

偏股基金 前8月仅分红百亿

证券时报记者 方丽

震荡市场环境下,今年基金分红多采取“多次+小额”的模式,前8月分红408次,整体分红总额仅143亿元。

天相投研统计显示,截至8月31日,今年以来全部基金共分红408次,分红总额为143亿元。而去年同期基金分红206次,分红总额达到94.49亿元。偏股型产品分红次数和金额也大幅超过去年,有347次分红,合计分配红利达到106.35亿元,而去年同期仅181次基金分红,分红总额为51.55亿元。但远不及2007年前7月分红就高达1827亿的水平。

今年单只基金分红手笔并不大,和去年情况基本类似,最近两年基金每10份基金份额分红超过10元的情况基本绝迹。今年分红较多的是兴全全球,分配方案为每10份基金份额派发红利6.86元。此外汇丰2026、国债ETF、泰达预算出手略大方,每10份基金份额派发红利超过2元,分别为3元、2.8元和2.5元。交银稳健、中海消费、国投产业、博时产业等10只基金每10份基金份额派发红利均超过1.5元。而去年分配额度最高的是泰达精选,分配方案为每10份基金份额派发红利8.4元。

从基金分红次数来看,富国基金旗下的富国天丰、富国天峰、融通岁添利、国投瑞银双债增利、信诚增强等基金分红次数较多,今年以来均已分红8次。嘉实超短债、融通四季添利等基金分红7次。在偏股型基金中,华夏回报进行4次分红,每10份基金份额累计派发红利1.2元,此外,博时纯债、长盛创新、长盛信息、富国产业债、富国天成、工银四季等基金分红次数也超过3次。

传统封闭基金中只有基金汉盛分红,每10份基金份额分配0.38元。前8月还有10只QDII基金宣布分红,合计分红总额0.23亿元。其中,分红最大方的是长信标普100,分配方案为每10份基金份额派发1.8元红利。

基金业内人士分析认为,目前越来越多的基金的契约中规定基金的具体分红时点,不少都是到点分红,因此今年出现不少基金每个月分红一次的情况。此外,也有根据营销手段和对后市看法的不同都会促使基金公司采取不同的分红策略。

和讯理财客基金超市 正式上线

据了解,去年6月获得证券投资咨询机构牌照的和讯理财客基金超市新版近日正式上线。新版网站实现了界面更电商化、功能模块增强、金融专业度三要素的有效融合。据悉,由理财客开发的“新版钱袋子”——和讯理财宝不久也将面世。不同于市面上现有的各种“宝”,该产品为“增强版”的现金管理工具,可实现多元化的投资组合功能,先期对接5个大中型基金公司的货币基金,可实现T+0操作,并支持申购转换,未来将挂钩一揽子不同风格的理财产品。(程俊琳)

建信创新中国股票基金 优选价值投资个股

建信基金推出创新主题投资基金——建信创新中国股票基金,该基金将于8月26日-9月18日通过建信基金网上直销系统、建设银行、中信银行、证券公司等渠道公开发售。

该基金拟任基金经理乔林建表示,建信创新中国股票基金是以创新为主要投资方向的主题基金。从长期来看,股票价格上涨的核心驱动力是持续的盈利增长,而盈利持续增长的核心决定因素是企业的持续创新能力。(孙晓霞)

QDII基金前8月亏2% 大幅跑输国内基金

黄金QDII跌幅收窄,房地产QDII年内收益为负

证券时报记者 朱景锋

日前出炉的QDII基金业绩统计显示,受黄金、港股、新兴市场和资源等投资标的总体表现不佳拖累,前8月68只QDII基金单位净值平均下跌2%,同期国内主动偏股基金平均收益率达12.69%,QDII基金总体表现大幅落后国内基金。

前8月取得正回报的QDII基金仅27只,占比近四成,其中有11只基金收益率10%以上,为今年QDII中为数不多的显著盈利的基金,富国中国中小盘和广发亚太精选前8月收益双双超过20%,分别达23.29%和21.35%,排名居前两位。受益美国股市大幅上涨,大成标普500等权、长信标普100等权和博时标普500指数基金3只指数基金收益率均超13%,排名第三到第五位。

不过,更多QDII亏损,其中有18只QDII基金亏损幅度在10%以上,上投全球资源和易方达黄金跌幅分别达22.08%和20.09%,成为表现最差QDII。汇添富黄金、嘉实黄金和诺安全球黄金等3只黄金QDII基金的跌幅均超过16%,分别达18.69%、18.38%

和16.99%,博时抗通胀、国投新兴、H股ETF等基金跌幅都超过14%。主投资源、黄金、新兴市场的QDII依然是今年以来下跌的重灾区。

不过,从8月份表现看,受黄金价格触底大幅反弹影响,黄金QDII跌幅较前7月已大幅收窄,而投向房地产的QDII和亚太新兴市场的QDII跌幅居前,特别是三只房地产QDII跌幅均在6%左右,使得今年以来收益大幅回吐,并以亏损报收。无论是黄金QDII的暴跌还是房地产QDII的先赚后亏,都令投资者亲身感受到投资单一标的风险巨大。

对于未来QDII基金投资,上海证券基金分析师刘亦千建议投资者降低新兴市场QDII配置比例,侧重配置投资美国市场QDII,以分享资金回流美国对资产价格的支撑,并从美元走强中赢得额外回报;另一方面,他建议投资者密切跟踪全球经济走势,关注大宗商品QDII和重点投资新兴市场中外向型企业和资源性板块QDII,这些产品有望在全球经济复苏中受益,具备丰富的阶段性投资机会。

海通证券9月份基金投资策略

QDII基金前8月涨跌幅前十			
QDII简称	前8月收益率(%)	QDII简称	前8月收益率(%)
富国中国	23.29	上投全球资源	-22.08
广发亚太	21.35	易基黄金	-20.09
大成标普500	14.23	添富黄金	-18.69
长信标普100	13.36	嘉实黄金	-18.38
博时标普500指数基金	13.17	诺安全球黄金	-16.99
工银全球精选	12.79	博时通胀	-14.85
广发纳指100	12.57	国投新兴	-14.75
国泰纳指100指数	12.53	易方达H股ETF	-14
华宝海外	12.31	建信新兴	-13.81
方达标普消费品	12.17	南方四国	-13.78

数据来源:天相投研 朱景锋/制图 张常春/制图

也指出,未来一段时间,QE退出预期仍主导市场,将增加风险资产波动。QDII基金投资应立足资产配置,核心持有成熟市场QDII。QE的退出对新兴市场产生冲击,重点关注以欧美成熟市场为主要投资标的的QDII基金。

对于处于QE退出风口浪尖中的新兴市场而言,上投摩根基金认为,目前的资金面与景气面的确对东南亚市场较为不利,但若将眼光放宽到整体亚洲市场中,仍有投资亮点可以在后QE资金退出时提供稳健投资机会。

基金连续三个月 减持企业债近480亿

证券时报记者 杨磊

最新数据显示,由于近三个月企业债大幅震荡下跌,基金成为企业债一大减持主力。

中国债券信息网昨日公布的8月份债券托管量统计显示,8月份基金减持最多的债券仍然是企业债,减持规模为149.78亿元,基金已经连续三个月减持企业债,累计减持近480亿元,但由于基金同时大举增持国开行债券,基金8月总体只是小幅减持8.05亿元债券。

数据统计显示,基金8月底持有债券量达26675.58亿元,距离5月底的最高数值27115.18亿元,有接近440亿元的差距,这意味着,基金仍然没有完全走出6月“钱荒”给债券投资资金面带来的负面影响。

最受投资者关注的是基金持有企业债的情况,企业债市场已连续三个月震荡下跌,基金也是连续三个月大举减持企业债。2013年6月、7月和8月基金分别减持224.04亿元、105.23亿元和149.78亿元,基金的企业债持有量从5月底最高的6391.99亿元,下降到8月底的5912.94亿元,三个月累计减持近480亿元,减持比例约为7.5%。

业内专家分析指出,如果目前债券市场震荡下跌的行情依然没有改变,企业债依然有可能被基金继续大举减持。基金目前持有的企业债总体规模接近6000亿元,是所有机构投资者中持有企业债金额最多的一类机构。

基金大举减持企业债的同时,还在大举增持国开行债,8月增持金额达到190.92亿元,持有量超过5000亿元大关,达到5068.53亿元。

此外,基金8月对中期票据进行较大幅度减持,减持量达88.87亿元。对于其他各类债券品种,基金的增持幅度不大,均在10亿元以内。

值得注意的是,该统计所指的基金并非普通意义的公募基金,而是指包括证券投资基金、年金、社保基金、产业基金、基金特定组合等在内的泛基金组合。

资金面偏紧 分级债基A类频遭赎回

4%左右的约定年化收益已不再有吸引力

证券时报记者 刘明

4%左右的约定年化收益,通常半年开放一次申赎,这样的基金产品已不再有吸引力。日前又有两只分级债基A类份额打开申赎,约定年化收益分别为4.3%、3.9%,均遭到较大规模的净赎回。

天弘添利分级债基A类份额9月2日打开申赎。申赎结果显示,天弘添利A的有效申购额为1.95亿元,赎回份额为6.55亿份,净赎回4.6亿份,申赎后天弘添利A的总份额为10.53亿份;天弘添利B的份额仍为9.99亿份,申赎后,天弘

添利B的杠杆倍数降至2.05倍。

据了解,天弘添利A为首只分级债基A类份额,每3个月打开一次申赎,也是目前唯一一只3个月打开申赎的分级债基A类。此后同类产品基本为每6个月开放一次申赎。天弘添利A的年化收益率为一年定存利率*1.3倍,以目前的利率来算,为3.90%。

无独有偶。招商双债增强分级债的A类份额于8月30日打开申赎,该基金最新的约定年化收益为4.3%。此次打开申赎,是该基金今年3月成立后首次打开申赎。赎回份额7.24亿份,申请总额为7230

万元,净赎回5.52亿份。在申赎后,招商双债增强A的份额为4.21亿份,双债增强B的份额仍为4.5亿份;双债增强B的杠杆降至1.94倍。

距离上述两只基金打开申赎最近的同类产品是诺德双翼A、中欧纯债A,也遭遇了较大规模净赎回。其中诺德双翼A赎回后份额更是不到1亿份,诺德双翼B的杠杆倍数不到2倍;中欧纯债A净赎回3.14亿份。这两只基金的约定年化收益分别为3.9%、4.25%。据悉,工银瑞信增利A、金鹰持久回报A也将在近日打开申赎,约定年化收益分别为4.4%、4.1%,预计出现净赎回的可能性较大。

值得注意的是,去年同期,同样的约定收益,天弘添利A与金鹰持久回报A获得净申购,并实施比例配售。当时两只基金均获逾亿份净申购。配售比例分别为79.35%、63.95%。

上海一位基金分析师表示,分级债基A类份额是定期打开申赎保证收益的理财产品,产品的申购赎回与约定年化收益率、定期打开申赎期限以及当时的资金面情况有关。当前资金面仍然相对趋紧,一两个月期的银行理财产品的年化收益仍有4.5%甚至更高,上述通常半年期的分级债A类产品,无论是收益率还是流动性,都没有优势。

基金密集调研医药公司 关注创新药

证券时报记者 杜志鑫

中报主战暂告一段落,目前基金又将眼光投向滞涨医药股研发的新药上。近期上市公司公告显示,华夏、交银施罗德、国泰、嘉实等基金公司密集调研了科伦药业、乐普医药、翰宇药业等公司,它们关注的焦点主要在于这些公司创新药、创新产品的研发上。

科伦药业的调研记录显示,8月29日上午,华夏基金、交银施罗德基金、嘉实基金、国泰基金、易方达基金、博时基金等基金和机构共计138人参加了科伦药业的电话会议。在电话会议中,基金等机构投资者除了关注科伦药业新疆项目投产时间和输液袋的竞争情况外,最为关注

的是科伦药业的新药研发。

根据科伦药业中报披露,目前已有5个3.1类新药已在国外上市销售,未在国内上市销售的原料药及制剂)为国内首家注册申报,具有国内首家上市的机会,分别为抗肿瘤类药物甲茶磺酸拉帕替尼及片、阿西替尼及片、卡巴他赛及注射液;抗凝药甲磺酸达比加群酯及胶囊、镇痛药帕瑞昔布钠及注射液帕瑞昔布钠。

在谈到新药研发的问题上,科伦药业方面表示,科伦药业的新药有望2016年之后出来。2014年会出现几个仿制药申报项目,目前三腔营养液排在第一位,2015年会有消化道、肿瘤等领域仿制药报批。

从科伦药业的情况来看,在近两年限制抗生素使用的大背景下,

科伦药业一度受到基金等机构投资者的抛弃,不过现阶段科伦药业除继续布局抗生素全产业链外,正向新药研发上转型。

与科伦药业一样,在王亚伟买入乐普医疗后,8月29日,上投摩根、申银万国等机构调研了乐普医疗。作为心脏支架的龙头企业,基金等机构除了关注心脏支架外,其新产品的研发和并购的新药也是基金等机构关注的重点。

在新产品的研发上,乐普医疗表示,资金主要用于具有战略意义的核心产品研发上,如完全可降解支架、双腔起搏器和肾动脉射频消融导管等。对于新药的并购,乐普医疗方面表示,乐普医疗在心血管领域市场尤其在基层医院的销售网络完整而强大,新药的硫酸氢氯比格雷作为一种心

血管治疗常用药,无论在二线城市还是在基层医院需求量都很大。这样在市场销售方面很容易形成协同效应,逐步形成医疗器械和药品两大产业板块,促进公司业绩的迅速增厚及重新进入上升通道。

此外,近期华宝兴业、长盛、泰达宏利调研了翰宇药业,中银基金、广发基金、信诚基金等机构调研了红日药业。

从基金等机构关注点看,除了重点关注销售渠道、新项目投产等外,新药研发是它们一致关注的焦点。从A股过去的投资历史来看,中恒集团、天士力等医药个股的诞生都有新产品的影子。其中,中恒集团的血栓通上市以来,其销售额从2009年的2亿元上升至2012年14亿元,与此相伴,中恒集团的股价从2009年至今涨幅超过10倍。

关于格林期货有限公司吸收合并大华期货有限公司客户移仓的联合公告

经中国证监会核准(《关于核准山西证券股份有限公司现金和发行股份购买资产、格林期货有限公司吸收合并大华期货有限公司的公告》(证监许可[2013]964号)),格林期货有限公司(以下简称“格林期货”)吸收合并大华期货有限公司(以下简称“大华期货”),格林期货依法承继大华期货的全部资产、负债、权利、义务、业务。合并期间,格林期货、大华期货及各营业部期货经纪业务照常进行。

经报中国证监会备案,并与上海期货交易所、郑州商品交易所、大连商品交易所、中国金融期货交易所和中国期货保证金监控中心协商,为最大程度保护客户权益,防范风险,选用格林期货在上海期货交易所、郑州商

品交易所、大连商品交易所、中国金融期货交易所的会员号为存续公司的会员号。现拟于2013年9月18日(移仓实施日)将原大华期货在上述交易所会员号下的客户持仓整体转移至存续公司格林期货的会员号下。

本移仓公告将通过中国证监会指定媒体、《期货日报》、公司营业场所、交易系统、行情系统、网站以及中国期货保证金监控中心和短信平台等方式进行公告,请客户及时查阅。自本移仓公告之日起至移仓实施日,格林期货和大华期货接受客户对整体移仓的咨询,并协助客户办理相关手续。在此期间,客户对整体移仓未提出异议的,均视同同意整体移仓。

移仓完成后,原大华期货客户登陆中国

期货保证金监控中心投资者查询服务系统的用户名及登陆密码保持不变。

本移仓公告不影响客户的正常交易,因非市场因素造成的风险由存续公司格林期货承担。

特此公告。
联系地址:北京市西城区金融大街35号国际企业大厦A座8层(邮编100032)
上海市浦东新区源深路1088号葛洲坝大厦7楼(邮编200122)
联系人:杨瑾 靳晓虹
联系电话:010-66218688 021-38529787

格林期货有限公司 大华期货有限公司
二〇一三年九月四日

格林期货有限公司 大华期货有限公司关于获得中国证监会核准吸收合并的联合公告

格林期货有限公司、大华期货有限公司于2013年7月26日收到中国证监会签发的(证监许可[2013]964号)《关于核准山西证券股份有限公司现金和发行股份购买资产、格林期货有限公司吸收合并大华期货有限公司的公告》文件,批复主要内容如下:

1、核准山西证券股份有限公司现金和发行股份购买格林期货有限公司全部股权。
2、核准格林期货有限公司变更股权并吸收合并大华期货有限公司,注册资本由28018万元变更为58018万元。
3、吸收合并完成后,大华期货有限公司依法解散,大华期货有限公司的营业部变更为格林期货有限公司的营业部,经营范围为:商品期货经纪、金融期货经纪。

上述格林期货有限公司吸收合并大华

期货有限公司事项,已经大华期货有限公司和格林期货有限公司分别于2012年10月15日和2012年10月18日的临时股东大会表决通过,并已于2012年10月24日在《期货日报》刊登合并公告。

格林期货有限公司、大华期货有限公司自收到批复之日起,正式开展合并工作。合并期间,格林期货有限公司期货经纪业务及投资咨询业务、大华期货有限公司期货经纪业务照常进行。本次合并后,原大华期货有限公司全部资产、负债、权利和义务(含期货经纪合同)、客户资产均由合并后的存续公司接收和继承。

格林期货有限公司、大华期货有限公司将根据《公司法》、《期货交易管理条例》和《期货公司管理办法》等各项法律法规及中

国证监会的相关规定,做好各项吸收合并工作,妥善安置客户和员工,平稳有序地推进合并工作开展,认真落实合并方案。有关客户方案和债权、债务、客户持仓、客户保证金的处理方式等事项将另行公告和通知。

特此公告。
联系地址:北京市西城区金融大街35号国际企业大厦A座8层(邮编100032)
上海市浦东新区源深路1088号葛洲坝大厦7楼(邮编200122)
联系人:杨瑾 靳晓虹
联系电话:010-66218688 021-38529787

格林期货有限公司 大华期货有限公司
二〇一三年九月四日