

招商中证大宗商品分级基金 今日结束募集

招商基金旗下首只分级基金——招商中证大宗商品股票指数分级基金在端午节前结束募集,投资者今日仍可前往招行、工行等各大银行及券商网点处进行认购。

招商大宗商品指数分级基金跟踪中证大宗商品指数,行业分布集中于有色金属、煤炭、化工和农业等资源型周期行业。招商中证大宗商品指数分级基金拟任基金经理王平表示,目前大宗商品指数估值处于底部区域,有利于新基金低位建仓。 (方丽)

融通医疗保健行业基金 6月25日起发行

融通医疗保健行业基金将于6月25日至7月27日发行。该基金主要以申万医药生物行业指数收益率为业绩基准,投资于医疗保健行业股票的比例不低于股票资产的80%。

该基金拟任基金经理吴巍曾任药品工程师,拥有19年证券从业经历,是目前国内唯一从事过医药研究、在上市医药公司工作过、又有基金管理经验的医疗行业基金经理。 (方丽)

天弘现金管家货币市场基金 首募12.34亿

据悉,天弘现金管家货币市场基金日前完成首募,6月20日宣告成立。据悉,天弘现金管家在12天的认购期内共募集12.34亿元。天弘近期推出的系列理财产品受到欢迎,此前半年理财产品天弘丰利A在5月22日的开放中,一日销售近9亿元;3个月理财产品天弘添利A在6月1日的开放中,一天销售14亿元,获超额认购。 (贾壮)

安信策略精选灵活配置 首募7.43亿

安信基金今日公告称,安信策略精选灵活配置成立,该基金是安信基金成立以来发行的首只公募基金产品,首募规模为7.43亿份。

该基金的基金经理为安信基金基金投资部总经理陈振宇,他认为,市场将以震荡为主,但底部会逐步抬高。有实质性业绩支撑或者主题性投资机会仍会层出不穷。 (方丽)

交银旗下三债基齐发红包

据悉,交银施罗德旗下3只产品将同时向投资者发红包。记者近日获悉,交银增利、交银双利将于6月25日分别进行第七、第二次分红,交银添利将于6月27日进行第一次分红。事实上,今年以来,交银施罗德旗下产品业绩全面腾飞,无论是固定收益产品还是权益收益产品,都有不俗表现。数据统计显示,公司今年以来的综合收益率超过11%,业绩排名跃升至全行业第二位。 (张哲)

鹏华优质治理 布局房地产收益颇丰

鹏华旗下鹏华优质治理基金重仓房地产板块,今年以来收益颇丰,截至6月19日,鹏华优质治理今年以来净值增长率达6.16%。

2011年年报中,鹏华优质治理在房地产业的持仓在其基金净值中占比为14.09%,至2012年一季度末,房地产行业已成为其第二大重仓行业。Wind数据显示,鹏华优质治理持仓的房地产已升至23.25%,合计资金超9.7亿元。 (朱景锋)

光大保德信行业轮动 收益率排名居第三位

银河数据显示,截至6月15日,在可比的293只标准股票型基金中,过去3个月仅有145只基金取得正收益,平均收益率仅为-0.11%,光大保德信行业轮动基金以8.35%的收益率排名同类产品第三,净值增长率远高于平均水平。截至目前,光大保德信行业轮动基金过去3个月的净值增长率居全市场6只行业轮动基金之首。

光大保德信行业轮动基金经理于进杰表示,经济快速下行将催化政策调整,三季度应充分关注政策调整所带来的相关行业投资机会。市场方面可再次憧憬经济的短周期复苏,一些早周期行业,如房地产、汽车、金融服务等,同时可逐步增持细分领域具备核心竞争力的优势成长股,中期持续看好结构调整和消费升级带来的消费类行业增长机会。 (程俊琳)

医药牛股频现机构卖席 疑基金见好就收

证券时报记者 木鱼

近期,部分医药相关股票强势涨停,以连续三天涨停的精华制药和佐力药业为代表,深交所公布的交易席位信息显示,机构席位大举卖出这些股票,从卖出金额对应的股份看,疑是基金在卖出,重仓这些医药股的部分基金可能见好就收。

据悉,精华制药和佐力药业从6月15日到19日连续三个交易日涨停,并频频登上交易“龙虎榜”。在这些交易席位信息中,没有任何机构席位进入前五大买入席位,却多次出现在卖出席位。

在中小板上市的精华制药6月19日卖出席位的第五名为机构席位,卖出金额为548万元,以当日13.42元的平均价格计算,对应的股份数约为40.8万股,从2012年一季度数据来看,有实力

一次性卖出40多万股的机构主要以基金为主。

据悉,精华制药5月初进行10送10后,前十大流通股股东持股最少的是汇添富医药保健基金,为60万股,其他还有4只基金重仓持有该股,工银瑞信稳健成长持有404.44万股,中海上证50持有191.48万股、中海量化持有180.25万股、申万菱信盛利精选持有129.59万股。

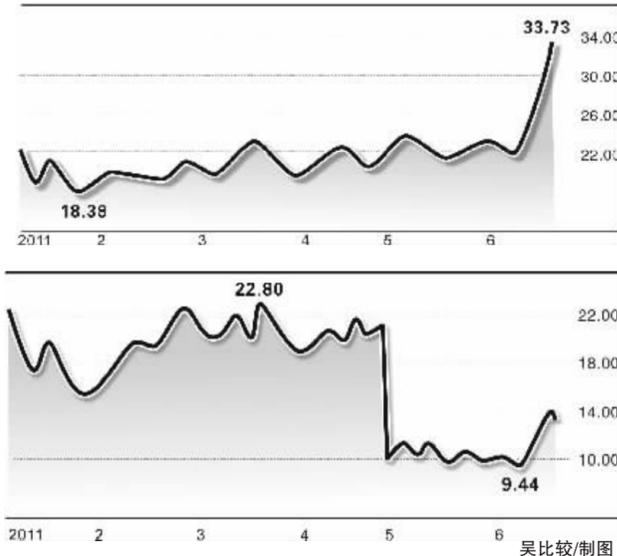
其他机构还包括在前十大流通股股东中排名第一和第二的两大原始股东,此外还有上海星河数码投资公司。

在创业板上市的佐力药业从6月15日到19日累计卖出席位第三名为机构席位,净卖出1199.16万元,以佐力药业近期平均价格计算,卖出金额对应的股份数约为41万股。2012年一季度报显示,该股票十大流通股中除了第二大

股东康恩贝制药外,只有南方高增长基金一个机构投资者,持有77.17万股。

除以上两只医药股外,制造医药机械的千山药机6月19日涨停,三个交易日累计上涨超过17%,两大机构席位分别净卖出1140.56万元和765.6万元,成为当日卖出席位的第二和第三名,对应卖出股份约为90.8万股和61万股,以2012年一季度持有量来看,有实力卖出超过60万股的全部都是基金。以送股后持有情况来看,可能一次性卖出60万股以上的有4只基金,分别为基金科瑞、华商领先企业、新华优选成长和新华泛资源优势,分别为200万股、133.96万股、107.28万股和82.27万股。

业内专家分析,以上述3只医药相关股票机构席位卖出量来看,疑似基金在这些股票大涨后大举卖出,兑现阶段暴涨的投资收益。



大涨又大跌 杠杆债基上演过山车行情

增利B 5个交易日下跌19%

证券时报记者 刘明

杠杆债基出现过过山车行情。在经历了前期暴涨后,杠杆债基近日又遭遇大幅下挫。其中,增利B在3个月内暴涨86%后,接着5个交易日又迎来19%的暴跌。分析师表示,杠杆债基前期暴涨含炒作因素,近日下跌属于炒作后估值修正。

昨日,杠杆债基再度大跌。增利B、互利B、聚利B分别下跌3.26%、3%、2.4%,丰利B、利鑫B、万家利B等多只杠杆债基跌幅

也在1%以上。昨日的下跌是杠杆债基上周高点以来调整的延续。杠杆债基前期出现暴涨,并在上周出现高点后,近日出现了不同程度的下跌,其中增利B、聚利B、利鑫B与丰利B跌幅都在6%以上,增利B更是5个交易日下跌18.51%。

以增利B为例,该基金自3月以来一路上扬,6月发力上涨加速,6月14日达到上市以来最高点1.78元,并在当天触及高点后开始回落。据统计,自3月13日到6月13日期间,增利B上涨了85.97%,增利B的暴涨也带动了

其他杠杆债基的上涨。不过,6月14日,增利B触及高点开始回落,当天跌幅高达9.49%。此后一路下行,至昨日收盘报收1.426元,近5个交易日下跌18.51%。与此同时,其他杠杆债基近期也相继回落。

好买基金分析师曾令华告诉证券时报记者,增利B等杠杆债基前期暴涨有很大的炒作成分,尤其增利B的流通股本较小,仅有4410万份。在6月份暴涨后,二级市场价格背离单位净值较多,如6月13日增利B的收盘价为1.75元,而单位净值仅为1.408元,溢价率高达24.25%,

而此前很长时间该基金都处于折价状态。为此,增利B的管理者海富通基金公司也在6月15日发布了交易风险提示公告,提示投资人注意系统性风险、流动性风险等。

曾令华认为,近日杠杆债基的下跌主要是价值回归的结果,对前期过度炒作的修正,同时也与近期债券市场的变化有一定关系。华泰联合证券基金分析师王昉表示,临近年中,资金面又开始出现偏紧现象,债券市场有所回落,这带动了杠杆债基的回落。王昉认为,可能有资金利用杠杆债基进行债券市场的波段操作。

债基大派红包 6月分红逾6亿元

证券时报记者 余子君

数据统计显示,与寥寥的股票基金分红相比,债券基金分红可谓渐入佳境,6月以来分红总额逾6亿元,创年内新高。

今日,5只债券基金同时宣布分红,分别为万家稳健增利、信诚优债、华夏债券、中信稳定双利和银华信用债券基金,除华夏债券C类份额每10份派发红利为0.1元

外,其余基金每10份基金份额派发红利均为0.2元。

天相投研数据统计显示,截至6月20日,债券基金今年以来分红总额为12.84亿元,其中前5月分红总额为6.96亿元,6月份分红总额为5.88亿元,占比近半。如果算上今日信诚优债、中信稳定双利和万家稳健增利(华夏信用债券基金,除华夏债券C类份额)合计5235.37万元的分红

额度,债券基金6月以来的分红总额已超过6亿元。天相数据统计显示,6月有4只基金每10份基金份额派发红利超过0.5元,分别为鹏华丰收和平安收益A、中银增利和平安收益B,每10份基金份额派发红利分别为0.63元、0.6元、0.5元和0.5元。

基金业内人士指出,6月债券基金分红多,主要是因为,自去年四季度债券市场逐步回暖,债券基

金累计了较厚的收益,有落袋为安的需求。其次,也有基金公司出于持续营销的考虑,债券基金通过分红可以降低净值,面值1元的基金更能获得投资者的青睐。此外,一、二季度往往是基金分红的传统旺季,6月正处于年中,基金分红意愿较强。特别是有些创新型债券基金产品,实施到点分红的条款和强制分红条款,一年往往会多次分红,最多可达12次。

三大指数齐调成分股 千亿指基资金大腾挪

证券时报记者 杜志鑫

近日,上证、深证、中证三大系列指数相继宣布调整成分股,跟踪三大系列指数的近3000亿元指数基金也被迫调仓换股。

调整成分股

上交所、深交所、中证指数发布的公告显示,从7月2日起,上证50、上证180、上证380调整指数样本股。其中,上证50指数成分股调出特变电工、金地集团、中国国航、西部矿业,调入广汇股份、伊利股份、中国水电、方正证券;上证180成分股调出南京高科、荣华实业、天房发展、吉恩镍业等18只股票,调入海信电器、中船股份、金发科技、冠农股份等18只股票;上证380成分股调出华能国际、楚天高速、中原高速等38只股票,调入上海电力、四川路桥、光电股份、格力地产等38只股票;深交所方面,深证成指、深证100、深证中小板、深证创业板指数均调整了成分股,其中,深证成指成分股调出露天煤业,调入冀东水泥,深证100指数成分股调出许继电气、海虹控股、白云山A

等7只股票,调入古井贡酒、桑德环境、登海种业等7只股票;中证指数公司也宣布调整沪深300、中证100等指数样本股。

据深圳一家基金公司基金经理介绍,根据指数编制规则,通常情况下,指数每半年就会调整成分股,大致时间主要集中在每年的1月1日和7月1日。以深证成指的编制方案为例,深证成指成分股的定期调整定于每年1月和7月的第一个交易日实施。因此,随着指数调整成分股,被动跟踪指数的指数基金也将被动调整跟踪标的。一般情况下,指数公司会提前半个月左右公布调整方案,这样指数基金就可提前调整布局。

指数基金大挪移

近两年指数基金规模大幅扩张,统计数据显示,目前投资A股市场的指数基金接近3000亿元,其中,一些规模较大的指数基金规模更是超过300亿元,因此,一旦指数调整成分股,逾千亿元的指数基金也将调仓换股。

以沪深300指数为例,目前A股市场上规模较大的指数基金主要是跟踪沪深300指数的指数基金,

其中,华泰柏瑞沪深300ETF首发募集规模329.7亿份,嘉实沪深300ETF首发募集规模193亿份,一季度嘉实沪深300(LOF)资产净值为293亿元,华夏沪深300资产净值为182.68亿元,博时裕富沪深300资产净值为93.8亿份,5只跟踪沪深300指数的指数基金规模就达到1092亿元。

根据公告,从7月2日,沪深300指数成分股将大幅调整,其中调出了深圳能源、滨江集团、汉缆股份、首创股份等18只股票,调入泛海建设、京东方A、金螳螂、歌尔声学等18只股票。这些成分股的调整,使得超过1000亿元的指数基金也将被动调整资金流向。

此外,跟踪上证50指数的指数基金规模也较大,一季度华夏上证50ETF资产净值为213.2亿元,易方达上证50指数基金资产净值为201.3亿元,因此,上证50成分股的调整也将引发400多亿元的指数基金重新调整布局。

业内资深人士表示,目前各家基金公司均比较重视指数基金的发展,现在指数基金总规模接近3000亿元,再加上现在很多ETF又是融资融券标的,因此,在每年6月份、12月

份指数公司宣布调整指数成分股时,市场的波动幅度就会比较大。

华泰柏瑞300ETF 运用策略受热议

日前,华泰柏瑞基金再度在上海举办“华泰柏瑞沪深300ETF券商业务交流会”。与会券商代表提出,华泰柏瑞沪深300ETF上市以来,有券商已结合期指套保、融资融券等业务,从中获得了额外业务收入,更有券商开展了基于华泰柏瑞沪深300ETF的常规ETF日内套利交易。但也有一批券商对华泰柏瑞沪深300ETF的多元化运用还处于摸索阶段,部分券商的相关业务资格还在逐步申请通过过程中。

针对券商反馈的一些中小投资者、非专业投资者需求,华泰柏瑞指数投资部副总监柳军建议,未来券商或可借鉴银行推出“纸黄金”的思路,发行将基于华泰柏瑞沪深300ETF的T+0理财产品、基于华泰柏瑞沪深300ETF的杠杆做空和融资融券类理财产品等,吸引新增客户资金,靠专业化策略满足客户需求的同时做大交易量。 (程俊琳)

第三方销售瞄准专户定制 固定收益产品首度上架

证券时报记者 张哲

第三方销售仍在加码布局销售产品线。除了货币基金及类货币理财的专户产品外,日前固定收益类产品正式在第三方销售募集成功,定制化的“一对多”专户正成为第三方销售公司的新焦点。

证券时报记者日前获悉,富国基金与诺亚正行近期推出一个注重信用债领域的固定收益专户。这是业内首个由第三方销售机构发起定制的固定收益类专户产品。该产品已完成募集,首发规模近1.5亿元,接近于同类中等银行的专户产品。

据悉,富国与诺亚此次推出的债券专户,类似于一级债基,不参与二级市场股票操作,在债券投资领域,以信用债策略为主,兼顾利率产品与可转债投资。受益信用债市场的杰出表现,债券基金今年涨势喜人。截至6月19日,杠杆债基金富国汇利B今年以来已实现逾30%的净值涨幅,位居所有纯债基金之首。

针对高净值人群提供定制化产品,成为第三方销售新的突围思路。富国基金之所以与诺亚正行合作,正是契合了诺亚正行布局高净值客户的发展战略。此前,诺亚正行总经理章嘉玉表示,诺亚正行未来在代销基金方面的战略布局走精品路线,以专户为主轴,主攻高净值客户,专户产品布局股票、混合、债券、货币四大类,同时配合公募产品,但代销的公募不超过20只。

选择一流的合作伙伴,为客户提供定制,成为诺亚正行的重点策略。据悉,除了与富国基金合作债券类产品外,诺亚正行也与其他公募基金推出股票类专户。

QDII基金收益率分化显著 最高相差逾26%

证券时报记者 季斐雯

据天相统计数据,截至6月18日,52只QDII产品中,国泰纳斯达克100指数今年以来收益率最高,为12.35%,广发亚太精选和国投瑞银新兴市场位列第二和第三,分别为8.14%和7.32%。排名靠后的是华宝兴业标普油气、信诚全球商品主题和诺安石油能源,收益率分别下跌14.42%、12.70%和11.85%。国泰纳斯达克100指数与华宝兴业标普油气相差26.77%。

具体来看,今年以来有33只QDII基金收益率在0.25%以上。值得注意的是,跟踪海外指数的3只基金表现较佳,国泰纳斯达克100、长信标普100和大成标普500,今年以来收益率均位居前十。同时,大宗商品市场价格的全线下跌,使得投资于油气、黄金和商品等大宗商品的基金排名靠后。另外,两只抗通胀的QDII基金也不幸位列倒数。

好买基金分析师俞思佳表示,虽然国泰纳斯达克100指数与华宝兴业标普油气都投资于美国市场,但由于投资标的不同,收益率分化明显。