

国投瑞银 首只纯债基金获批

纯债基金正在公募市场大行其道,目前正在发行的11只债券基金中,7只为纯债型。据悉,国投瑞银基金旗下首只纯债基金已于近日正式获批。

国投瑞银纯债基金“债”纯正,不参与可转债投资,在震荡的市场环境中,稳健性能更胜一筹。相比而言,纯债基金与股市相关性低,收益相对稳定。Wind数据显示,纯债基金自2005年以来每年都实现正收益。此次获批的国投瑞银纯债基金,除不参与一、二级市场投资外,也不投资于可转债,从根本上规避了股票市场的波动风险。(李焱焱)

纯债基成养老理财新宠 民生平稳增利正在发行

随着我国老龄化社会的到来,养老理财市场越来越受到关注,定期开放纯债式基金也逐渐成为养老型理财产品的宠新,10月9日至11月9日发行的民生加银平稳增利定期开放纯债型基金就属于此类产品。

据介绍,定期开放式纯债型基金投资于纯债,其纯粹投资风格决定了该基金极低的风险属性,根据银河证券基金研究中心数据显示,在2004年至2011年的8年中,纯债基金的年化平均收益达7.24%。(李焱焱)

汇添富医药基金 前三季度业绩稳居前十

今年前三季度,大盘持续下跌,汇添富医药基金凭借对医药板块个股的精选能力,业绩表现在同类基金中稳居前十。Wind数据显示,截至三季度末,上证综指今年累计下跌了5.15%,而汇添富医药基金同期净值累计增长为13.26%,取得了明显的超额收益,在291只可比普通股股票基金中排名第九。

(张哲)

国海富兰克林亚洲机会 近3月总回报7.72%

近期,受海外市场波动影响,QDII基金的表现出现分化,新兴市场主题基金抢眼。Wind数据显示,从9月13日QE3落地至10月9日,69只QDII基金平均累计单位净值增长率为0.95%。在整体取得正增长的背景下,不同市场产品业绩出现分化。净值增长率前三位的QDII基金均为定投新兴市场或亚太地区的基金。其中,国海富兰克林亚洲机会QDII表现出色,Wind数据显示,截至10月16日,近3个月取得了7.72%的总回报,而上证综指同期收益为-3.98%。(张哲)

银河通利债B 今起停牌两日

银河基金今日发布公告,公司已向深交所申请银河通利债B自10月24日至10月25日实施停牌,10月26日复牌,通利债B的停牌与通利债A的打开申赎有关。

近日银河基金发布了通利债A开放申赎业务、通利债A折算方案和通利债B的交易风险提示公告。通利债A今日将开放申赎,为期一天。通利债A的折算与申赎可能使得通利债B的杠杆发生变化。(刘明)

上投摩根消费服务指基 打开申赎转换及定投业务

上投摩根基金今日公告,9月25日成立的新基金上投摩根中证消费服务领先指数基金将于10月29日打开申购、赎回、转换及定期定额投资业务。申购的单笔最低金额为1000元(含申购费)。按照份额进行赎回,每次赎回份额不得低于100份,基金账户余额不得低于100份,如进行一次赎回后基金账户中基金份额余额将低于100份,应一次性赎回。(刘明)

金鹰元泰精选信用债基 新增代销机构

金鹰基金今日公告,增加长城证券等机构为金鹰元泰精选信用债基的代销机构。根据金鹰基金与长城证券、招商证券、国海证券、平安证券、东莞证券、东莞农商行签署的代销协议,上述机构从10月24日起代销正在发行的金鹰元泰精选信用债基金。(刘明)

聚焦 FOCUS 基金2012年三季报

绩优基金青睐电子医药IT 普遍获净申购

证券时报记者 朱景锋

今日公布的首批基金三季报中,包括了上投新兴动力、中欧新动力、万家精选等今年以来表现突出的绩优基金。大举重仓电子、医药生物和信息技术等新兴产业个股成为这些基金赚钱的法宝,在良好业绩的驱动下,这些基金多数在三季度获得净申购,其中今年股基冠军上投新兴动力三季度净申购比例高达78%。

绩优基金赚钱三大法宝

从今日公布三季报看,今年以来表现突出的偏股基金多数依靠电子、医药生物和食品饮料等三大法宝。其中,今年前三季度股基冠军上投新兴动力的持仓最具代表性,三季报显示,尽管三季度股市持续阴跌,但该基金仓位仍高达87%,前三大行业依次为电子、医药生物和信息技术业,这三大行业占该基金净值的比例分别达30.15%、21.11%和11.72%,均处于严重超配状态,且行业配置集中度极高。其头号重仓股大华股份占该基金净值的比例达7.65%,作为信息技术龙头,该股今年以来股价涨幅达

75.31%,上投新兴动力自去年四季度大举介入,大华股份也成为该基金坐上冠军宝座的头号功臣。

实际上,其他绩优基金得以在今天的震荡市中脱颖而出,有很大比例重仓了电子、医药和食品饮料,除上投新兴动力之外,银河创新成长、泰达效率优先和泰达合丰成长等基金头号重仓行业同样锁定电子板块,中银收益和上投中小盘头号重仓板块则均为医药生物。

作为今年的牛股,大华股份在成就上投新兴动力的同时,也是多只绩优基金的前十大重仓股:泰达合丰成长头号重仓股,万家精选和泰达效率优先第二重大重仓股,银河创新成长和上投中小盘的第五大和第六大重仓股。一只牛股成就多只基金,这只在贵州茅台等少数个股上出现过。

多数绩优基金获净申购

在今年震荡市中,偏股基金整体回报有限,不少出现亏损,但上投新兴动力等一批基金逆势取得可观正回报,赚钱效应的凸显使得这些基金在三季度市场下跌中受到资金青睐,基金净申购持续放量。

对比二季末,记者统计的10

今年以来绩优基金三季度份额变化及重仓行业(单位:亿份)						
基金简称	今年以来收益率(截至10月22日)	二季末份额	三季末份额	份额变化	份额变化比例	重仓行业
上投新兴动力	29.55	2.68	4.77	2.09	78.16%	电子、医药生物、信息技术
中欧新动力	18.63	2.62	3.91	1.29	49.34%	机械装备、食品饮料
万家精选	18.1	2.70	3.10	0.40	14.64%	金融保险、电子、食品饮料
新华行业周期轮动	17.48	1.34	2.14	0.81	60.41%	金融保险、信息技术、社会服务业
中欧价值发现	16.07	12.22	18.83	6.61	54.06%	机械装备、食品饮料、金融保险
中银收益	15.2	32.14	31.79	-0.35	-1.09%	医药生物、社会服务业
银河创新成长	14.93	8.32	8.70	0.38	4.65%	电子、食品饮料、石油化工
上投中小盘	14.21	7.47	8.34	0.86	11.56%	医药生物、建筑业、食品饮料
泰达效率优先	13.61	49.90	47.94	-1.96	-3.92%	电子、食品饮料、纺织服装
泰达合丰成长	13.51	14.74	15.39	0.65	4.41%	电子、医药生物、信息技术

朱景锋/制表 翟超/制图

只绩优基金中仅有两只在三季度份额小幅缩水,其余8只均出现净申购,其中有6只净申购比例超过10%。作为今年的“股基王”,上投新兴动力自然受到资金的追捧,三季度净申购达2.09亿份,份额增加78.16%,新华行业周期轮动、中欧价值发现、中欧新动力等基金份额增长同样可观,单季净申购比例分别达60.41%、54.06%和49.34%。在今年以来偏股基金销售异常困难的情况下,这些基金依靠亮丽的业绩获得份额大幅增长更加难得。

四季度经济将企稳 关注消费和新兴行业

见习记者 邱玥

今日,24家基金公司首批公布了三季报,报告显示,对于四季度市场的整体走势,基金经理多数持乐观谨慎的态度,新兴行业和消费行业依然是未来投资配置的主旋律。

在已披露的三季报中,大多数基金经理对后市持乐观积极态度,认为当前经济已基本位于底部,四季度将逐步企稳。

新华优选分红基金经理曹名长认为,从实体经济的各项指标来看,大部分开始出现企稳甚至好转迹象,预示着经济见底回升之日可待,当前可能是中期投资的较好时机。中银基金权益投资总监、中银持续增长基金经理孙庆瑞也表示,四季度经济有可能出现季度性环比复苏,但政府在

短期内采取大规模刺激政策的可能性较低,应更多地关注政府或央行的真实举措。

不过也有基金经理对后市的走势保持谨慎的态度。天治成长基金经理陈勇和龚伟认为,宏观经济即使触底,也难有大幅度的反弹,而临近年底,流动性会趋紧,这些都决定了股票市场难有大的行情。

在行业配置方面,新兴行业和消费行业依旧是大多数基金经理重点关注的对象。

上投摩根新兴动力基金经理杜猛表示,仍看好符合经济结构转型的新兴和消费行业,尤其是在稳增长和调结构中有交集的行业。

泰达宏利成长基金经理梁辉和邓艺颖也指出,行业方面,看好大消费相关的医药、消费电子,

以及明显受益于新型城镇化的节能环保、智能建筑、智慧城市、智能家电等细分行业的投资机会。

天治基金研究发展部总监、天治趋势精选和天治品质优选基金经理吴战峰认为,A股市场存在结构性机会,看好受益于城镇化、人口老龄化的泛消费行业,将着重在泛消费行业中挑选行业地位突出、具备管理、品牌、市场潜力等优势的公司。

不过也有部分基金经理认为,周期股或迎来一波反弹。中万菱信新动力基金经理欧庆铃认为,四季度周期性股票可能会有更好的表现,重点关注券商、汽车、煤炭、部分化工品等强周期资产,同时对环保、医药、传媒、新兴消费电子等转型长期受益的方向中优质的成长股也密切跟踪。天治财富基金经理周雪军也表示,要适当加大周期品的波段操作。

短期理财基金缩短募集期限 首日认购者资金等待成本降低

证券时报记者 杨磊

从国内首只短期理财基金发行至今已接近半年时间,证券时报记者发现,短期理财基金近期发行期限明显缩短,刚开始通常发行一周左右,近期有两只短期理财基金将发行期限调整为2个交易日,这种缩短发行期限的方法是向银行理财产品发行靠拢,让首日认购的投资者不用等待太长时间,就可以获得投资收益。

证券时报记者 杨磊

根据发行计划,昨日开始发行的工银理财14天债券只销售两天,今日结束发行;今年10月18日开始发行的华夏理财30天债券也只销售2天,10月19日即结束发行。8月份,建信双周理财发行时,就将以往一周左右的发行期限缩短到了3个交易日。

据悉,在此前发行的一些短期理财基金中,不少银行投资者怕发行提前结束而喜欢首日购买,大多短期理财基金发行要一周左右的时间,

从首日购买到基金结束发行,再到基金成立,一共需要有10天左右的时间,在此期间,投资者只能享受比较低的收益率,有部分银行投资者和银行客户经理希望短期理财基金缩短发行期。

在去年年底被禁止之前,投资期限在35天以内的银行理财产品大多是采用一天发行的方式,最多发行两天,以便让首日购买的投资者尽快享受投资收益。

业内专家分析,华夏和工银瑞

信基金公司率先缩短产品销售期限到2天,一方面是为了让首日购买的投资者不用等待太长时间,另一方面也是这些基金公司对相关产品的销售有信心,并且提早进行了比较多的产品宣传。

对于未来短期理财基金的发行,有基金分析师表示,参照银行理财产品的发行,未来一些有实力的基金公司可能采取单日发行的策略,进一步缩短发行时间,依靠成立后基金的投资业绩来吸引更多投资者关注。

重组进程加速 基金对*ST领先情有独钟

证券时报记者 余子君

虽然在退市新政的影响下ST股一度暴跌,但是部分重组较为确定的ST股依然是基金的心头好。

*ST领先今日发布的三季报显示,截至9月30日,该股前十大流通股股东中有9只基金,华夏、易方达等大中型基金公司旗下均有基金上榜。其中上投摩根内需动力、银华优质成长以及基金汉兴持有股份最多,分别达到

300万股、270万股和216.58万股,占*ST领先总股本比例分别达3.24%、2.92%和2.34%。此外,易方达旗下2只基金也进入了该股前十大流通股股东,合计持有379万股,占该股总股本的4.1%;建信基金旗下2只基金合计持有226万股,占该股总股本比例为3.52%。华夏蓝筹和国泰金鹰持股则分别持有212万股和142万股,分占该股总股本2.29%和1.53%。

对比二季末前十大流通股

东持股情况,易方达中小盘、建信优势动力和国泰金鹰增长为三季度新进入该股前十大流通股股东。上投摩根内需动力小幅减持了21万股,持股占总股本比例下降了0.23个百分点,易方达科讯则增持了50万股,持股占总股本比例上升了0.62个百分点。其他基金持股情况与二季度末保持不变。

业内人士指出,被基金重仓持有的ST股,基本上都存在重组的预期,或已公布重组方案,*ST领先之所以被基金热捧也正是出于这个

原因。

资料显示,*ST领先主要生产塑料保护膜,2010年欲以重组方式变身成为天然气运营商,因此受到基金青睐。6月*ST领先公司资产置换及发行股份购买资产暨关联交易方案就获得中国证监会有条件通过,此后该股一举收获6个涨停。而8月25日该公司再度发布公告称,公司重大资产重组进程加速。一旦重组完成,*ST领先将变身天然气行业龙头,对其业绩应该有所贡献,该公司也有望实现扭亏。

原因。

资料显示,*ST领先主要生产塑料保护膜,2010年欲以重组方式变身成为天然气运营商,因此受到基金青睐。6月*ST领先公司资产置换及发行股份购买资产暨关联交易方案就获得中国证监会有条件通过,此后该股一举收获6个涨停。而8月25日该公司再度发布公告称,公司重大资产重组进程加速。一旦重组完成,*ST领先将变身天然气行业龙头,对其业绩应该有所贡献,该公司也有望实现扭亏。

新基金建仓速度分化 精选个股是共识

证券时报记者 朱景锋

今日有多只6月和7月成立的新偏股基金首次公布季报,从三季报来看,由于对市场趋势判断的差异,这些基金建仓步调不一,有基金担忧经济,建仓缓慢,也有基金趁市场大跌大幅入货。不过,在个股选择上,这些基金都可谓精挑细选。

6月份成立的三只偏股基金建仓速度上差异明显。6月13日成立的新华消费优选基金基金经理表示,整个三季度该基金选择较低仓位运作,个股选择上更是精益求精。季报显示,该基金三季末仓位只有11.43%,主要买入食品饮料等个股,其中买入最多的为白酒龙头贵州茅台,截至三季末,贵州茅台市值占该基金净值比例达2.22%,此外,新华消费优选还着重买入了华城汽车、老白干酒、中国石化和承德露露等个股。对于四季度投资,该基金经理表示将在成长股方面精选个股,同时兼顾行业优选配置策略。

6月20日成立的银华中小盘基金建仓更为谨慎,季报显示,截至三季末,该基金股票仓位只有4.20%,仅买入了双汇发展、西飞国际等5只个股。该基金经理解释,主要出于对宏观经济见底推迟的考量,本基金在三季度低仓位运行”。

相比而言,6月12日成立的中邮战略新兴产业基金虽然在建仓初期一直保持很低的仓位,基本规避了三季度初期的市场下跌。但该基金在三季度后期逐步加仓到50%左右,并实现了正收益。我们在市场调整的过程中精选个股,主要建仓了消费电子、传媒、生物医药、新材料等战略新兴产业股票”。基金经理在季报中表示。截至三季末,电子板块市值占该基金净值比例达11.70%,为头号重仓板块,季报显示,该基金重点买入了苏大维格,该股市值占该基金净值比例高达8.53%,此外,该基金还买入了尔康制药、中国重汽、山东黄金和掌趣科技等个股。

7月份成立的易方达量化衍伸和融通医疗在建仓上则相对积极,两只基金截至三季末,仓位分别达到26.27%和37.45%,并没有因为股市下跌而空仓等待。基于量化模型选股的易方达量化衍伸基金在建仓上重点买入低估值的金融保险股和采掘业股票,前三大重仓股分别为中国神华、民生银行和招商银行。作为医疗行业基金,7月25日成立的融通医疗建仓积极,重点配置了中药、医疗器械、医疗服务子行业里收入和利润预期稳定增长的品种,并且关注和配置了化学制药子行业里业绩趋势反弹的品种。其买入最多的三个个股分别为康美药业、云南白药和恒瑞医药,这些股票均为基金传统重仓股。

美国股基遭持续赎回 新兴市场风景独好

证券时报记者 姚波

10月中旬以来,发达市场基金及黄金基金表现乏力,新兴市场股票及债券基金获得全球资金追捧。美国新兴市场投资基金研究公司(EPR)最新报告显示,10月11日至17日一周时间,新兴市场债券基金和新兴市场股票基金均获得了超过10亿美元资金的净流入。然而,金价疲弱,黄金基金出现了自7月末首次资金净流出,另一资金“避风港”——美国股基则呈现了连续4周的净赎回。

事实上,美国股票基金近期遭遇了大起大落。在美联储公布第三轮量化宽松措施后的2周内,共有167亿美元资金涌入,然而随后4周内,108亿美元资金流出。黄金则是近3个月首次出现净赎回。

另一边,新兴市场却风光正好,全球新兴市场股票基金连续6周获得资金净流入,年内资金流入量突破了210亿美元。中国市场,10月中旬相关基金获得资金大力追捧。截至17日的一周内,全球共有5.63亿美元流入中国股市,5223万美元流入中国债市。其中,流入只投中国股票市场基金的资金创下7周新高。

尽管新兴市场和发达市场资金流向出现分歧,但全球总体上依然维持持股遭弃、债基获捧的局面。10月11日至17日,EPR跟踪的全球债基获得84亿美元流入,货币基金获得了231亿美元的资金流入,股票基金流出量达到了12亿美元。