

美的连续两涨停 基金陆续恢复市价估值

由于重组停牌7个月的美的电器,复牌后连续两涨停。继昨日金元惠理等基金对其恢复市价估值后,今日,易方达、嘉实、景顺长城、申万菱信等多家基金公司纷纷发布相关公告。

公告显示,根据证监会相关规定,并与托管行协商一致,上述公司旗下基金持有的美的电器,自2013年4月2日起,将恢复使用估值日其在证券交易所的收盘价估值。(余子君)

汇添富季季红基金 现金回报投资者

公告显示,汇添富季季红定期开放债券基金将进行分红,每10份基金份额派发现金红利0.15元,权益登记日为4月12日,除息日场外、场内分别为4月12日、4月15日,现金红利发放日场外、场内分别为4月16日、4月17日。据了解,汇添富基金高度关注客户利益,通过及时向投资者现金分红,使得客户能够及时分享到投资收益。自成立以来,汇添富基金已累计向持有人分红超过130亿元。

(张哲)

鹏华旗下多只基金 获明星基金奖

近日,明星基金奖”评选结果公布,鹏华基金获得“十大明星基金公司”,旗下两只基金分别荣获明星基金的单项奖,其中鹏华行业成长获得“五年持续回报平衡混合基金奖”,鹏华中国50混合基金荣获“年度积极混合型明星基金奖”。Wind数据显示,截至2012年末,鹏华旗下成立1年以上的主动管理型基金均实现正回报,公募基金管理规模较2011年增长120亿元,非公募基金管理规模排名第四。

(朱景锋)

诺安基金荣获2012年 “十大明星基金”奖

日前,《证券时报》2012年度中国基金业明星基金奖揭晓,诺安基金再度获得年度明星基金公司奖,这是诺安基金暨2011年度连续第二年蝉联该奖项。

诺安基金相关负责人介绍,2012年,诺安主要发行了固定收益类产品及分级基金和ETF产品,保本基金规模已居行业第二位。同时,发行诺安中小板等权重ETF及诺安中证创业成长分级,则为具有较高投资专业能力和风险承受能力投资者带来了更为丰富的投资标的。(余子君)

国联安基金公司一季度 股票基金投资能力领先

今年一季度,尽管A股市场收盘告负,但主动管理的股票型基金整体获得了正收益,国联安基金公司旗下7只股票型基金以平均11.92%的收益率拔得行业头筹。

值得一提的是,国联安基金不仅今年一季度业绩拔得头筹,在2012年,公司旗下股票型基金也以16.56%的平均投资收益排名行业第一。(张哲)

一季度成绩单出炉 博时基金业绩领跑

一季度各类型基金均取得了正收益,博时基金今年旗下多只基金在同类中收益居前。银河证券数据显示,截至3月29日,博时医疗保健今年以来净值增长率为328只标准型股票基金中排名第九,博时行业轮动也跻身前1/3;博时回报今年以来收益率为71只同类基金中排名第四;博时平衡配置今年以来收益率在同类14只基金中排名第四。(杜志鑫)

一年来首次减持 基金3月持债减逾56亿

受银行季度末揽存影响,每年3月基金都容易出现小幅减持债券,影响到固定收益类基金特别是货币基金的规模,进而影响到基金的持债量。

证券时报记者 杨磊

在刚刚过去的3月份,连续11个月的基金增持债券势头遭遇阻碍,中国债券信息网最新公布的机构持债信息显示,2013年3月基金减持了56.66亿债券,为2012年4月以来首次减持。业内专家分析主要原因在于银行季度末揽存影响到了固定收益基金规模,进而影响到基金持债量。

统计信息显示,2013年3月底基金持债总量为24574.23亿元,比2月底的24630.89亿元减少了56.66亿元,此前基金连续11个月增持债券,总增持量达到了8198.26亿元。和近一年时间的巨额增持相比,2013年3月基金减持债券的规模显得微不足道。”

与此同时,商业银行3月份大举增持债券,全国性商业银行和城市商业银行增持债券金额最多,分别达到了2508.85亿元和725.41亿元,显示出这两类机构今年3月新增了很多可投资债券的资金。此外,信用社在3月份增持债券425.11亿元。

和去年年底的基金持债量相比,2013年第一季度基金合计增持了930.41亿元债券,基金持债量占全部银行间市场债券总量的10.05%,为仅次于全国性商业银行的银行间市场第二大机构投资者。

业内专家分析,每年3月份基金都容易出现小幅减持债券,2012年3月基金也是小幅减持债券,这主要是受到银行揽存的影响,每个季度末都是银行揽存的高峰,影响到固定收益类基金,特别是货币基金规模,进而影响到基金持债量的变化。在每年6月底和12月底,由于部分基金公司冲规模,做大货币基金等低风险产品,抵消了银行揽存的影响。

分不同类型券品来看,基金2013年3月主要减持了短期融资券和国债,减持量分别为365.79亿元和74.03亿元,与此同时,企业债、国开债和中期票据被基金月增持超过100亿元,分别为202.91亿元、172.34亿元和134.45亿元。从企业债被基金大举增持超过200亿元可以看出,基金看好今年信用债券的市场行情表现。

四保本基金齐发 稳健产品为主

今年来主动型股票基金仅成立7只

证券时报记者 李焜焜

动荡不定的A股市场,稳健型产品得以大行其道。近日出现华富保本、长城久利、国联安保本和交银荣祥4只保本基金齐发的盛况,在今年成立及发行的108只基金中,短期理财、债基和保本基金占了绝大多数,主动管理的股票型基金仅有7只。

据基金研究人士介绍,只要在募集期认购并持有到期,保本基金的投资者都可以获取本金安全,且保本基金还有部分股票投资空间,有机会在一定程度上分享股指上涨的收益,因此,对风险承受能力不强、流动性要求不高的投资者来说,更愿意选择保本基金。

据悉,目前保本型基金中大部分规定了投资风险资产上限,基本为30%或40%,还有一些对风险资产投资比例没有严格的限制,在30%-80%之间,或为动态调整。动态调整风险资产比例在资产增值上潜力较大,但同时也增加了风险。公开资料显示,目前在售的4只保本基金在风险资产比例上均设置了40%的上限,属于相对稳健的品种。

一般来说,保本基金风险资产上限较低,在股市较好时也无法大规模配置偏股类资产,此时,如果将获取的收益以红利形式分给投资者,除了可以使收益及时兑现,降低风险,提升资产的流动性外,投资者可以用这部分自主投资,提高资金使用效率。目前在售的四只保本基金中,华富保本与交银荣祥本有强制分红条款。

证券时报记者统计发现,截至4月2日,今年以来成立及发行的基金有108只,QDII基金1只、保本

上周4只新基金获批

证监会昨日公布的基金募集申请公示表显示,4只走简易程序的新基金获批,债券基金仍是主流。上周获批的4只基金中债券型基金占了3只,分别为嘉实如意宝定期开放债券型基金、民生加银岁增利定期开放债券型基金和广发聚鑫债券型基金;另1只获批的基

节前货币基金暂停申购 交易型产品不受影响

证券时报记者 程俊琳

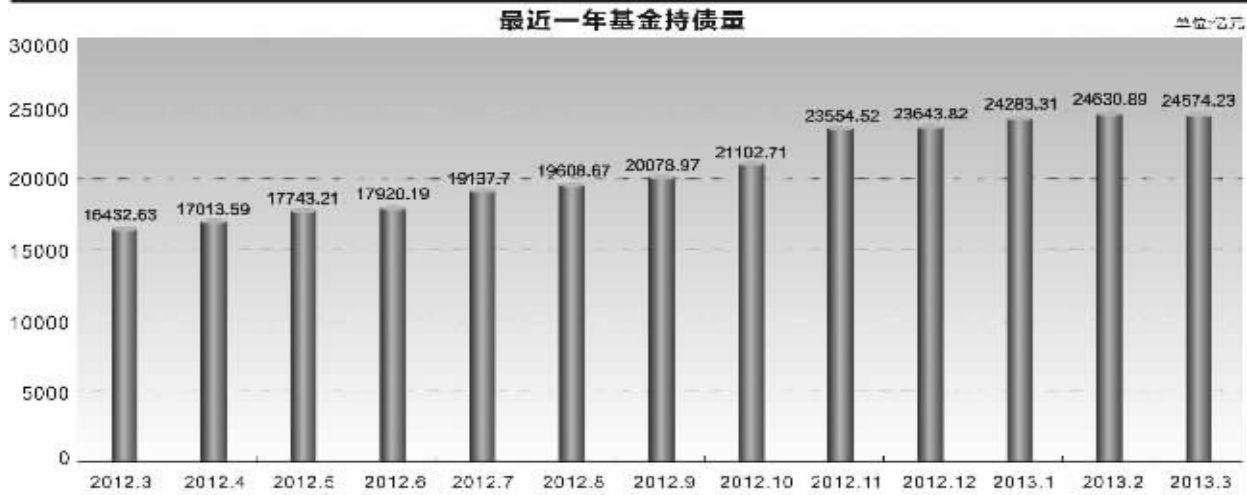
清明节假期股市将休市4天,各基金公司纷纷发布公告称,旗下货币基金将提前2个交易日关闭申购通道,4月2日和4月3日提交的申购申请长假后才能确认,假期无法享受收益。

Wind数据统计显示,截至4月2日,70只货币基金中,除11只基金暂时没有公告暂停申购外,其余产品均实施了暂停申购或是限制金额申购。例如,汇添富货币暂停了300万元以上的资金申购业务,富国天时货币基金则暂停了1000万元

以上的申购。不过,随着产品不断创新,一贯在节假日“闭门谢客”的货币基金也开始出现不受节假日影响的产品。

据了解,截至目前,华宝兴业旗下华宝添益的二级市场交易不受此限制,4月2日、3日,投资者仍可通过A股二级市场买卖华宝添益。此外,从产品设计结构来看,另一只交易型货币基金——银华交易货币在封闭期后上市交易,同样不会受节假日休市因素影响。

证券时报记者了解到,由于普通货币基金在节前暂停申购,这会造成长假前最后一个交易



数据来源:中国债券信息网 杨磊/制表 翟超/制图

债基建仓扎堆企业债

证券时报记者 方丽

今年债市显现出结构性分化态势,新发债券基金建仓扎堆重仓企业债,避开金融债。

工银瑞信基金昨日发布工银增B上市交易公告书,该基金成立于3月6日,截至3月29日投资债券比例仅占资产总值的29.89%,建仓速度较慢。工银增B投资可转债和企业债占资产净值比例分别为26.63%、14.64%。前两大重仓债券为N民生转和中行转债,配置比例高达13.71%、12.92%,同时还持有12中顺债、08新湖债等企业债,

但持有比例均不足2%。

和工银增B一样,嘉实中证中期企业债指数建仓速度也比较慢。该基金成立于2月5日,截至3月25日的债券投资占基金总资产的比例达到12.29%。其中投资金融债、企业债、中期票据配置比例占基金资产净值比例的2.87%、5.24%、7.50%。前五大债券为13国开01、12深投控MTN1、10川发展债02、11铁道05、12铁道11。

相比之下,中海惠裕纯债分级债基之惠裕B建仓速度较快,上市时债券投资比例94.73%。该基金更青睐企业债,投资比例占基金净值的

101.51%。前五大重仓债券品种为13三门债、13国开01、09绵投控、13安顺国债债、13绍兴城投债。

中欧信用增利分级债基之信用B上市时也偏爱企业债,占基金资产净值比例75.18%,前五大重仓债基为12渝力帆MTN1、11古城建债、09铁岭债、11石城投债、09九城投债。

从今年情况看,不少债券基金建仓都重仓了企业债,避开金融债,多数债券基金持有金融债比例不足10%。不少基金经理表示,现阶段经济处于弱复苏,未来债券市场仍存在结构性机会,高等级信用债值得持续看好。

观点 | Point |

东吴基金二季度策略报告:

下半年会出现趋势性机会

东吴基金日前发布二季度策略报告认为,未来数年投资者将面临一个全新的内外格局,房地产调控和政策中性化使得短期经济复苏的力度和持续性都将存疑,下半年市场才会重新出现趋势性的机会。

东吴基金表示,房地产调控和央行政策中性化使得短期经济复苏的力度和持续性都将存疑,下半年在通胀压力担忧消除,美元升值对国际收支形成压力后,货币政策将出现调整窗口。否则,若二季度大搞

投资,广义通胀压力则很快显现,下半年的经济环境将会显著恶化。

东吴基金判断,要到下半年A股市场才会重新出现趋势性机会,建议适当增加股票资产的配置权重。债券市场的机会则主要在利率产品,建议以高等级为主要配置。此外,4月中下旬将是政策调整旺季以及美元重回升值的时间点,市场风险开始显现,组合上偏向于白酒、一线医药以及之前涨幅落后且估值较低的大盘蓝筹股。(张哲)

南方基金杨德龙:

短期回调酝酿第二波反弹

南方基金首席策略分析师杨德龙近日表示,二季度市场仍有震荡反弹机会,趁市场调整,可以逢低买入超跌蓝筹股。

杨德龙表示,近期市场利空因素偏多,考虑到经济复苏的趋势没变,上市公司盈利改善明显,后市再次跌破2000点的可能性很小。对于金融板块近期的表现,杨德龙表示,中央经济工作会议明确提出确保社

会融资总量适度增长,银行表外融资是确保社会融资总量适度增长的关键,而且,未来银行理财产品可以增加对交易所和银行间市场等标准化债权的投资,同样能保障社会融资总量适度增长。长期看并不构成对银行板块和宏观经济的全面利空。但短期融资数据可能受到一些影响,为弱复苏增添了不确定性。(方丽)

信达澳银杜蜀鹏:

股市下跌空间有限

对于二季度的投资机会,信达澳银精华灵活配置基金经理杜蜀鹏认为,二季度市场维持震荡的可能性较大,下跌的空间有限。

杜蜀鹏认为二季度主要的投资机会在于金融,一是银行股有继续估值提升的可能;二是券商股在1季度业绩高增长和5月份创新大会的催化下,有盈利和估值双重提升的可能。如果房地产的销售能较快

回落并在低点稳定,那已在历史估值底部的地产股也会慢慢走强。

杜蜀鹏表示会保持目前以银行、券商为核心的配置结构,辅以汽车、建材等行业,同时择机增加地产、装饰等行业的配置比例。对于具体操作思路,杜蜀鹏表示,更愿意从中长期的角度去持仓,维持在一个高于基准的水平。(朱景锋)