

●发行信息

易方达岁丰添利今日发行

证券时报记者 杨磊

本报讯 国内第二大基金公司易方达历时两年再造债基,易方达岁丰添利于11月1日开始公开发售。

银河证券基金研究中心统计,截至10月22日在56只一级债基中,钟鸣远目前管理的易方达增强回报基金A级和B级一年以来收益率达到17.24%和16.67%,名列前两名。钟鸣远目前还担任易方达固定收益部副总经理,有10年从业经历。

国联安商品ETF周一起售

证券时报记者 海秦

本报讯 国联安基金发布公告称,旗下首只跟踪上证大宗商品股票指数的ETF产品——上证大宗商品股票ETF及其联接基金将于11月1日起通过国联安直销中心、中行等直销及代销机构公开发售,其中ETF发行时间为11月1日至19日,联接基金发行时间为11月1日至26日。

据了解,上证大宗商品股票ETF是国内首只跟踪大宗商品股票指数的基金。

银华2只基金今起同时发行

证券时报记者 贾壮

本报讯 今日起,国内首只类大宗商品抗通胀基金——银华抗通胀主题基金LOF在在建行、工行、中行、招行等银行、券商及银华基金直销中心正式发行,同时上柜的还有银华旗下以信用债为主要投资标的的二级债基——银华信用双利债券基金。

银华抗通胀主题基金是一只基金中基金(FOF),以各种跟踪大宗商品指数或以大宗商品为投资标的的基金产品为主要投资对象,例如黄金ETF、大宗商品综合指数ETF等。

同时发行的银华信用双利债券基金属于二级债基,投资于信用债券的比例不低于该基金债券资产的80%,同时可以参与股票、权证等权益类工具的二级市场交易。

招商消费80ETF蓄势待发

证券时报记者 方丽

本报讯 今年ETF产品的开发如火如荼。证券时报记者日前从招商基金了解到,招商基金旗下上证消费80ETF及其联接基金已经获得证监会批准,并将于11月4日起通过工行、招行、招商证券等渠道正式发行。

作为国内第一只专做大消费主题的ETF,招商基金意欲为投资者提供一个挖掘“失消费时代”的投资机会的有效工具。

华泰亚洲领导企业今起发行

证券时报记者 程俊琳

本报讯 据悉,华泰柏瑞亚洲领导企业股票基金于11月1日起在中行、华泰柏瑞网上直销、华泰证券及银行券商发售。

至此今年以来发行的QDII产品已达15只。据悉,华泰柏瑞亚洲领导企业基金投资于股票不低于60%,将以不低于80%的权益类资产投资于亚洲领导企业。

汇丰晋信消费红利今起发行

证券时报记者 程俊琳

本报讯 据悉,汇丰晋信消费红利基金11月1日起通过交通、建行等银行及券商网点、汇丰晋信电子直销、贵宾理财中心发售,这是汇丰晋信基金公司旗下管理的第9只基金,也是目前国内市场上为数不多的消费主题投资基金。

据了解,该基金股票仓位最低为85%,将由王品管理。

中欧增强回报今起发行

证券时报记者 程俊琳

本报讯 国内首只一年封闭期结束后转为LOF、且附带强制分红条款的债券基金——中欧增强回报今起正式发行。投资者可通过广发、建行、邮储等各银行及券商网点申购。据悉,该只基金是广发银行首只托管基金。

据了解,中欧增强回报债券基金合同中规定其可持有不低于80%的基金资产投资于债券等固定收益类产品。

红10月 部分股基遭遇赎回

14只偏股基金参与定向增发暴露申赎情况,11只基金遭遇较大赎回。北京某大型基金公司旗下4只偏股基金3只遭遇赎回,10月以来的12个交易日,有2只净赎回比例超过10%,其中1只甚至高达18%。

见习记者 刘明

本报讯 参与定向增发暴露了部分偏股基金申赎情况,部分偏股基金10月遭遇了大赎回。

公开资料显示,10月份,5家基金公司旗下14只开放式偏股基金参与了三安光电、歌尔声学、国电南瑞这3家公司的定向增发,根据测算,其中11只基金遭遇了较大幅度赎回,北京一家大型基金公司旗下2只基金12个交易日净赎回比例甚至超过10%。

据测算,截至10月25日,10月份以来的12个交易日,北京某大型基金公司旗下4只偏股基金3只遭遇赎回,其中2只净赎回比例超过10%,其中一只甚至高达18%;还有1只赎回比例为1.67%,不过也有1只基金获大幅申购,净申购7.19%。深圳一家大公司旗下1只股票型基金

也遭遇了1.63亿份的赎回。截至10月20日,9个交易日,北京一家今年表现突出的新锐基金公司旗下2只偏股基金也遭遇0.88亿份和0.69亿份的赎回,赎回比例达1.25%、1.7%。广州一家大型基金公司旗下1只股票基金在9个交易日也遭到了1.5%的净赎回。截至10月15日,短短6个交易日,深圳另一家规模较大的基金公司旗下也有4只偏股基金均遭遇了净赎回,其中2只净赎回比例超过了2%。

业内人士表示,短短10个交易日净赎回比例达到2%,显示这些偏股基金在10月遭遇赎回幅度较大。

值得注意的是,上述基金10月期间都大多获得不错的收益。北京某大型基金公司旗下1只赎回比例超过18%的基金在这段时间内收益将近10%,其他赎回较多的基金也大多有3%-6%的收益。

上海一家券商基金分析师表示,由于今年前期基金亏损不少,因而三季度以来在净值有所回升的情况下,不少基民选择赎回离场。还有市场人士认为,部分基民见股市飙涨,赎回基金去买股票,这也是基金遭遇赎回的原因之一。



净值回升喜中有忧 偏股基金赎回放大

本报讯 股市逐渐走强,偏股型基金净值迅速回升。不过,证券时报记者从沪深基金公司获悉,随着基金净值回升,近期偏股型基金的赎回量有所放大。

深圳一家资产管理规模较大的基金公司人士对记者表示,近期他们旗下一只次新基金业绩比较优异,自今年5月份成立以来净值增长率在10%左右,但在打开申购赎回后,该基金近期赎回回了3亿份左右。同时,该公司旗下部分绩优老基金的赎回量也在增大。

另有业内人士表示,公司旗下基金的赎回量近期也比较大,无论是次新基金还是绩优老基金。(杜志鑫)

刚刚公布的基金三季报显示,三季度偏股型基金处于净赎回状态。数据显示,三季度股票型基金净赎回491.5亿份,混合型基金净赎回207.3亿份,其中,部分偏股型基金的净赎回量占二季度末总份额的60%左右。

为何基金净值迅速反弹,基金赎回量却逐渐放大?深圳一家基金公司副总经理表示,主要原因在两方面:一是今年上半年股市比较弱,基金投资者一直处于亏损状态,现在,不少基金都回到了投资者的成本价之上,投资者落袋为安,赎回基金;二是今年审批通道放开后,新基金发行节奏比较快,基金投资者在银行客户经理的指引下,赎回买新。

基金独门重仓股浮出水面

证券时报记者 木子

本报讯 随着上市公司和基金公司三季报的披露,一些基金公司“独门重仓”的股票也浮出水面。在一些相对“冷门”的上市公司中,最多有6只同门基金同时杀入前10大流通股股东中。

华夏基金继续独门重仓乐凯胶片。在乐凯胶片的前10大流通股股东中,包括华夏大盘精选在内的4只基金潜伏其中,且持股数量较上季末没有发生变化,共持有3113.67万股,

占流通股比例达12.64%。大成基金一如既往地重仓重庆啤酒,重庆啤酒在整个大成系的重仓股中排名第2,重庆啤酒三季报显示,大成旗下6只基金同时出现在前10大流通股股东中,占流通股比例为8.91%,持有4000余万股,且持股数不变。

新华基金占据了锦龙股份,旗下3只基金都出现在了锦龙股份的前10大流通股股东中。在华丽家族的前10大流通股股东中,有且只有富国天惠、富国天博、富国天合3只基金进

驻,持有流通股1255.76万股,占流通股比例11.88%。

华商基金重仓闽闽东,旗下2只基金分别占据了闽闽东第1和第3大流通股股东的位置,共持有1242.97万股,占流通股比例14.55%。

除了集团军式的独门重仓,上市公司股票被单只基金独门重仓的现象也不在少数。比如,泰信优质生活就是中恒电器的第1大流通股股东。公开信息显示,泰信优质生活在一年多以来一直逐步增持中恒电器,截至今

年三季度已持有323万股,占流通股比例达到了19.23%。此外,石油济柴被诺安平衡基金独家持有595.87万股,奇正藏药被银华-道琼斯88精选基金独家持有399.98万股。

根据天相统计,这些独门重仓股均不在基金重仓股或是增持重仓股的前50大之列。业内人士称,由于各基金的投资风格、行业、操作策略不同,在传统的重仓股之外出现独门重仓股的现象很正常,这也反映出基金公司各自的研究能力和独特的市场眼光。

10月二级债基业绩意外跑输一级债基

证券时报记者 杨磊

本报讯 10月股市大涨,债市下跌,能主动投资股票的二级债基业绩本应比一级债基业绩好,但事实上,今年10月二级债基业绩明显弱于一级债基,让投资者大跌眼镜。

今年10月份上证指数和沪深300指数分别大涨12.17%和15.14%,上证全债指数、国债指数和企债指数分别下跌0.53%、0.26%和0.42%。天

相统计显示,今年10月份一级债基和二级债基份额加权平均业绩为1.94%和1.37%,两者相差0.57个百分点,成为今年2月份以来两类债基月度业绩差异最大的一个月。

在一级债基中,万家稳增A和C的月度收益率分别达到了7.32%和7.28%。从最新公布的三季报来看,厦工股份和锡业转债占该基金三季度末6.18%和4.76%的净资产,这两个品种今年10月份最高大涨40%左

右,合计对基金净值的贡献在3%到4%之间。而厦工股份是今年三季度由转债转股所得,在可转债市场的成功投资是万家稳增10月份业绩领先主要原因。此外,泰信强债、交银增利、建信增利、招商收益和博时债券等一级债券基金在今年10月表现优异,月收益率在3%以上。

业内专家分析,一级债基的月度高收益除了来自于可转债以外,打新投资的贡献也很大,光大银行、农业

银行、中国一重等大盘股被大批一级债基重金申购,而10月份大盘股的大幅上涨提升了一级债基收益率。

与一级债基相比,二级债基由于一般可以将20%以内的资产主动投资于股市,对可转债和新股投资的重视程度没有一级债基那么高。今年10月以来股票市场大涨,二级债基主动投资的股票大多跑不过指数上涨,从而造成了二级债基业绩不如一级债基的特殊情况。

南方基金业绩攀升 潜伏工程机械获利丰厚

陈墨

随着公募基金三季报披露完毕,南方基金三季度业绩出炉。从数据上看,南方基金旗下22只开放式基金、2只封闭式基金共实现利润136亿元,其中4只基金收益率超过20%。据银河证券三季度基金业绩报告的统计,南方基金旗下7只基金在同类型基金中排名前10,而两只保本基金更是对应的业绩优势遥遥领先同类基金,同时在指数基金业绩前10名榜单中,南方基金旗下指数基金占据了近三分之一的席位,4只指数基金三季度平均累计净值增长率达20.82%,远超过同类基金12.21%的平均收益。

三季度:布局工程机械高端制造业获利丰厚

南方基金投资总监邱国鹭早在今年初就表示看好工程机械、高端制造业。他认为消费增长的一个前提是投资的增长,投资不能增长则消费难

以升级,这种关系决定了投资领域的工程机械拥有更好的机遇,而消费率见底可能至少要滞后于收入占比见底三至五年,在这期间,工程机械、高端制造业依然是拉动国内经济增长的主要动力。截至10月26日,机械设备CSRC行业指数今年以来涨幅达17.44%,位居Wind证监会行业指数分类涨幅第4名,超越沪深300指数22个百分点。

鉴于此种判断,南方基金提前进行行业配置,重仓了工程机械、汽车零配件、消费、资源类等板块,同时对受到政策扶持的新能源、节能减排、环保等行业优质个股也进行了重点配置。在6月份,机械设备行业并不被市场看好,机械设备行业指数跌入今年以来最低点,而南方在三季度对高端制造业的增持却最为明显,南方旗下——南方避险增值保本基金、南方绩优成长基金、南方天元基金、南方盛元红利基金等4只基金三季度

合计增持徐工机械超过1000万股。上述增持行为在南方基金具有普遍性,工程机械、汽车零配件两大领域的主要个股几乎都遭到南方基金的增持。南方优选价值、南方高增长、南方隆元重点增持了三一重工、威孚高科、中国重工、中国南车等汽车和工程机械个股。截至10月26日,三一重工7月以来涨幅高达140.14%,威孚高科涨幅高达114.84%。

其中在资源类个股的配置上,南方基金也展现出较强的研究能力和个股精选能力。三季报显示,南方策略优化基金、南方优选价值基金、南方绩优成长基金等3只基金重仓的包钢稀土,三季度期间涨幅高达116.45%。

四季度:业绩攀升势头依然强劲

四季度伊始,南方基金前期的行业配置开始发挥成效。国庆后的A股蓄力反弹行情符合南方基金之前对

市场的判断,南方旗下基金所重仓的股票也属于上涨的板块。三季报显示,国庆前南方旗下主动型股票基金保持较高仓位,平均仓位为82%。由此南方基金得以充分享受本次市场的上涨。Wind资讯统计,截至10月25日,过去一月南方基金所管理的8只股票型基金中有7只的期间净值增长率进入了股票型基金的前二分之一,其中南方成份、南方隆元、南方策略在此期间涨幅分别为20.78%、16.22%和15.65%,南方成份期间涨幅在219只股票基金中位居第8,南方隆元位居第19,南方策略位居第29。

南方基金四季度投资策略报告指出,下半年投资着重关注工程机械、汽车及配件等估值低、成长性好的先进制造业;受益于收入分配改革的中低端消费品,如商业零售、家电、食品饮料、酒店旅游等;继续看好新能源、新兴产业等投资主题,可以持续挖掘其中的投资机会。

●特别关注

应托管行需求

债基统一命名 稳固收益”

本报讯 为适应银行客户特点,目前工行开始实行债券基金统一名称的尝试,将这类基金后缀统一为“稳固收益”。证券时报记者了解到,这一改变是为了突出债基稳健收益的特性,以承接断档多时的银行理财产品,而这种为渠道量身定做的债券基金发行情况相对较好。

近期发行的新基金中,连续出现了名为“稳固收益”的债券基金品种,例如嘉实稳固收益、海富通稳固收益、中欧稳固收益等,这些统一名称的产品均由工商银行托管。

一家基金公司产品设计总监对记者表示:统一名称是工行首先提出的要求,即产品要突出稳健的特点。”据其介绍,名称统一是在工行发行债券基金的第一步,第二步是产品创新,尽量使债券基金适合银行的客户需求。如嘉实稳固收益是第一只采取“类保本”设计的债券基金,这种产品没有担保机构担保,不提供明确法律意义上的保本承诺。在这种产品之后,海富通近期发行的债券基金也采用了这种“类保本”条款,突出稳健的特性。中欧稳固收益突出强制分红条款,为的是迎合银行客户群的特质。”一位理财经理分析。

某基金公司相关负责人表示,工行的这种做法是渠道提出产品设计需求,基金公司在产品时融入,发行上具有一定优势。他同时表示:过去基金产品与渠道需求两层皮的现象或许从债券基金开始会发生一定改变,产品与客户需求配对之后,无论是基金公司还是银行渠道的销售压力或将大大减轻。”

记者从相关渠道也了解到,搭上当前银行低风险产品的空档期,基金公司债券产品销售情况普遍较好。(程俊琳)

南方广利首募超45亿

本报讯 证券时报记者从南方基金获悉,今年该公司首只债券基金——南方广利回报债券基金已于上周五顺利结束募集,累计认购金额达45.7亿元。在南方广利之前,工银双利以140.53亿的首募规模排名第1,嘉实稳固收益44.83亿排名第2,国投瑞银优化增强39.86亿排名第3。南方广利超过嘉实稳固收益,成为今年以来首募规模最大的2大债基,非银行系第1大债基。

作为国内债券基金的领跑者,南方基金早在2002年就发行了国内首只债券型基金——南方宝元债券基金,目前旗下管理着2只债券基金和1只货币基金。南方基金拥有丰富的固定收益类产品管理经验以及优秀的固定收益团队。

南方广利回报债券基金经理韩亚庆表示,为了实现“每年都获得正收益,并且力争比别的基金表现更突出”的目标,会坚持“稳健有序、积极主动”的投资风格。他表示:“稳健是我对自己的第一要求,做有把握的事情,不仅对大趋势要有整体的思考,还会积极主动,随着市场的变化迅速行动。”(方丽)

诺安成长三季度规模翻番

本报讯 随着基金三季报的出炉,部分绩优基金实现了业绩、规模的大幅度提升,其中诺安成长三季度规模实现翻番。

该基金三季报显示,诺安成长报告期内规模增长达到127%。基金业内人士表示,在新基金密集发行抢占市场的情况下,基金的持续营销变得更为困难,相对于新基金,投资风格稳定、过往投资业绩较好的老基金往往更受投资者关注。据WIND资讯数据统计显示,截至10月22日,诺安成长今年以来业绩排在同类产品的前13%。

(余子君)

南方指数基金 纵贯线

