

大成景恒保本明日结束募集

大成基金旗下第28只公募基金——大成景恒保本混合基金将于明日结束募集。该基金旨在通过运用组合保险策略,在为符合保本条件的投资金额提供保本保障的基础上,追求基金资产的长期增值。

由于今年市场持续震荡,保本基金以其“进可攻、退可守”的产品设计特点受到投资者青睐。从市场上现有产品来看,保本基金相对稀缺,在现存的保本基金中,大多数基金只认认购金额保本,不覆盖费用,而大成景恒保本混合基金的保障覆盖费用。

(杨磊)

安信灵活配置6月15日结束发行

据悉,安信策略精选灵活配置基金将于6月15日结束发行。该基金为混合型基金,债券投资比例可以达到20%至70%,股票投资比例为30%至80%。这样的基金尤其适合今年震荡的市场行情,最大的特点就在于能够灵活把握震荡市场中的轮动机会。

安信基金基金投资部总经理、该基金拟任基金经理陈振宇表示,债券市场的强势还将持续,而随着流动性的改善和政策利好的不断刺激,股票市场结构性机会将会增多。

(方丽)

信达澳银积极布局第三方销售

自第三方基金销售获批以来,信达澳银基金便积极布局。近日,深圳众禄基金网正式上线,信达澳银成为首批合作基金公司之一。众禄基金本次上线信达澳银旗下股票型、混合型和债券型基金共6款产品,投资者登录众禄基金网,就能以低费率体验专业投顾服务。

此外,信达澳银基金5月29日起增加诺亚正行为公司代销机构。目前,信达澳银还与东方财富网等其他第三方销售机构进行接洽,争取在第三方销售领域占得先机。

(朱景锋)

约定年化收益7% 华安沪深300A值得关注

近期A股市场再现震荡行情,在此背景下,投资者的风险偏好开始逐步转向一些具备稳定收益类的投资品种。正在发行的华安沪深300创新分级基金,因其A类稳健份额高达7%的约定收益值得关注。

值得注意的是,华安沪深300A份额的约定收益为当年1月1日约定的银行一年期定存利率+3.5%,这意味着,该产品不受此次降息影响。投资者可通过场外、场内两种方式进行认购华安沪深300。

(张哲)

华泰柏瑞稳本增利B获三年择时能力五星评价

据上海证券基金评价中心近日发布的5月基金评级数据,截至2012年5月31日,华泰柏瑞稳本增利债券基金B因其良好的择时能力,获上海证券的基金三年择时能力五星评价。另据银河证券2012年6月1日统计,华泰柏瑞稳本增利债券B成立以来累计净值增长率为20.75%。华泰柏瑞稳本增利债券B免申购费,持有满30天赎回费减半,持有满一年赎回费为零。

(程俊琳)

光大动态灵活过去两年逆势上涨14.73%

2010年A股市场弱势震荡,2011年熊途漫漫,今年上半年起伏不定,在此环境下,“攻防兼备”的混合型基金产品崭露头角。以光大保德信动态灵活为例,银河证券数据显示,截至6月1日,该基金过去两年净值增长率达14.73%,居45只可比产品的第二位,且大幅跑赢同期上证综指。

(程俊琳)

国泰举办ETF论坛 推“易替宝”交易工具品牌

由国泰基金主办,针对券商机构和客户的“国泰易替宝ETF巡回投资报告会”在上海、北京、深圳三地举行。

据了解,“国泰易替宝”作为国泰基金交易型开放式指数基金(ETF)子品牌,包括国泰金融ETF和国泰中小板300成长ETF两只产品。对于投资者而言,大盘股行情选国泰金融ETF,小盘股行情选国泰中小板300成长ETF。

(张哲)

三个月暴涨76% 增利B成今年来最牛基金

证券时报记者 杨磊

一只杠杆债券基金创造了今年以来基金最大阶段上涨幅度,短短3个月时间里,杠杆债券基金激进份额增利B暴涨了76%,同期2300多只股票中超过这一上涨幅度的只有4只股票。

最近4交易日 累计大涨24.85%

上周央行降息刺激了增利B连续暴涨,6月8日上涨7.46%之后,6月11日继续大涨8.32%,如果加上6月6日和6月7日的上涨,最近4个交易日该基金大涨24.85%。

事实上,从3月中旬到5月下旬,增利B已经历过了一轮大幅上涨,从不足0.95元上涨到了最高1.41元,上涨幅度超过了45%。两轮上涨结合在一起,从3月12日到6月11日,增利B从0.939元暴涨到了1.653元,上涨幅度达到了76%。

和股票的涨幅相比,增利B也毫不示弱。2300多只股票中过去3个月涨幅超过76%的只有4只股票,分别为国海证券、浙江东日、ST宝龙和科学城,也就意味着增利B过去3个月的涨幅超过了99.83%的股票。

由于6月8日和6月11日的暴涨,增利B连续登上了深市龙虎榜。6月8日买入和卖出最多的都是营业部席位,国信证券上海北

京东路证券营业部买入金额最多,为33.32万元;广州证券广州江南大道证券营业部卖出金额最多,为30.53万元。

6月11日增利B卖出席位的第三名为机构席位,卖出了48.66万元。买入金额最多的为方正证券长沙建湘路证券营业部,金额为71.06万元;卖出金额最多的席位为齐鲁证券烟台环山路证券营业部,卖出金额为54.15万元。

券种配置好杠杆率高 涨幅遥遥领先其他基金

值得注意的是,增利B今年以来的上涨幅度已在基金中遥遥领先。今年来该基金累计上涨了68.67%,比第二名聚利B的涨幅高出了近30个百分点。截至6月11日,今年以来上涨幅度最大的5只基金都是杠杆债券基金,除了增利B和聚利B以外,还有万家利B、汇利B和丰利B。

兴业证券基金研究员徐幸福表示,增利B领涨的主要原因是该基金投资的券种配置好,杠杆率高,并且基金的规模也不大,只有3000多万份。

基金2012年一季度显示,增利B的母基金将149.79%的净资产投资在企业债上,是所有债券基金中配置企业债比例最高的。企业债今年3月以来出现了连续大涨的市场行情,增利B因此受益明显,再加上增利A和增利B的份额比

增利B三月份以来走势



翟超/制图

信诚500B前5月飙升近34%

数据显示,信诚中证500指数分级基金今年前5月上涨15.26%,在115只指数基金中排名第5。而其杠杆份额信诚500B的单位净值上涨达33.91%,其二级市场交易价格同样大涨25.48%。

中国银河证券基金研究中心数据显示,截至5月31日,在今年前5个月,610只偏股型基金中有14只出现浮亏,433只股票型基金平均收益为8.64%,177只混合型基金平均收益为6.41%。信诚系基金表现出

信诚500B前5月飙升近34%

色,旗下多只偏股型基金收益超10%;其中信诚中证500、信诚优胜精选基金、信诚深度价值基金以及信诚盛世蓝筹基金前5月收益分别为15.26%、12.35%、11.54%、10.07%。

对于今年的行情表现,信诚中证500基金经理吴雅楠表示,在国内经济下行和外围经济疲软双重压力下,政府要实现7.5%的经济增长目标,还需从投资和需求端共同拉动,才能够让经济走出这样下行的趋势,对于下半年的行情还是持乐观态度。

对于今年的行情表现,信诚中证500基金经理吴雅楠表示,在国内经济下行和外围经济疲软双重压力下,政府要实现7.5%的经济增长目标,还需从投资和需求端共同拉动,才能够让经济走出这样下行的趋势,对于下半年的行情还是持乐观态度。

对于今年的行情表现,信诚中证500基金经理吴雅楠表示,在国内经济下行和外围经济疲软双重压力下,政府要实现7.5%的经济增长目标,还需从投资和需求端共同拉动,才能够让经济走出这样下行的趋势,对于下半年的行情还是持乐观态度。

富国基金王海军: 关注两类高新技术产业

富国高新技术产业基金日前发行引发关注。资料显示,该基金以高新技术产业相关上市公司作为投资主题,除了投资电子、信息服务等传统高技术产业股票外,还将投资节能环保、新能源等新兴高技术产业股票。

事实上,无论是从国内还是国外的情况来看,高新技术产业已经成为最具价值的投资主题之一。数据显示,截至5月15日,美国市场规模居前的10大高新技术产业主题基金中,有8只今年以来回报率超过10%。而截至5月25日,我国A股市场中的4个科技类指数累计收益率达14.37%,同期沪深300指数累计收益率为9.69%。

富国高新技术产业基金拟任基金经理王海军表示,在基金未来的投资过程中,有两类高新技术产业值得挖掘,一类是经过长期发展,已经趋向成熟的传统高技术产业,另一类则是随着社会经济结构、市场需求演变以及科学技术的新突破和孵化而出现的新兴高技术产业。比如电子垃圾也日趋增多,水治理中的重金属治理和电子垃圾处理这两大细分领域,就有较好的发展前景。精选节能环保板块中与此相关的高成长个股,有望带来较为确定的收益。

国泰基金裴晓辉: 绝对收益为先

基金行业新一轮固定收益比拼已经悄然拉开帷幕。以国泰基金为例,该公司在去年下半年从保险公司引进了投资负责人裴晓辉担任固定收益总监,今年以来无论是业绩还是规模都有显著提升。

对于国泰基金固定收益产品业绩和规模不断向上的原因,裴晓辉总结认为,除了抓住了今年固定收益和权益市场的几次波段性投资机会,更重要的是对固定收益投资从相对收益到绝对收益的理念转换:“债类基金从骨子里来说,应该是以中长期的稳健收益为目标。该是7月至9月的‘股债双杀’现象,从更深层次上说,是反映了债基太过重视排名带来的副作用。由于排名的压力,业内不少债基出现了过于倚重权益类品种投资、放高杠杆等风险操作。去年第三季度的下跌,也构成了风险的集中暴露。”谈到去年债市出现的罕见下跌,裴晓辉如是表示。

今年来8只新基金延期募集 超七成是股基

仅6月以来就有4只新基金宣布延期,更有基金逼近90天发行期上限

证券时报记者 陈墨

又一只新基金延长募集期!至此,今年已有8只新基金宣布延长募集期,其中股票型基金占比超过七成。

上海一家新基金公司今日宣布,旗下正在发行的1只指数型基金延长募集期。该基金于5月14日开始募集,原定认购截止日为6月13日,但将基金募集期延长至6月20日。这已经是6月份以来第4只宣布延长募集期的基金,此外,还有1只保本混合基金和2只指数型基金本月宣布延长募集期。

实际上,今年3月就先后有2只新基金宣布延长募集,但自4月底开始,新基金延长募集期逐渐密集起来。新基金延长募集期一般延长1至2周时间,但近期有一只指数型基金的原定认购截止日为6月8日,将募集期延长至7月27日,该基金募集期将达到80天,已经逼近“新基金的募集期一般不得超过90天”的规定上限。

值得注意的是,今年所有延长募集期的8只新基金中,股票型基金达6只,占比达到75%。从股票型基金首募规模来看,也屡现迷你基金,不少偏股型新基金募集规

模不足5亿。今年新基金发行市场冰火两重天情况越演越烈。自5月以来,虽然多只基金宣布延长募集期,但是5月出现了4只百亿规模基金,分别是汇添富理财30天、华安月月鑫短期理财、华泰柏瑞沪深300ETF和嘉实沪深300ETF。债券基金募集非常火爆,6只债基首募规模超过50亿元大关,其中易方达纯债基金募集规模达到84.01亿元。

据一位基金公司市场人士表示,目前客户普遍对偏股类基金热情不高,另外新基金发行数量过多,导致各家竞争渠道,发行份额很难上去,中小

型基金公司尤其困难。目前宣布延长募集期的大多数是中小型基金公司。历史数据显示,延长募集期的新基金只数的多寡和市场走势密切相关,新基金第一次出现大面积延长募集是在2005年熊市,年内有20只基金延长募集期。2008年熊市时,有18只新基金延长募集期,去年也有14只新基金延长募集期。不过,多数延长募集期的基金都获得了较好的收益。

不过,也有基金市场总监表示,若“稳增长”刺激政策能让股票市场回暖,新基金募集可能不再困难,但是中小基金还需经历一段拼渠道的日子,目前或许是黎明前的黑暗”。

一年顶八年 纯债基金数量激增

证券时报记者 刘明

一向较少受到市场关注的纯债基金,自去年以来数量出现了成倍的增长。

根据Wind资讯的分类,自2003年2只纯债基金招商安泰债券、融通债券基金成立后,到2010年底,该类产品数量仅有5只。2011年以来,纯债基金的发展出现了加速,先后有南方中证50债、华夏亚债等5只纯债基金相继成立,一年成立数量达到此前

8年总和。今年以来,又有易方达纯债、南方金利2只纯债基金先后成立,华宝兴业中证融融50已经发行完毕,将于近日成立,工银瑞信纯债、易方达永旭添利、南方润元纯债3只纯债基金在发或待发。

富国基金总经理裘玉明近日在接受证券时报记者采访时表示,过去几年基金行业没有很好设计债券基金,目前国内纯债基金太少,在这轮股市熊市中,很多债券基金受伤,债券基金并没有体现出低风险特点。富国基金最近几年重点发

展纯债基金,很多基金公司也都在推出纯债基金。天弘基金固定收益总监也曾表示,纯债基金能够让基金经理专注于债券市场投资,在股票市场投资机会不确定的情况下,纯债基金能为投资者带来比较稳健的收益。

华泰联合证券基金分析师王昉认为,目前债券基金中一级、二级债基占多数,发展纯债基金是基金公司出于完善产品线的需求。这也与监管层大力发展债券市场有关,如中小企业私募债的推出。同时,对于比较确定

华安季季鑫建仓 99%投资银行定存

证券时报记者 朱景锋

首募55亿元的华安季季鑫短期理财基金今日公布投资组合构建情况,和该公司此前成立的华安月月鑫类似,华安季季鑫也把绝大部分资产投向银行定期存款,分析人士认为,这主要是该基金第一个运作时间过短所致。

华安基金在公告中表示,已于6月5日完成华安季季鑫2012年第一期产品的投资组合构建,截至6月5日,在华安季季鑫的基金资产中,银行定期存款金额达54.94

亿元,占该基金总资产的99.27%,债券投资和其他各项资产金额分别为3025万元和1014万元,占基金总资产比例分别只有0.55%和0.18%。可见,华安季季鑫投资仍以稳定收益的定存为主。

市场人士分析,华安在投资上的极度保守跟其第一个运作期限过短有很大关系。据华安基金公告,华安季季鑫第一期的运作期为5月23日至6月27日,一共才有1个月零5天,过短的运作期使得该产品在投资上不得不求稳。

据华安基金5月22日发布的华

安月月鑫投资组合情况,首募规模达182亿元的华安月月鑫将银行定期存款作为主要建仓标的,银行定存金额占该基金总资产的比例达99.93%,其他资产只占0.07%。可以发现,虽然华安季季鑫以一个季度为滚动运作期,比华安月月鑫的月度滚动运作期大大拉长,理论上运作期的拉长给予基金管理人更大的操作空间,使一些利率较高的投资品种得以纳入投资范围,但由于华安季季鑫5月23日才成立,首个运作期只有一个月多一点时间,运作期限的缩短使得该基金第一个运作期和华安月月鑫几乎没有差异。

据华安季季鑫相关契约,该基金主要投资于银行定期存款及大额存单、债券回购和短期债券三类利率市场化程度较高的货币市场工具。在有效控制流动性和风险的前提下,保持运作期内大类品种配置的比例恒定,投资品种持有到期和到期日基本匹配。

根据华安基金网站公布的信息显示,6月8日华安季季鑫A类份额和B类份额万份收益分别为0.8244元和0.8981元。市场人士预计,在华安季季鑫7月份进入第二个运作期后,其投资组合将会发生一定变化,定存的比例有可能会下降。