

金元比联基金公司
专户理财资格获批

证券时报记者 程俊琳

证券时报记者获悉,金元比联基金公司通过中国证监会相关审核,获准开展专户业务,首批专户产品正在积极筹备之中。

专户理财业务对金元比联基金公司的投资、研究、风控等公司内部管理提出了更高要求。金元比联基金公司2011年下半年随着投研团队的建立以及一系列改革,公司的业绩有了显著的提升。据海通证券的统计,截至2011年12月30日,金元比联权益类基金绝对收益最近半年排在61家基金公司第三位。

南方消费分级基金
明日结束募集

证券时报记者 方丽

今年以来,市场回暖趋势明显,股票型基金投资良机再现,其中消费主题基金值得关注。证券时报记者获悉,正在发行的南方新兴消费增长分级基金关注的正是消费主题,该基金将于3月7日结束募集,目前投资者仍可前往各大银行及券商网点处进行认购。

南方消费正是一只“消费”加“分级”的基金,还能参与股指期货。其拟任基金经理杜冬松表示,未来随着政策的开放,新基金有机会可以使用股指期货工具进行风险的对冲以及利润的锁定。

广发聚财信用债
本周五结束募集

证券时报记者 杨磊

据悉,广发基金旗下的首只债券细分市场基金——广发聚财信用债基金将于3月9日结束募集。据银行渠道透露,该基金目前累计认购规模已超过20亿。

该基金拟任基金经理代宇表示,依据经典的美林投资时钟理论,目前经济形势正在从“滞胀”转动到“衰退”期,这一过程中大类资产配置依旧处于债券“象限”,而随着债市进入慢牛格局的下半场,利率债走势将趋于平淡,信用债或将引来黄金投资期。

抓住A股底部回升窗口
诺安创业成长发行

证券时报记者 余子君

伴随全国两会大幕开启,股指有望再迎政策利好。中金公司统计数据指出, A股市场在1998年至2011年的14年里,“两会”召开后的一个月,仅有两次是下跌,上涨的概率为86.7%,两会行情已成为市场的普遍期待。新基金发行时机把握出众的诺安基金,再度迎机出手,于日前推出旗下首只指数分级基金——诺安中证创业成长指数分级基金。该基金拟任基金经理王坚表示,对目前 A股市场的基本判断是底部回升,推动力是估值修复。

财通价值动量
一月内两次分红

证券时报记者 海秦

去年刚成立的财通基金旗下首只产品一个月时间内分红两次。据财通基金公告,财通价值动量基金将以2月28日为基准日再次实施分红,分红方案为每10份分红0.2元,该基金上一次分红基准日为2月6日,也是每10份派现0.2元。财通基金公告显示,截至3月2日,今年以来共有60只基金(债券基金A、B、C类分开算)实施分红,每10份基金份额累计分红超过0.4元的基金仅10只基金,年内累计分红次数达到两次的仅有3只基金。

景顺长城
优信增利基金受关注

证券时报记者 杜志鑫

随着2月末存款准备金率下调,市场普遍预期3月债市将迎来上行行情,债券基金尤其是信用债基金成为市场关注点。正在发行的景顺长城优信增利基金,便是一只瞄准信用债的投资品种,其对信用债券的投资比例不低于基金债券类资产的80%。该基金拟任基金经理余春宁,去年四季度就开始看好信用债,他认为,随着未来货币政策逐渐放松,信用债因其较利率债的收益将具有更大的弹性。

股债齐涨 债券基金净值反弹凶猛

60只债券基金收益率达到或超过2%,涨幅最大的超过5%

证券时报记者 朱景锋

今年以来股市和债市携手反弹,打新股收益率显著提升,受此影响,债券基金净值走出去年的下跌阴影,净值出现快速反弹,涨幅最大的交银双利和博时债券收益双双超过5%。

据天相投研统计显示,今年以来截至3月2日,105只纯债型基金单位净值平均上涨了1.49%,110只偏债型基金平均收益率则达

到1.67%。单只基金方面,共有26只纯债基金收益率达到或超过2%,博时债券A和博时债券B一马当先,收益率分别达到5.19%和5.17%,景顺收益C、景顺收益A、交银增利A/B、交银增利C、南方多利A、南方多利C等纯债基金收益率均超过3%。

偏债基金中则有34只收益率达到或超过2%,交银双利A/B、交银双利C表现最为出色,收益率分别达到5.46%和5.36%,天治

双盈、工银添颐A、工银添颐B同样表现不俗,收益率分别为4.43%、4.1%和4.02%。

股市回暖、可转债反弹、打新股收益回升,作为债券基金三大获利来源的基础市场全线给力,成为债券基金净值止跌回升的主要原因。股市方面,截至3月2日,沪深300指数年内涨幅达14.25%,债券基金偏好的蓝筹股表现抢眼,为债券基金净值回升打下良好基础;债券市场方面,虽然整体上债市表现平平,

但可转债市场表现可圈可点,截至上周五,中信标普可转债指数今年累计涨幅已达3%。

作为众多债券基金增强收益的打新股投资在今年也全面回暖,不少新股上市后表现抢眼,据Wind资讯统计显示,截至2月底,今年以来共有23只新股上市交易,上市首日平均涨幅为27.05%,特别是有6只新股上市后首日涨幅超过50%,吉视传媒、朗玛信息、中科金财3只新股首日涨幅更是超过82%。

以今年表现最为突出的交银双利为例,该基金年初的股票仓位达到11%,前10大重仓股票今年全部取得正收益。收益率同样超过5%的博时债券基金年初股票仓位达12.43%,其持有7.46%的头号重仓股铜陵有色今年以来涨幅高达31.35%,其余5只重仓股涨幅全部超过10%。

对于3月份债券基金投资,海通证券表示,继续看好债券资产未来的配置价值,不过投资重心应逐步向中等级信用产品过渡。

低风险基金受宠 添利A获2.9亿净申购

打开申赎当日,添利A申购总额为8.43亿元,赎回总额为5.53亿元

证券时报记者 刘明

经历了去年底批量净赎回后,分级债基低风险(A类)份额重新获得了资金的青睐,天弘添利A近日获得了2.9亿元的净申购。

天弘基金今日公告,3月2日折算后,添利A的单位净值为1元,基金份额为14.34亿份,同时当日为申购赎回日,添利A的有效申购申请总额为8.43亿元,有效赎回申请总份额为5.53亿份,添利A的有效申请经确认后,添利A的份额余额将小于或等于2倍添利B的份额余额,因而添利A的申购份额全部获得确认,在此次申购赎回日获得了2.9亿元净申购。

添利A为第一只定期开放申购赎回的分级债基A类份额基金,成立于2010年12月3日,每3个月打开一次申购赎回。此后先后有天盈A、万家利A、裕祥A、利鑫A成立,这几只分级债基A类份额每6个月打开申购赎回一次。

最近一次分级债基A类份额打开申购赎回集中在去年11月底与12月份,当时裕祥A净赎回超过16亿份,天盈A、万家利A净赎回也超10亿份,添利A、利鑫A等也遭遇净赎回。去年年底的申赎,除添利A之外,其他分级债基均为首次打开申赎,添利A则为第四次打开申赎,且为首次遭遇净赎回,前3次均为超额申购配售。

目前分级债基A类份额的约定年化收益率处于4%-5%之间,添利A的约定年化收益率为4.55%。



资料图

上海证券基金分析师张桐告诉证券时报记者,去年年底资金面较为紧张,保险等机构资金年底面临结算需要资金,而分级债基A类份额持有人中,保险等机构资金占比比较高,所以遭遇较大赎回,今年以来资金面有所宽松,是添利A获得净申购的重要原因;另外可能也有部分资金对股票市场不看好,来申购获取固定收益。张桐表示,今年5月、6月,将又有多只分级债基A类份额打开申购赎回。

公告还显示,本次添利A实施基金份额折算及开放申购与赎回后,天弘添利的总份额为27.24亿份,其中,添利A总份额为17.24亿份,添利B的基金份额未发生变化,仍为9.99亿份,添利A与添利B的份额占比升到1.724:1。

全球债券基金
一周净流入超50亿美元

证券时报记者 季斐雯

据美国新兴市场投资基金研究公司(EPRF)3月2日发布的报告,在2月22日至2月29日的一周内,EPRF追踪的全球债券型基金有超过50亿美元的资金净流入,也是连续6周有资金流入。

从年初至今,全球债券型基金共累计有488亿美元的资金净流入,而去年同期的资金流入量为402亿美元。

直到2月的最后一个星期,投资者仍然倾向于低风险投资,不断

有资金流向固定收益类基金。具体来看,EPRF追踪的全球高收益债券基金连续9周有资金流入,而截至2月29日的一周内迎来10亿美元的资金,该基金从年初至今有超过220亿美元的资金净流入。而按揭抵押债券基金和市政债券基金也分别连续有51周和26周的资金流入,但通货膨胀保护债券基金却有连续2周的资金流出。

另外,新兴市场本币债券基金和硬通货债券基金在2月22日至2月29日的一周分别有4.34亿美元和4.01亿美元的资金流入。

股市稳步上涨 股基未见增量资金

证券时报记者 张哲

今年以来A股市场转暖,基金仓位2月上旬逐步走高,然而外部资金却没有进入的迹象,站在2400点之上,高位基金开始减仓调仓,配置低估值蓝筹。

股市稳步上涨,股票基金却没有得到外部增量资金的申购。上海某大基金公司销售部经理透露,今年以来股票型基金基本上没有获得基民申购。”上海某老十家基

金公司投资部总监也告诉记者,近期公司股票基金没有什么增量资金申购,不论是散户还是保险机构,似乎仍保持着谨慎心态。新基金发行数据也显示,基民购基谨慎,今年前2个月单只新基金平均募资仅7.1亿元。

上述投资部总监表示,保险机构近期对股票基金整体上没什么申购,震荡行情中保险机构也逐步散户化,波段操作较为频繁,有了一定收益就可能减持兑现。因而虽然

今年以来股市是涨了一波,保险公司、公募基金对市场的看法较之前相对乐观,但还是走一步看一步的心态。

在股票基金没有外部资金进入的同时,股基仓位也经历了先升后降。好买基金截至2月28日的仓位测算显示,基金仓位今年以来呈现稳步回升,最高达84.81%。但2月下旬以来,基金开始大幅调低持股比例,截至2月28日仓位下滑至76.09%。

一位基金经理表示,在上证指站上2400点后,未见增量资金进入

基金,仓位较高的基金经理也比较谨慎,要么将仓位降下来,要么配置一些抗跌的低估值蓝筹股。

兴全基金投资总监王晓明表示,今年以来已经获得了7%左右的收益,后面会适当收缩,谨慎一点,不过像银行这样的蓝筹股还是值得投资。国泰基金投资部总监张玮则表示,经过2个月的反弹后,并没有看到场外资金的进入,大盘能否继续上涨还有待观察,但低估值的蓝筹股还是会受到资金的青睐。

3公司增发暴露基金最新投资动向

中邮成长借反弹狂减厦工股份1804万股,减持比例超50%,减持金额超过1亿元

证券时报记者 木鱼

上周,多家上市公司公布了定向增发或公开增发结果,其中厦工股份、威孚高科和金发股份的公告透露了基金对这些股票的最新投资动向。最引人注意的是,持有厦工股份最多的基金——中邮成长今年前两个月大举减持了1804.38万股,减持比例超过50%。

基金2011年四季报显示,去年年底厦工股份是中邮成长基金的

第七大重仓股,持有量为3604.38万股。根据厦工股份的增发公告,2012年1月31日中邮成长持有厦工股份数量减少到了3166.7万股,仍为持有该股最多的一只基金;到了2月底,中邮成长持有厦工股份1800万股,也就意味着今年1月和2月中邮成长分别减持了437.68万股和1366.7万股的厦工股份,合计减持比例超过50%,减持金额超过1亿元。

结合厦工股份今年以来的市场表现,股价从年初最低7.45元大幅反弹到了9.64元,中邮成长借反弹大举卖出了厦工股份。

厦工股份的增发公告还显示,诺安股票今年2月份增持了131.92万股厦工股份,持有量从1550.42万股增加到了1682.34万股。

威孚高科增发公告显示,截至2012年2月16日,富国天博持有威孚高科1905万股,比去年年底的持有量增加了21025万股。长盛同德今年以来增持了约10万股威孚高科,华夏

回报的持有量不变。但有多只基金明显减持,易方达科讯的持有量从1179.56万股降低到1000万股,减少了179.56万股,华夏优增的持有量从1072.55万股减少到922.55万股,减持了150万股。

金发股份的增发公告显示,截至2012年2月22日,诺安股票和鹏华优质治理分别持有金发股份4867.48万股和2839.62万股,其中诺安股票的持有量和去年底持平,鹏华优质治理增持了126.45万股的金发股份。

国联安双禧、商品ETF
双星闪耀

今年以来,在金融、资源等大盘蓝筹板块的带动下,A股市场迎来了一波小阳春,受益于此,蓝筹风格基金业绩表现出彩。国联安基金旗下可谓双星闪耀,Wind数据显示,截至2月29日,国联安商品交易型开放式指数基金(ETF)今年以来累计上涨21.22%,其联接基金上涨20.12%;以金融、地产为权重的国联安双禧分级指数基金也表现夺人眼球,双禧B的二级市场价格上涨16.44%。(张哲)

中欧旗下主动偏股基金
跻身同类前列

中欧基金延续了2011年业绩整体提升的势头,旗下基金排名整体性领先市场平均水平,根据银河证券基金研究中心统计显示,截至3月2日,中欧基金今年以来旗下主动型偏股基金均跻身同类前1/6水平,其中中欧中小盘、中欧蓝筹分别跻身同类基金前10名。据银河证券统计,截至3月2日,中欧中小盘基金今年以来净值增长率为15.35%;中欧新动力的净值增长率为11.43%。(程俊琳)

浦银安盛沪深300
表现优异

Wind数据显示,截至上周五,今年以来沪深300指数基金平均收益达13.4%,而普通股票型基金的平均收益是7.12%,混合型股票基金是6.01%。其中,浦银安盛沪深300指数增强基金涨幅达到14.69%,在所有沪深300指数基金中排名第二,在294只普通股票基金中排名第八,不仅排名居前,更超越了标的指数沪深300的涨幅,真正做到有效增强。(程俊琳)

东吴基金旗下
偏股基金业绩优异

东吴旗下偏股型基金今年以来业绩整体表现出色。Wind数据显示,截至2月底,东吴行业轮动基金以16.18%的业绩摘得偏股型基金冠军,旗下东吴新经济、东吴双动力、东吴新创业、东吴新兴产业等基金均实现6%以上的正收益,位列所有偏股型基金前1/4。东吴行业轮动之所以能在本轮行情中脱颖而出,关键在于重仓配置了资源类品种如煤炭、有色等板块。而东吴新经济、新兴产业则主要配置和捕捉新兴产业等成长性个股。(海秦)

国投瑞银新兴市场
领涨QDII基金

今年以来,海外市场强劲反弹,合格境内机构投资者(QDII)基金业绩飙升。银河证券统计显示,截至2月29日,QDII基金今年前2月的平均涨幅达10.53%,多只专注于新兴市场的QDII基金上涨超过15%,其中国投瑞银全球新兴市场基金以21.01%的收益率领跑所有QDII基金,其分散风险的配置价值显现。(李添浩)