

东方稳健回报债券基金 将召开持有人大会

东方基金今日公告,东方稳健回报债券基金将以通讯方式召开持有人大会,审议《关于修改东方稳健回报债券型证券投资基金基金合同有关事项的议案》。大会权益登记日为5月21日。议案中修改的事项涉及扩大固定收益类资产投资范围、明确投资股票范围、取消持有股票的时间限制、取消持有的可转债转股的时间限制、拟增加持有中小企业私募债券的比例要求等15项提议。(邱明)

中银基金 华南分公司成立

中银基金今日公告,根据中国证券监督管理委员会广东监管局《关于核准中银基金管理有限公司设立华南分公司的批复》,中银基金管理有限公司华南分公司已在广东省工商行政管理局办理完成工商注册登记,取得营业执照。分公司经营范围包括基金销售及公司授权的其他业务,办公地点位于广州市天河区珠江新城广州国际金融中心。(邱明)

富安达策略精选 年度第一次分红

富安达策略精选今日发布公告称,基金将进行2013年度第一次分红,每10份派发红利0.4元。公告显示,本次分红的权益登记日和除息日为5月17日,现金红利发放日为5月21日,红利再投资的份额于5月20日直接计入其基金账户,5月21日起可以查询和赎回。(邱明)

成长股表现一枝独秀 交银成长30强势出击

据晨星数据统计,截至5月10日,交银成长股票基金今年以来的净值涨幅为14.12%,而同期上证指数却下跌0.98%。在此背景下,交银施罗德顺势推出了交银成长30股票基金,该基金重点投资行业成长性龙头股,目前正在各大银行及券商渠道发行。(张哲)

上投摩根4只偏股基金 回报率超20%

Wind数据显示,截至5月3日,纳入统计的483只主动偏股型基金中共有27只基金今年以来回报率超越20%。其中,上投摩根成为唯一一家有4只基金产品回报率均超20%的公司,旗下双核平衡、大盘蓝筹、新兴动力、内需动力分别以22.14%、20.77%、32.65%和22.90%的回报率集体跻身业绩前列。(张哲)

中欧盛世成长基金 今年来净值增长17.43%

据银河证券基金研究中心统计,截至5月9日,中欧盛世成长今年来净值增长率为17.43%。中欧盛世成长为股票分级基金,目前由中欧基金副总经理、投资总监周蔚文以及基金经理魏博共同管理。该基金子份额盛世B今年以来净值增长率达到33.67%。(程俊琳)

金元惠理新经济基金 逆市上涨

据银河证券统计,截至5月10日,金元惠理投资总监潘江执掌的金元惠理新经济,在300余只标准股票型基金业绩两极分化的局面中成功突围,该基金近3月净值增长率5.43%。(程俊琳)

债市阴霾渐散 杠杆债基价格与净值同反弹

部分品种已创下交易价格历史新高或收盘价格新高

证券时报记者 杨磊

4月下旬曾因债市黑幕发酵而大跌的杠杆债券基金,近两周连续上涨,部分品种已经创下交易价格历史新高或收盘价格新高。天相投顾统计显示,4月24日到5月13日,除两只交易不活跃的杠杆债券基金价格下跌之外,绝大多数债券基金出现上涨,19只上涨杠杆债券基金平均涨幅超过了4%。其中,双盈B上涨幅度达到9.42%,丰利B和双佳B近日创出历史交易价格新高,双盈B、添利B等品种创出历史收盘价格新高。

受到债市黑幕涉及基金的影响,双盈B从此前的1.52元左右下跌到了4月23日的1.44元,但随后出现稳步上涨,昨日的最高交易价格和收盘价格都是1.58元,尽管比4月9日盘中高点1.666元低,但已经是该基金上市以来的收盘价格新高。

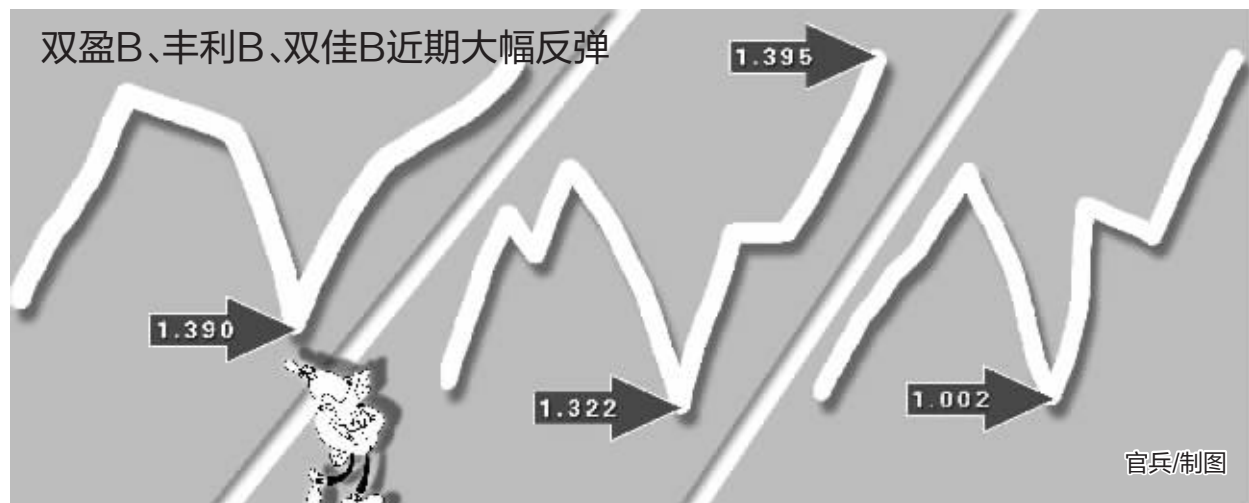
近期涨幅仅次于双盈B的回报B交易价格很具代表性,回报B从4月23日到5月13日连续收出了12根阳线,阶段价格上涨幅度也有7%以上,表现十分强势。

丰利B最近两日连续创出该基金交易价格新高,昨日最高交易价格为1.395元,高出受债市黑幕影响前的高点1.38元。双佳B也创出了历史交易价格新高1.1元。此外,添利B昨日收盘价格为1.187元,刚好超过了债市黑幕前的最高收盘价格1.186元。

业内专家分析,本轮杠杆债券基金价格连续上涨主要有两方面原因,一是此前受债市黑幕影响,杠杆

债券基金价格出现了非理性超跌,当时杠杆债券基金净值受到的影响明显更小一些,例如双盈B在4月22日价格大跌了4.61%,而单位净值仅下跌了1.77%;二是债券市场近期重新走牛,国债企债指数均有一定的上涨,带动了杠杆债券基金净值上涨。

来自天相投顾的统计数据显示,从4月24日到5月10日杠杆债券基金的平均净值上涨幅度达到1.44%,多利进取单位净值上涨接近5%,浦银增B、回报B、信达利B和双盈B的单位净值上涨在3%以上。



好债一券难求 基金经理建仓很犯愁

证券时报记者 李活活

年初以来的利率下行趋势被8号文”推至顶点后,又因不期而遇的监管风暴有所回调,不过,监管风暴的影响仅持续一周,债市利率下行、好债一券难求的趋势再次得以确认。

4月中下旬,债市黑幕刚被曝出来的时候,抛压比较重,还能买到点债,一周之后就差不多了。”深圳一家大中型基金公司债券基金经理为此很发愁,“我们最近的申购多,拿着钱都找不到债买,尤其高息的城投债。”

他回忆道,在8号文和债市监管风暴的交替影响下,4月15日到4月20日一周债市上演了极为戏剧化的

一幕。周初,银行巨量理财资金涌入债市,城投债一券难求;其后,随着监管风暴的发展,到周四、周五时,银行间债市已是回购放量,抛压沉重。现在想想,那真是难得的时间窗口,应该趁机多拿点债。”

一位建仓于监管风暴期间的债券基金经理感叹,幸好在建仓期碰上了监管风暴,拿了不少债,晚一周建仓配置压力就太大了,如果是现在建仓估计就只能多配点民营中小企业债券了。

债市的供给不足从利率下行中可见一斑。近期好多债的发行利率都明显低于预期。”北京一家大型基金公司债券基金经理说,比如最近发行的哈尔滨水投债,本来6%是

正常水平,考虑到利率下行的情况以为会发到5.9%,没想到票面利率是5.7%。另外,最近发行的华润三九债(第一期)的票面利率仅4.6%,本来预计会发到4.7%~4.8%。

供需失衡的另一面,正是需求量的猛增。近日公布的4月份银行间市场基金持仓数据,基金大举增持了1851.75亿元债券,创出今年以来的最大月度增持量。多位债券业人士认为,其主要原因是大量申购资金涌入固定收益产品,多家大中型基金公司人士也证实,最近险资买入固收产品颇为大手笔。

对于债市供需失衡背后的原因,业内资深人士认为,债券难买只是利率下降的一种表现,根源还在于投融

资需求放缓。首次公开募股(IPO)停了不能打新,信托刚性兑付被打破,投资楼市又限购,资金没有多少投资渠道可选择。前述深圳债券基金经理也认为,不能简单地说是8号文”的持续影响,而是各方面因素的合力,8号文”限制了银行投资非标债权,只是抑制投融资需求的一根小稻草而已。今年以来因为各种因素导致投融资需求比较萎缩,所以钱多,都抢债去了。

该人士说,目前在政策上并没有刺激投资,相反还要求规范地方政府债务,结果就是发债发得更少了,供求关系偏于宽松,尤其是中高等级债的供求关系,所以各种利率都在往下走,包括银行的理财产品利率。

新基金户均认购额最高超百万份

今年来成立的121只新基金中,105只户均认购量超过10万份

证券时报记者 程俊琳

天相投顾数据统计显示,今年以来成立的121只新基金中,105只的户均认购量超过10万份。其中,10只新基金的户均认购量超过50万份,还有16只在30万份到50万份之间,79只在10万份到30万份之间。

业内人士认为,新基金户均认购量高企,除今年来固定收益类产品权重较大外,一个很重要的原因是新基金发行中大量帮忙资金存在。

从单只基金来看,中银添利基金首募规模17.9亿份,认购户数1380户,户均认购份额高达130万份,嘉实中证中期国债交易型开放式指数基金(ETF)户均认购份额也超过94万份,国泰房地产基金户均认购约为90万份。

农银高增长基金首募9.7亿份,24291户认购数使得其户均认购量不足4万份。华夏基金旗下几只行业ETF户均认购量均较低。

不过,值得关注的是,在散户化特征明显且行情火爆的2006年、2007年,偏股型基金的个人持有比例超过九成,户均认购额的平均水平分别为5.4万份和2.9万份。而今年以来新成立的股票型基金户均认购额却超过了15万份。

去年以来的新发产品中,固定收益类产品权重较大。一家基金公司市场部人士认为,在传统发行格局中,一直就是权益类中机构占比低户均认购量低,固定收益类产品以机构投资者为主,户均认购量相比更高。因此今年新基金发行中集体性户均认购量高企,很大一部分原因来源于此。

另一家基金公司人士表示,无

论产品类型如何不同,新基金发行帮忙资金的大量存在,也是造成户均认购量上升的重要原因。

他认为,即便机构投资者有主动配置需求,但主动投资新基金的概率比较低。首先新基金没有既往的运作历史,风险难以度测。其次,新基金成立后都有一段时期的封闭期,老基金的申购赎回均敞开。第三,新基金发行规模不明,机构投资者对其中可能蕴含的流动性风险无法控制。”因此他认为,购买新基金的机构投资者资金中不少是基金公司拉来的赞助资金。

一家刚刚发行完毕的基金公司人士说,这只新基金一个月后打开申购赎回至少有一半资金会撤离。为了使最后数据不会太难看,一些基金公司在发行过程中会鼓励公司员工以及亲属开设基金账户进行少量认购。

兴业证券定增暴露基金规模变化

五基金二季度来净赎回5.8亿份

证券时报记者 邱明

兴业证券定向增发受到招商、汇添富、泰达宏利和长信4家基金公司追捧,基金公司陆续发布的公告使得5只偏股基金二季度以来的份额变动曝光,规模缩水约5.8亿份。

以公告中基金特有定向增发股票的账面价值”除以”其占资产净值比例”,再除以”公告中截止日基金的净值”,就可以推算出这只基金在参与定向增发当日的份额,将该份额与一季度末公布的份额比较,就可以得出二季度以来该基金的份额变动情况。

招商基金公告显示,招商先锋、

招商核心价值、招商优质成长参与了此次定向增发,分别获配490万股、370万股和370万股,账面价值分别为4846.1万元、3659.3万元和3659.3万元,账面价值占基金净值比例分别为1.04%、1.12%和1.19%。根据上述测算方法,截至5月10日,招商先锋、招商核心价值

和招商优质成长在二季度均遭遇净赎回,合计净赎回3.9亿份。

而泰达宏利日前发布的公告显示,泰达宏利行业精选和泰达宏利市值优选参与了兴业证券定向增发,分别获配150万股和160万股。以公告中的数据测算,截至5月10日,泰达宏利行业精选份额为7.49亿份,较3月底的8.76亿份缩水

1.27亿份,缩水比例高达16.95%;泰达宏利市值优选基金份额为78.04亿份,较3月底的78.67亿份小幅缩水6310万份。

兴业证券的公告显示,泰达宏利和招商基金公司分别获配4200万股、4000万股,而泰达宏利旗下2只基金仅获配310万股,招商基金公司旗下3只基金仅获配1230万股。业内人士表示,由于基金专户参与定增不会发布公告,因此认购其余股份的可能是基金公司的专户产品。

此外,汇添富基金公司获配兴业证券4200万股,长信基金公司获配兴业证券4000万股。目前,这两家基金公司尚未发布公募基金参与定向增发的公告。

申万菱信正反两倍 杠杆基金募集申请获受理

证券时报记者从申万菱信基金公司获悉,公司最新设计开发的两只基金——沪深300指数期货两倍杠杆指数基金和沪深300指数期货反向两倍杠杆指数基金的募集申请已经获得证监会受理。据悉,申万菱信基金公司是业内第三家申请受理正反两倍杠杆基金的公司。目前,尚未有公司获批发行该类产品。

据申万菱信基金公司介绍,申万菱信沪深300指数期货两倍杠杆

指数基金明确提出每日目标杠杆为正向两倍,申万菱信沪深300指数期货反向两倍杠杆指数基金明确提出每日目标杠杆为反向两倍,产品设计简单、清晰。

专业人士强调,这类基金杠杆倍数稳定,投资者在放大资金利用率的同时,可以通过资金管理增强收益。由于其具有交易简单、风险可控等特点,这类产品在海外市场也广受认可。(程俊琳)

招商保证金快线一日售罄 成旗下第五只“日光基”

招商保证金快线一日结束募集!据了解,该公司旗下5月13日公开募集的招商保证金快线基金,以提升亿万股民手中6000多亿保证金的收益率为目标,得到了专业投资者的高度认可,募集首日就大卖超过30亿份,为了保障持有人利益,招商基金决定提前结束募集。这也是继今年2月招商双债增强债基、4月份招商安润保本之后,招商基金年内第三只发行一天就提前结束募集的基金。

事实上,招商保证金快线基金已是招商基金缔造的第五只“日光基”。自2012年以来,招商信用增强、招商安盈保本、招商双债增强A、招商安润保本、招商保证金快线均在募集首日就得到投资者的大力追捧,为了保护持有人利益,招商基金在这5只产品的首次发行期间均选择了提前结束募集,只开放了一天的认购窗口。

据了解,招商基金在固定收益领域的稳健规范化运作和可持续的良好投资业绩,是招商基金屡屡创造“日光基”的关键。招商基金固定收益团队有着丰富的固定收益管

理经验并取得了出色的管理业绩。银河证券数据统计,截至5月10日,招商基金旗下招商安达保本、招商安盈保本、招商安泰债券A、招商安泰债券B、招商产业债券、招商安瑞进取债券、招商信用添利债券7只固定收益产品今年以来的净值增长率位居同类前五。

本次招商保证金快线的发行渠道,有中信建投证券、中投证券、东北证券、华龙证券等券商渠道,从发行结果来看,招商基金依然能够募集首日就超过30亿份,显示出合作券商的强大营销能力和客户动员能力,同时也显示出招商基金的品牌影响力。

招商基金认为,在日益激烈的市场环境中,取得佳绩的根本是坚持为持有人赚钱这一理念,而专业化营销能力,不仅指在合适的时机发行合适的产品,努力寻找合适的方式去营销这些好产品也同样重要。此次发行的招商保证金快线基金,其最大的特点就在于赎回当天资金实时可用,实现货币基金T+0交易,并且1元起即可申购,且无申购、赎回费用。(方丽)(CIS)