

汇添富多元收益债基 9月14日结束募集

拟由明星基金经理曾刚管理的汇添富多元收益债券基金自发行以来,受到众多机构和个人投资者追捧,该基金将于本周五(9月14日)结束募集。

作为一只标准的二级债基,汇添富多元收益投资于固定收益类资产的比例不低于80%,投资于权益类资产的比例不超过20%,“坐债望股”的投资特点兼顾了投资者对资产低风险和收益性的双重需求。

汇添富多元收益债券基金拟任基金经理曾刚表示,二级债基具有较强的时机适应性,不同环境下都具备入市基础。但从当前市场环境看,可转债和股票的下跌提供了低估值投资机会,信用债在轮动行情中维持较好收益表现,都利于当前二级债基的投资操作。同时,在股债跷跷板效应下,风格灵活的二级债基也更容易把握股债行情转换的投资机遇,适合不同行情下后市投资操作。

(张哲)

招商商品B成反弹先锋 6个交易日上涨19.95%

9月5日至9月12日,A股市场迎来了久违的上涨行情。在反弹市中,创新型杠杆基金涨幅远超股票,其中,招商商品B 6个交易日上涨19.95%,位居创新杠杆基金涨幅榜第四名。

行情数据显示,在近6个交易日中,中金岭南、西部资源、兰花科创、山煤国际等大宗商品类股票涨幅靠前,得益于此,中证大宗商品指数6个交易日上涨8.8%。其中,跟踪中证大宗商品指数的招商商品B更是成了杠杆基金的反弹急先锋,6个交易日上涨19.95%。

资料显示,中证大宗商品指数中有色占指数权重40%,煤炭占20%,化工占20%,在近期行情中,这三个板块均在涨幅榜前列。

招商商品B基金经理王平表示,今年前8个月经济下滑厉害,受此拖累,大宗商品类股票大幅下跌,近期市场情绪企稳,大宗商品类股票超跌反弹。此外,近期发改委批复项目逐渐增多,再加上又预期美国推出QE3,这对于资源类股票非常有利。相关人士表示,无论是从折溢价率还是杠杆倍数来看,二级市场的招商商品B具有相对较好的比较优势。

(杜志鑫)

国投瑞银两基金逆市 夺同类业绩第一

趋弱的市场环境中,仍有一批优质基金通过把握经济转型方向、分散化全球配置投资,实现业绩逆市飘红,为“情伤不断”的投资者送来一丝慰藉。其中,瞄准经济发展新动力的国投瑞银新兴产业混合基金与布局全球新兴市场的国投瑞银全球新兴市场股票基金,双双夺得前8个月同类产品桂冠。

晨星数据显示,截至8月31日,国投瑞银新兴产业混合基金在今年以来81只可比标准混合基金中业绩排名第1,实现10.10%的净值增长,跑赢同期大盘17.01%。50只可比的QDII基金今年以来平均收益率达2.85%,其中,国投瑞银全球新兴市场股票基金收益率达12.48%,业绩位列所有主动管理型QDII基金之首。

(李滔滔)

鹏华REITs凸显 长期配置价值

日前,美国总统大选进入巅峰对决阶段,日益逼近的“财政悬崖”政策使市场对第三轮宽松货币政策(QE3)的预期不断升温。受多种不确定因素影响,美国房产却突破重围再现曙光。据全美房地产经纪商协会统计,今年以来美国楼市逐步企稳,楼市复苏势头良好。受美国房产动力驱动,投资于美国上市交易的REITs、REIT ETF及房地产行业上市公司股票的鹏华美国房地产基金再聚新能量,凸显长期配置价值。

作为个人投资者,在市场波段行情下定投REITs更合适。ING Clarion数据统计,目前美国REITs市场个人投资者占比仅10%左右,投资比例并不高。REITs多数业务在美国,和资本市场密切相关,像鹏华美国房地产基金类的行业基金则为内地个人投资者提供了顺畅的通道。

(朱景锋)

3只基金中签新股

今日两只创业板新股发布网下摇号中签结果。其中,新疆浩源发行价为每股21.73元,万家添利分级债基和工银瑞信添颐债基均获配85万股。东土科技发行价为每股20.75元,华商稳健双利债基和社保四零八组合分别获配83.75万股和67万股。

(陈春雨)

开放式基金11年 “老十只”平均收益率234.5%

证券时报记者 李滔滔

从2001年9月11日首只开放式基金华安创新发行算起,国内开放式基金已走过11年历程。尽管目前基金随着市场下跌亦陷入低迷,但证券时报记者统计发现,只要长期持有,即使数度穿越牛熊,开放式基金收益仍能远超市平均水平,成立时间最长的“老十只”开放式基金成立以来平均收益率达234.5%;而在2001年9月11日到2012年9月11日的11年间,上证综指涨幅不到14%。

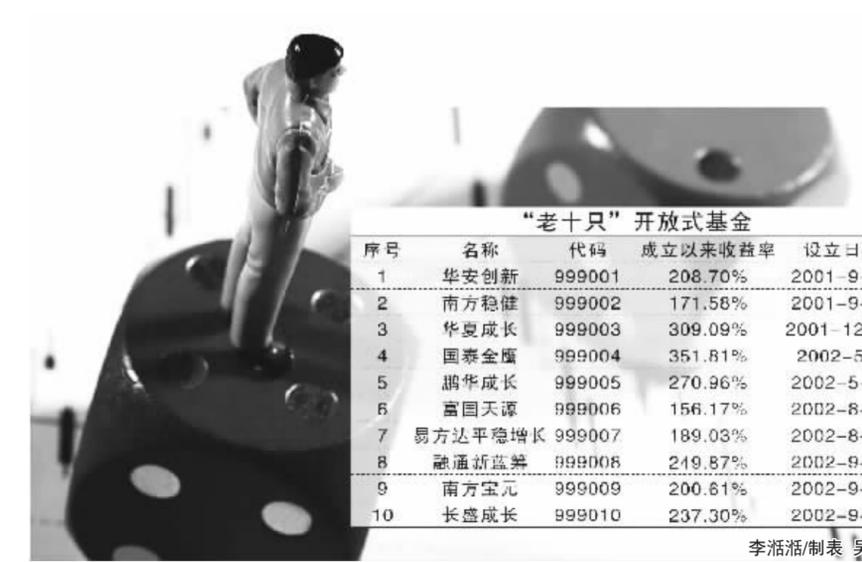
天相数据显示,从华安创新算起,“老十只”开放式基金的成立时间从2001年9月21日到2002年9月18日,年长者华安创新即将满11岁,其中最年轻的长盛成长运作周期也即将满十年,除了南方宝元是债券基金外,其他9只都是偏股基金。截至2012年9月11日,成立以来收益率居前三甲的是:国泰金鹰净值增长率为351.81%,成立于2002年5月8日;华夏成长净值增长率为309.09%,成立于2001年12月18日;鹏华成长净值增长率为

270.96%,成立于2002年5月24日。此外,成立于2002年9月20日的债券基金南方宝元取得200.61%的收益。

另有众禄基金研究中心数据显示,若在共同时间段内统计,以2002年9月之前成立的7只开放式偏股型基金为样本,从2002年9月11日到2012年9月10日,其平均收益率为234.46%,而上证综合指数同期收益率为31.37%,是上证综合指数的7.5倍。从各类型基金累计收益率看,同期,1只股票型基金的年化收益率为16.04%,6只混合型基金的年化收益率为12.21%。

不仅“老十只”开放式基金长期业绩斐然,11年间,开放式基金也实现了数量与规模齐飞,品种和投资范围亦不断拓展。

基金二季报显示,截至2012年6月30日,开放式基金的数量已达到982只,基金份额2.64万亿份,管理规模2.27万亿元,分别是2005年末的327倍、225倍和192倍。近年来,开放式基金发行数量逐年增多,2008年开放式基金发行数量达到98只,此后每年新基金的发行数量都在100只以



李滔滔/制表 吴比较/制图

上。2009年新发开放式基金116只,2010年新发开放式基金153只,2011年新发开放式基金207只。2012年至今,新发行的开放式基金约有160只。

随着规模、数量的增加,开放式

基金的种类也越来越丰富。如QDII基金投资范围更广、更细,囊括了世界主流市场,涉及到黄金、地产信托、大宗商品等细分品种;主动管理的基金投资范围、投资方法进一步细分,出现了行业基金、主题类基金、

量化基金等。

另据中登公司统计数据,截至2012年8月31日,沪深两市期末基金账户数为3900.82万户,是2002年末的200倍。个人投资账户占比高达99.87%。

固收基金还在热销 偏股基金继续遇冷

证券时报记者 杜志鑫

有基金公司固定收益总监表示,债券市场经过上半年的大幅上涨,正进入鱼尾行情,未来债券投资机会有限。相反,目前股票估值较低,蓝筹股的投资价值正在显现,所谓“好买不好做,好做不好卖”,在上证指数2000点附近,投资者可考虑在组合中增加偏股型基金的配置。

虽然近期股市有所反弹,但新基金销售仍然冰火两重天,在赚钱效应吸引下,债券基金、短期理财产品等固定收益产品热销,而由于过去两年业绩不好,偏股型基金销售很不理想。

具体来看,9月份成立的债券基金、保本基金和短期理财基金募集资金额度绝大部分都超过了10亿份。其中,华夏安康信用优选基金募集份额为54.76亿份,平安大华保本募集10.19亿份,博时信用债纯债募集13.77亿份,光大保德信添盛双月理财募集34.44亿份,鹏华纯债募集23.86亿份,但是偏股型基金募集资金额度均在2亿份到5亿份左右。

8月份除了华夏恒生ETF及其联接基金和易方达恒生ETF及其联接基金募集资金在40、50亿份外,其他偏股型基金的募集金额不大,但8月份债券基金和短期理财产品募集资金均比较大。

具体来看,嘉实理财宝7天基金募集95.29亿份,大摩多元收益募集34.48亿份,建信双周安心理财基金募集158.03亿份,工银瑞信7天理财基金募集392.52亿份,招商安盈保本募集45.60亿份,益民核心增长灵活配置募集11.56亿份,南方理财14天募集70.09亿份,天弘债券型发起式基金募集33.47亿份,银华绩优信用主题募集19.45亿份,长城保本募集19.16亿份。

具体来看,嘉实理财宝7天基金募集95.29亿份,大摩多元收益募集34.48亿份,建信双周安心理财基金募集158.03亿份,工银瑞信7天理财基金募集392.52亿份,招商安盈保本募集45.60亿份,南方理

基金名称	募集资金额(亿份)	基金成立日
平安大华保本	10.19	2012-9-11
华夏安康信用优选	54.76	2012-9-11
博时信用债纯债	13.77	2012-9-7
光大保德信添盛双月理财	34.44	2012-9-5
鹏华纯债	23.86	2012-9-3
嘉实理财宝7天	95.29	2012-8-29
大摩多元收益	34.48	2012-8-28
建信双周安心理财	158.03	2012-8-28
工银瑞信7天理财	392.52	2012-8-22
招商安盈保本	45.60	2012-8-20
益民核心增长灵活配置	11.56	2012-8-16
南方理财14天	70.09	2012-8-14
天弘债券型发起式基金	33.47	2012-8-10
银华绩优信用主题	19.45	2012-8-9
长城保本	19.16	2012-8-2

杜志鑫/制表 吴比较/制图

七星电子定增 华商缺席兴全系热捧

证券时报记者 姚波

七星电子近期完成2400万股定向增发,新股今日上市。不过基金举动不一,兴业全球积极认购,最大持股基金华商却无动于衷。

昨日七星电子公告信息显示,兴业全球以每股25.79元认购并获配220万股,认购金额5673.8万元。具体来看,兴全全球视野认购183.21万股;兴全特定策略6号认购11.62万股;兴全特定策略

7号认购9.68万股;兴业全球基金公司—兴业—陕西省国际信托认购15.49万股。

值得注意的是,作为最大持股基金,华商并没有参与此次定向增发。发行公告前十大股东显示,截至8月17日,华商动态阿尔法、华商领先企业分别持仓752.50万股、525.03万股,合计持有1277.53万股,占总股本8.4%,但参与定增报价机构中并无华商基金的身影。证券时报记者翻阅七星电子历年持股股东发现,华商相当看

好七星电子,上市当年就持有且一直加仓。以华商动态阿尔法为例,七星电子2010年一季报显示该基金持有33.62万股,2011年一季报加仓至322.43万股,今年一季报已加仓至752.50万股。

从发行价格来看,此次定增发行价每股25.79元,相当于发行申购日(2012年8月20日)前20个交易日均价每股28.75元的89.70%,较昨日收盘价30.08元,折价为85.74%。从七星电子近期走势来看,自6月5日创下年内新低25元后,股价逐步

走稳呈波段爬升态势,下半年来累计上涨13.94%。

目前,七星电子主营收入来自集成电路和电子元件,此次定向增发募集资金将用于公司在北京的光伏产业化基地建设。分析人士指出,尽管光伏产业产能相对过剩,行业整体遭遇危机,但基金认购从侧面表示看好七星电子在光伏业务方面的拓展。华商缺席定增,一是前期持仓较高,8.4%的持股接近10%的持仓红线,二是或许前期买入的筹码价格相对定增价格更便宜。

北信源首日涨27.84% 4基金浮盈2790万

证券时报记者 陈春雨

昨日创业板新股北信源上市,首日涨幅达27.84%,4只中签基金因此浮盈约为2790万元。

北信源发行价为25元,昨日收盘31.96元,较发行价上升6.96

元。公告显示,在5家网下中签机构中,有4家是基金。宝盈增强收益、工银瑞信添颐、鹏华普天收益均获配105万股,兴全绿色股票投资基金获配86万股。以昨日涨幅计算,4基金浮盈达2790万元。而在机构获配新股上市首日流通的

制度下,部分机构已经选择落袋为安。深交所数据显示,昨日北信源前4大卖出席位均为机构,合计卖出8114.34万元,占据昨日该股成交总额的20%。其中第一大卖出席位卖出基金金额为3335.58万元,按收盘价计算即104万股,与机构网下获配数

量极为相似,应有机构在首日获配新股全部清仓卖出。

9月以来,共有7只新股上市,除渤海轮渡外,其余6只上市首日均遭机构大肆抛售。如煌上煌,当日卖出前五大席位全是机构,本周二上市的美盛文化和博晖股份也分别遭机构卖出。

瑞康医药三月涨30% 38只基金收益不菲

证券时报记者 程俊琳

天相投顾数据显示,截至12日,沪深300指数过去三个月跌幅近9%,期间医药流通板块表现突出,过去三个月涨幅15%,与海上风能、房地产开发等季度弱势板块形成强烈对比。

纳入板块统计的15只个股表现迥异,南京医药过去三个月飙升31%,为该板块表现最为强劲的个股,瑞康医药、开开实业、国药一致等紧随其后,涨幅均超25%。不过,也有英特集团和中国医药逆势下跌。

值得注意的是,作为该板块第一大牛股南京医药,基金并未对其大手笔持股,截至二季度末,3只基金共计持有2.85万股,仅占流通股0.005%,其中,上证中小盘持有2.57万股、华宝兴业医药生物优选持有0.22万股,以及华泰柏瑞上证中小盘联接基金持有0.06万股,上证中小盘属于指数基金被动配置。今年一季度,华夏成长证券投资基金共计持有200万股,占比为0.365%,二季度该基金清仓离场。

过去三个月涨幅近30%的瑞康医药,截至二季度末有38只基金驻守。如果这些基金没有退出或大幅建仓,38只基金在该股上将收益不菲。数据统计显示,截至二季度末,基金共持股1253.62万股,占全部流通股的30.49%。其中,华夏优势增长持有287.09万股,占比近7%;基金鸿阳减持109.84万股后依旧持有171.41万股,成为持股第二多的基金。

申万菱信基金: A股投资时点或来临

申万菱信基金认为,作为上周A股反弹导火索,发改委的项目批复保证了A股上涨的力度,并让悲观情绪有所放松,同时对未来政策放松预期产生希望。不过,由于政府换届临近,预计政策放松力度将有所保留。

申万菱信基金认为,上周末公布的宏观经济数据虽然不太理想,但前期市场对此已经基本消化。展望后市,反弹将围绕政策放松力度展开,短期将以震荡上升态势为主。一旦持续反弹,其脉络或将按照先周期限、再到成长股、最后到消费股的路径前进。

具体投资上,申万菱信基金认为,当前上证指数PE约为11倍,创历史新高,当前A股处于估值底部区域时,是较好的投资时点;从行业选择上来看,可关注业绩向好的上市公司进行投资,这些公司均存在于需求相对稳定、库存压力较小的行业;同时,关注未来政策红利释放带来的机会。

(程俊琳)