日在广发银行等各大银行、券商正式发行。据悉,该产品将是国内首只一年封闭期后转为LOF的基金。

据了解,中欧增强回报债券型基金是

一只“增强版一级债基”,基金合同中规定可不低于80%的基金资产投资于债券等固定收益类产品,其中投资于信用债券的资产占基金固定收益类资产比例不低于40%,而不超过20%的基金资产可通过参与新股申购等投资渠道。同时,该基金在合同生效后的一年内封闭运作,在深交所上市交易,而一年封闭期结束后,转为上市开放式基金(LOF)。

银华信用双利债券基金获批

证券时报记者 贾壮

本报讯 证券时报记者从银华基金公司获悉,银华信用双利债券基金已获得证监会批准,将于近期发行。该基金是一只以信用债为主要投资标的的二级债基,其A/C两类份额的设计也为不同资产配置需求的投资者提供了更为

灵活的选择方式。据悉,银华信用双利基金投资于债券资产比例不低于基金资产的80%,其中信用债券投资不低于本基金债券资产的80%。还可投资股票、权证等权益类工具获得超额收益,但其投资资产比例不得超过基金资产的20%,且可以参与股票二级市场投资,属于二级债基。

加息提升4只分级基金低风险份额收益

证券时报记者 杨磊

本报讯 央行突然加息,分级基金的低风险份额价格下跌,然而实际上其中采用浮动收益率标准的分级基金将从加息中受益,加息后剩余年化收益率已达6%上下,相比同期限的债券收益率,具有较高的投资价值。

在8只分级基金中,4只的低风险份额收益率随利率而变动,此次加息提高了收益率;而另外4只采用固定收益率,市场价格受加息冲击。

证券时报统计显示,4只采用浮动收益率的低风险份额分别为瑞福优先、双禧A、银华稳进和即将上市的大成丰A,这

次加息对这4只基金的直接影响幅度各不相同。

瑞福优先和银华稳进的预设收益率为一年定期存款存款利率+3%,加息前收益率为5.25%,加息后为5.5%;双禧A的预设收益率为一年定期存款存款利率+3.5%,加息前收益率为5.75%,加息后为6%;大成丰A预设收益率为一年定期存款存款利率+0.7%,由于此次3年期存款存款利率上升明显,从3.33%提升到3.85%,大成丰A加息前收益率为4.03%,加息后提升到4.55%。

双禧A和银华稳进目前在深交所上市交易,最新价格同为1.022元,分别折价0.008元和0.002元。加息后双禧A和

银华稳进的剩余年化收益率分别为6.3%和5.8%,相比同期限的债券收益率,具有较高的投资价值。

对于固定收益率的低风险份额来说,基金价格将受到加息较大冲击。业内专家分析,这次加息中,3年期及其以上的长期存款存款利率提升了0.5个百分点以上,是一年期存款利率提升幅度的两倍以上,对那些固定收益率的债券或低风险基金份额的价格将产生一定的冲击,目前这种冲击已经现出来,债券和低风险基金份额的价格出现一定幅度的下跌。

投基发现

嘉实沪深300指数基金 150万投资人的信赖与选择 嘉实基金 远见者 悦进 客服热线: 400-600-0000 官方网站: www.jsfund.cn

Table with columns: 序号, 基金名称, 基金类型, 托管银行, 咨询电话, 发行期间. Lists various funds and their details.