

华安基金成为 外资银行首单代销基金

证券时报记者 张哲

华安基金旗下产品成为外资银行客户基金申购第一单。昨日,东亚银行(中国)有限公司宣布,其首位客户成功申购了华安基金旗下两款产品——华安可转债债券基金和华安现金富利货币基金。这是6月下旬外资银行取得基金代销业务资格后首单国内基金申购业务。

据介绍,华安基金早在2009年就开始与包括东亚银行在内的主要外资银行进行基金代销的调研,今年6月份成为与东亚银行首批签约的6家基金公司之一。

此次外资银行客户首单选择的华安可转债债券基金和华安现金富利货币基金均为华安基金旗下绩优固定收益产品。华安现金富利是国内首只货币基金,长期业绩稳健而且优异,流动性良好,是较为理想的现金管理工具。华安可转债兼具债券和股票的特性,既有债券较为稳定与安全的收益,也有机会分享股市上涨所产生的收益。

博时信用债纯债基金 每10份分红0.2元

近日博时基金发布公告,旗下博时信用债纯债基金将于7月18日分红,每10份基金份额发放红利0.2元。此次也是该基金今年第二次分红。截至6月30日,该基金成立以来累计收益率超过8%。据银河证券统计,今年上半年,博时信用债纯债基金的净值增长率位居17只同类产品第一。

(杜志鑫)

民生加银平稳增利分红 每10份派0.32元

民生加银旗下平稳增利定期开放债券基金将进行首次分红,每10份基金份额分红0.32元,现金红利发放日为7月12日。该基金目前处于封闭期内,基金收益分配方式为现金方式。

Wind数据显示,截至6月底,民生加银平稳增利A、C成立以来净值增长率分别为5.80%和5.50%。

(李浩浩)

国泰黄金ETF 最后三天认购

国内首批黄金ETF——国泰黄金ETF进入最后募集期,网上现金认购模式同时开启。据了解,网上现金认购期仅有3天。国泰黄金ETF将成为市场上第一只不收取认购及销售服务费用的基金产品,业内人士表示,认购及申购费率是投资者选择黄金ETF的重要标准之一。

(吴昊)

上投摩根天颐年丰基金 7月12日募集结束

上投摩根旗下首只稳定回报系列养老基金天颐年丰即将于7月12日结束募集。作为一款灵活配置的偏债混合型产品,该基金将根据市场情况进行灵活资产配置,精选个股并严格控制风险,为投资人争取长期稳健收益,天颐年丰还将在每年预设分红目标并在各季度分红。

(张哲)

易方达货币年化收益率 重回5%以上

7月以来货币基金收益率逐步回升。银河数据统计显示,截至7月5日,纳入统计的85只货币基金7日年化收益率均值为4.3%,易方达货币(B类)7日年化收益率从6月21日的3.514%上升至7月5日的5.231%,上行1.72个百分点。

(杨磊)

“不可撤单”新规将影响基金资金使用效率

基金专户银行间开户尚无时间表

证券时报记者 张哲

昨日,央行一纸8号公告引发基金业债券投资人士热烈讨论。公告提出银行间债券交易一旦达成不可撤销和变更,这一意在规范银行间市场的举措,将殃及基金的资金使用效率。不少基金经理表示,不能撤单让基金很痛苦。

根据央行的公告,今后债券交易将全部通过全国银行间同业拆借

中心的交易系统达成,而交易一旦达成即不可撤销和变更;债券登记托管结算机构不得为未通过同业拆借中心交易系统达成的债券交易办理结算。

央行原意是规范银行间市场交易。比如6月份钱荒时,传闻有些银行其实并不缺钱,但依然借钱,故意抬高回购利率;还有些银行彼此约定利率下限,低于这个利率的就不借。”上海一位基金经理表示,该

规定改变了银行间债券市场很多交易模式,堵死了台面下交易,纯券过户交易彻底结束。”

但是对于基金来说,此次央行的新规可谓是殃及池鱼。一位基金公司债券研究员称,不能撤单对基金的债券交易影响很大。这让基金很痛苦。因为券商和银行后台都是自己操作,即使不能撤单,也可以取消交易,或者通知后台不予确认。但基金和券商资管没办法控制后台。以前撤单都

是传真给交易中心进行修改。债券基金每天的撤单量较大,不允许撤单,会对基金有较大影响。”一位基金研究员说。

“不可撤单”之所以会让基金感觉不便,更深层的原因在于基金参与银行间市场有最高比例限制,每次下单都会占用额度。有业内人士透露,不允许撤单将降低资金的使用效率。”

另外,根据此次公告,已经开立债券账户,但尚未与同业拆借中心联

网的市场参与者应当在过渡期内办理手续,并由结算代理人发送交易指令。一个月的过渡期结束后,未联网的市场参与者不得开展债券交易。这意味着此前在银行间市场开户的基金专户,未来一个月内还需要到同业拆借中心办理联网手续。”一位基金公司人士说。

不过,对于专户银行间开户被暂停,该公告并没有提到。业内人士表示,看来重启开户还没有时间表。

基金大佬竞相上马行业系列ETF

医药卫生ETF成必选项

ETF管理人	行业系列ETF名称	状态	ETF管理人	行业系列ETF名称	状态
华安基金	上证金融地产ETF		嘉实	中证能源ETF	
	上证医药卫生ETF	✓		中证消费ETF	
	上证主要消费ETF	受理		中证金融地产ETF	受理
	上证原材料ETF			中证主要消费ETF	
	上证资源ETF			中证医药卫生ETF	✓
汇添富基金	中证医药卫生ETF	✓	华安	中证细分医药ETF	✓
	中证主要消费ETF			中证细分地产ETF	受理
	中证金融地产ETF	获批		中证细分金融ETF	
	中证资源ETF			沪深300金融ETF	
	沪深300非银行金融ETF			沪深300医药ETF	✓
易方达	沪深300银行ETF		大成	沪深300医药ETF	受理
	沪深300有色金属ETF	受理		沪深300金融地产ETF	
	沪深300能源ETF			中证全指主要消费ETF	
	沪深300医药卫生ETF	✓		中证全指能源ETF	
	沪深300材料ETF			中证全指金融地产ETF	受理
星方达	沪深300银行ETF		广发	中证全指可选消费ETF	
	沪深300有色金属ETF	受理		中证全指医药ETF	✓
	沪深300能源ETF			中证全指材料ETF	
	沪深300医药卫生ETF	✓			
	沪深300材料ETF				

朱景锋/制表 翟超/制图

证券时报记者 朱景锋

在宽基指数ETF已经相对饱和之后,基金大佬们纷纷把ETF开发热点瞄准行业系列ETF。目前已有7家大型基金公司推出或申报行业系列ETF,医药卫生ETF成为各家公司的共同选择。

基金业大佬的集体看好当然显

示出对医药股成长前景的看好,但单一行业ETF短期内迅速增加,产能过剩”烦恼随之产生。

证监会昨日公布的新基金募集申请公示显示,广发基金上报的行业系列ETF于7月1日获得受理,该行业系列ETF跟踪中证全指行业指数,共包括6只单一行业ETF。

在广发之前已有5家基金公司上

报了行业系列ETF,包括汇添富、易方达、嘉实、华安和大成基金。其中,汇添富基金上报的跟踪中证行业指数的四只行业ETF于6月6日获批,发行在即。

行业系列ETF试点始于去年9月,华夏基金跟踪上证系列行业指数的5只ETF获批,今年3月28日成立,并于5月8日上市交易,成为基金公司推出的首只行业系列ETF。

基金专户开户总数首超公募

6月新增177户,总户数达到2806户

证券时报记者 方丽

基金专户业务继续强势,6月基金专户新增股票开户数177户,总户数达到2806户。同时,基金专户开户总数也第一次超过公募基金整体户数。

中登公司昨日公布的6月统计数据,基金专户沪深两市当月新增股票开户数分别为90户和87户,合计177户,基金专户总户数达到2806户,沪深分别为1432户、

1374户。总数相较于年初的2010户,增长了796户。

今年以来,基金专户月度开户数一直处于高位,前5个月的月度开户数分别为192户、99户、154户、190户和179户。

相比之下,公募基金的开户情况明显落后,6月新增37户,只有专户产品新增开户数的20%。证券时报记者统计发现,自2011年1月中登公司披露基金公司专户业务开户情况以来,月度新增开户数经常

超过公募基金,仅在2012年2月至4月间出现过3次低于公募新增开户数的情况。

由于基金专户业务的快速发展,6月份基金专户的总户数已经超过公募基金业务。目前证券投资基金沪深两市整体户数达2702户,比专户总户数少了104户。

从历史数据看,受累于近两年股市低迷,部分偏股型基金专户产品缺乏赚钱效应,很长一段时间发行低迷,月度净开户数一般在30户左右。而自

去年11月开始,专户月度新增开户数明显增加,尤其是今年1月份的新增户数达到192户,创出历史新高。

基金业协会数据显示,上半年基金非公募业务增长超过2000亿,不少增量来自专户业务。据一位基金公司人士表示,专户业务成为基金业新的利润增长点,未来还将有更大发展。

此外,6月份券商集合理财产品、企业年金、QFII、RQFII、信托、保险分别新增股票开户数为107户、26户、29户、2户、168户、18户。

中报披露在即 基金紧盯业绩超预期公司

证券时报记者 杜志鑫

业绩超预期增长的公司颇获基金认可。一季度,华夏优势增长、华夏大盘、景顺长城鼎益等基金加仓了贝因美;国泰金牛创新成长、工银瑞信核心价值、长信双利优选灵活配置则加仓康力电梯,富国天惠、银河行业优选、全国社保基金一一零组合、全国社保基金一一四组合、兴全有机等基金增长加仓了卫宁软件。

公告显示,7月9日,康力电梯发布上调业绩公告,上半年净利润预增30%~40%;同日,美盈森也发布上调业绩公告,净利润预增80%至110%;之前,贝因美公告上半年净利润预增60%至110%;卫宁软件也上调了上半年业绩。

业绩超预期增长的公司可以继续加仓持有,对于业绩不达预期的公司需要回避。

农银策略价值股票基金经理助理陈富权认为,目前已进入上市公司中报报告和披露的密集期。前期不少个股都获得了较大涨幅,积累了较高的业绩预期。在这种情况下,业绩不达预期容易引发股价调整。因此,中报对许多股票来说无疑是一场“大考”,投资者将通过中报检验这些成长股的成色,少数能以过硬业绩证明其高成长性的股票将受到更多投资者的青睐。

上投摩根基金也表示,目前已有近千家上市公司发布了中期业绩预

报,其中多数报喜,投资者可适当关注

中报业绩超出预期及受益改革政策的行业和板块。

不过大摩华鑫基金经理认为,需要警惕“伪成长股”。在中国经济基本面一时难有趋势性好转,且三季度资金面受到美国QE退出预期增强,经济转型期政策导向趋于稳中偏紧,信托、理财和地方融资平台进入集中偿付和展期的高峰期等多重因素打压可能持续偏紧,下半年大盘整体或一时难有起色。上述背景下,伴随7、8月后A股上市公司中报业绩陆续发布,上半年中小板、创业板上市公司中股价涨幅已经明显透支业绩的“伪成长股”或将面临极大的估值回调压力。

观点 | Point |

信达澳银孔学峰： 宏观环境有利 债市牛市延续

证券时报记者 朱景锋

2009至2012年,每年的三季度债券市场都会经历一场幅度不小的下跌,债市似乎存在“三季度魔咒”。对此,信达澳银基金固定收益总监孔学峰表示,在当前宏观经济环境下,债券市场仍有较好机遇。

孔学峰表示,三季度是投资的困难时期,但每个时期的诱因和背景不同。今年三季度所面临的情况,更多的可能是资金层面的扰动。由于资金面的极度紧张,债券市场在6月份经历了较大幅度的下跌,债券的估值得到了合理修正。

展望三季度,孔学峰认为,债券市场面临的重大问题仍然是资金的干扰。监管部门对银行同业业务的规范可能是一个持续的过程,这种杠杆收缩在一定程度上会加剧资金的动荡。同时,外汇占款的减少也对资金面产生压力。不过,经过6月的洗礼,投资者(包括银行)已经逐渐接受资金平衡的现实,并做了相应准备。因此,这种资金的干扰也许是相对平稳的,对市场的冲击有限。另外,孔学峰认为,三季度债市基本环境是有利的,宏观经济继续筑底、通胀压力仍处低位,在收益率回到合理区间之后,预计债券市场仍有较好机遇。