

券商集合理财一季度 减持基金近7个百分点

证券时报记者 方丽

一季度基金整体获得较好收成,但券商集合理财产品却上演减持的戏码,合计减持接近7个百分点。

券商集合理财产品2013年一季度日前披露完毕,投资基金情况也浮出水面。Wind资讯数据显示,2013年一季度全部券商集合理财产品持有基金市值为301.7994亿元,占总值比例为13.63%,占净值比例为14.13%,双双跌破20%。

这一数据较去年有一定幅度下降。数据显示,去年四季度券商集合理财产品持有基金市值为319.8667亿元,占总值比例为20.25%,占净值比例为21.09%。今年一季度分别下滑了6.62个百分点、6.96个百分点。对比一季度各类型基金业绩,一季度券商主动减持基金的可能性较大。

历史数据显示,2008年以来,券商集合理财产品持有基金比例通常在20%左右,2008年底的比例最高,当时券商集合理财产品持有基金市值为116.4亿元,占总值比为36.12%,占净值为36.41%。

从具体持有基金情况看,一季度末券商集合理财产品合计持有基金1854只,涉及313只基金产品(A/B/C类分别算1只),约占基金总数的15%,其中有26只单一基金被10只以上券商集合理财产品持有,占0.083%。

最受欢迎的是老牌的华夏上证50交易型开放式指数基金(ETF),为36只券商集合理财产品持有;其次是申万菱信深成收益,受到34只券商集合理财产品青睐。而易方达岁丰添利、华泰柏瑞沪深300ETF、博时裕祥分级B、银华稳进、富国汇利分级B、华宝兴业现金添益、易方达深证100ETF、广发货币B也有20只以上券商集合理财产品购买。

从基金公司来看,华夏、富国、华宝兴业、银华、博时等公司旗下基金较受欢迎。

持有单一基金市值最高的是中信建投新经济,持有易方达上证50达5.99亿元,占其净值比例为5.17%。此外,华泰紫金天天发持有广发货币B、中信季季增利纯债持有工银瑞信信用添利B等持有市值也比较高。而华西证券金牛1号持有交银货币B达到9610.8万元,占净值比例高达94.97%。国泰君安上证央企50、华西证券融诚3号等持有单一基金比例也较高,合计有42只券商集合理财产品持有单一基金占净值比例超过10%。

一汽轿车4月份涨逾50% 基金一季度减持为主

证券时报记者 姚波

一汽轿车4月份涨幅达51.28%,跻身当月A股涨幅前五位,不过,最新数据显示一季度基金减持为主。

最新季报数据显示,基金对市场近期传闻颇多的一汽轿车总体呈谨慎态度。去年年报中列十大流通股股东第三位和第六位的广发大盘成长和南方绩优成长均退出了重仓持股。去年年末,广发大盘成长持有1800万股,南方绩优成长持有1314万股,与今年一季度末十大流通股股东持有的903万股相比,两基金分别至少减持了897万股和411万股。广发大盘成长从2010年四季度就开始持有一汽轿车,最高峰时持股达到3805万股,但从去年四季度开始减持,最新一季已彻底退出了前十大流通股股东,属持股期限较长的基金逐步调仓减持。

有3只基金持仓基本未变。全国社保基金601组合、107组合及易方达价值精选为去年四季度新进,分别持2085万股、1222万股和1051万股,今年一季度末,前两只社保基金持仓未动,易方达价值精选小幅增持30万股,增持率2.85%。整体看,较符合社保基金稳健持仓风格。

不过,也有基金独具慧眼,新近重仓的基金很可能斩获一汽轿车此番大涨。长信金利趋势一季报以1438万股成为一汽轿车的第三大流通股股东,如果4月持有未变,该基金1个月就可获得浮盈5780万元。

一汽轿车大涨主要受到超预期的一季报影响。相关研报显示,一汽轿车一季度实现销售收入64亿元,净利润3.54亿元,较去年亏损7.6亿元显著扭亏,而近期高层人士顺利调整也增强了市场信心。

不过,目前市场对公司的分歧仍然较大,连续两年业绩显著低于预期后,一季度盈利改善是否可以持续仍存不确定性。分析人士指出,一汽轿车此前波动幅度较大,除了一季报超预期外,还受到多重因素影响,不同风格的基金持仓变动方向并不统一,基金减持的基调可能会随着市场因素变动而发生变化。

《公开募集证券投资基金运作管理办法》修订征求意见稿反馈截至5月26日

股基仓位不低于80%或新增资金逾百亿

证券时报记者 杜志鑫

4月26日,证监会发布了《公开募集证券投资基金运作管理办法》2013年修订征求意见稿。与2004年发布的《证券投资基金运作管理办法》相比,此次新修订的征求意见稿将股票型基金股票仓位下限从60%提高至80%。

新修订的征求意见稿反馈截止日为2013年5月26日,加上新办法要求已经成立或正在募集的基金在新办法正式实施六个月内符合新要求,这意味着在未来七、八个月,已经成立的股票基金需要提高股票仓位下限至80%。以此计算,这可能将为市场带来100多亿增量资金。

新旧基金均要符合新规

对比2004年的基金运作管理办法可以发现,当时对股票基金的要求为百分之六十以上的基金资产投资于股票的,为股票基金”,此次新修订的征求意见稿则规定,百分之八十以上的基金资产投资于股票的,为股票基金”。

那么,已经成立运作的股票基金是否需要上调股票仓位下限以满足新修订的办法?针对这个问题,证监会发布的《关于实施<公开募集证券投资基金运作管理办法>有关问题的规定》明确表示,在新修订的基金运作管理办法正式实施后,已

经成立运作或正在募集的基金的基金管理人要会同基金托管人,在新基金运作管理办法实施之日起六个月内,将原基金合同修改为符合《办法》规定的基金合同。也就是说,新旧基金均要符合新的规定。

新增百亿元资金入市

参照银河证券分类的标准股票型基金统计,2013年一季度股票仓位低于80%的标准股票型基金有96只,按其股票仓位和基金资产净值计算,未来这96只基金至少要加仓购买140亿元的股票,这将为市场提供百亿新增资金。

统计数据显示,一季度末股票仓

位比较低的股票型基金包括建信优势动力、博时第三产业成长、华夏优势增长、长城消费增值等96只基金。

其中,华夏优势增长基金一季度股票仓位为62.28%,一季度资产净值为151.1亿元,如果该基金要将股票仓位提高至80%的下限,那么该基金还需要动用26.8亿元资金购买股票;博时第三产业成长基金一季度股票仓位为61.94%,一季度其资产净值为60.3亿元,该基金还需要动用10.9亿元资金购买股票。

此外,目前仓位低于80%、需动用较大资金加仓的基金还包括长城消费增值、诺安股票、华宝兴业行业精选、建信内生动力等。

上海一基金公司人士表示,此次

新修订的基金运作管理办法提高股票型基金股票仓位下限至80%,或导致风险偏好低的基金持有人赎回股票基金。同时,由于A股市场波动幅度很大,进行仓位管理往往能给基金带来超额收益,如果新办法大幅提高股票基金仓位下限,未来基金公司或将更多发行混合型基金。

不过,有基金公司监察稽核人士认为,欧美共同基金的仓位往往都在80%以上,选时往往交给基金持有人来做,基金经理要做的就是选好股票,而不是选时。因此,此次提高股票型基金股票仓位下限至80%,也是和国际接轨。此外,很多基金经理也并不具备选时的能力,往往都是反向操作,因此,从法规上进一步限定股票投资范围具有积极意义。

前四月股基收益近5% 大幅战胜指数

上投新动力涨27.14%领跑

证券时报记者 朱景锋

前4个月基金业绩日前新鲜出炉,尽管今年以来大盘表现不佳,但股票基金把握住结构性机会,整体收益近5%,混合型基金也取得超过4%的正回报,上投新动力以27.14%的收益率在股票基金中领跑。

今年以来股市冲高回落,结构分化严重,上证指数和沪深300指数分别下跌4.02%和3%,但中小板指数和创业板指数分别上涨5.77%和24.59%,偏股基金总体把握住结构性机会,取得超越大盘的超额回报。

据天相投顾统计显示,343只主动型股票基金前4个月平均单位净值增长率为4.84%,大幅跑赢作为业绩基准的沪深300指数,其中,260只基金取得正回报,正回报基金比例超过四分之三;有72只基金表现格外突出,收益率超过了10%。

去年业绩排股票基金第四名的上投新动力基金今年以来继续发力,取得27.14%的正回报,在股票型基金中领跑。紧随其后的汇丰晋信低碳先锋收益率为25.01%,景顺长城内需增长贰号以22.66%的收益率排名第三,景顺长城优选、景顺内需增长、华宝兴业新兴产业等收益率也超过20%,分列第四到第六名。易方达科讯、融通医疗保健、广发核心精选和汇添富医药保健等收益率均超过18%,跻身股票基金前十之列。

混合型基金同样表现不俗,据天相投顾统计显示,183只混合型基金前4个月平均收益率为4.14%,其中有28只收益率超过10%,汇丰晋信2026以18.71%的收益率排名第一,东吴进取策略、宝盈核心优势、上投双核平衡和泰达风险预算基金

序号	基金简称	一季末基金份额(亿份)	单位净值	累计净值	净值增长率(%)
1	上投摩根新兴动力股票	18.98	1.429	1.429	27.14
2	汇丰晋信低碳先锋股票	3.93	1.0543	1.1543	25.01
3	景顺长城内需贰号股票	44.28	1.099	2.425	22.66
4	景顺长城优选股票	20.19	1.2566	3.1973	22.61
5	景顺长城内需增长股票	9.93	3.287	5.043	22.51
6	华宝兴业新兴产业股票	27.09	1.1044	1.1044	21.06
7	易方达科讯股票	74.09	0.7356	4.1915	19.59
8	融通医疗保健股票	0.89	1.074	1.214	18.88
9	广发核心精选股票	22.94	1.872	2.082	18.78
10	汇添富医药保健股票	28.77	1.044	1.044	18.64

序号	基金简称	一季末基金份额(亿份)	单位净值	累计净值	净值增长率(%)
1	汇丰晋信2026周期混合	1.03	1.2998	1.6198	18.71
2	东吴进取策略	7.07	0.985	1.055	17.94
3	宝盈核心优势混合	8.35	0.8211	1.0211	17.55
4	上投摩根双核平衡混合	3.22	1.2127	1.3137	17.48
5	泰达宏利风险预算混合	2.38	1.24	2.605	15.2
6	华富价值增长混合	2.54	0.8359	0.8359	15.03
7	博时回报混合	0.74	1.231	1.231	13.88
8	大摩消费领航混合	25	0.7689	0.7689	12.84
9	国投瑞银新兴产业混合(LOF)	0.44	1.064	1.25	12.51
10	长信双利优选混合	1.3	0.982	1.282	12.49

数据来源:天相投顾 朱景锋/制表

分别以17.94%、17.55%、17.48%和15.2%的收益率排名第二到第五名。

季报显示,这些取得业绩领先的偏股基金多数重仓了成长股,像汇丰低碳先锋和汇丰晋信2026头号重仓股均为欧菲光,该股前4个月累计涨幅高达121.61%。

在不少基金依靠成长股业绩不断飘红之时,也有基金因重仓资源股

或房地产股净值下跌严重。股票基金方面,因重仓黄金股南方隆元前4个月单位净值大跌11.74%,排名垫底;因重仓房地产股中欧中小盘单位净值跌幅也达到11.45%;资源股暴跌拖累相关主题基金,易方达资源行业和华宝兴业资源优选单位净值分别下跌10.75%和9.47%。混合基金方面,重仓周期股的上投优势和广发内需增长单位净值分别

大跌10.62%和10.2%,跌幅居前。

除偏股基金外,受益债券市场上涨,债券基金也普遍获得正回报。据天相投顾统计显示,95只一级债基今年以来平均收益率为3.37%,其中有9只基金收益率超过5%,表现最好的华商收益增强债券A收益率达到7.74%;128只二级债基收益率也达到3.18%,浦银安盛优化收益债券A以10.05%排名第一。

王亚伟一季度27只重仓股全曝光

大幅增持乐凯胶片和华润万东,减持广电网络,新进25只股票

证券时报记者 邱玥

截至4月27日,沪深两市近2500家上市公司2013年一季度财报披露完毕,“奔私”的明星基金经理王亚伟一季度建仓迅速,共现身27家上市公司十大流通股股东,新进25只个股,“旧爱”广电网络则被减持。

Wind资讯数据显示,于去年年底成立的中国对外经济贸易信托有限公司-昀津证券投资集合资金信托计划(以下简称昀津证券投资信托)在去年12月份仅入驻3只个股,持有乐凯胶片150万股、华润万东90.09万股和广电网络200万股。刚刚披露完毕的上市公司2013年一季度财报显示,王亚伟掌管的昀津证券投资信托现身27家上市公司十大流通股股东,持仓市值10.4亿元。按昀津证券投资信托20亿元规模计算,这27

只重仓股占比约50%。

3只“旧爱”待遇各不相同。与去年底相比,昀津证券投资信托在一季度增持乐凯胶片150万股至300万股,增持华润万东215.91万股至306万股,退出广电网络十大流通股股东行列。

在新进的25只个股中,三聚环保和铁龙物流持仓市值较高,其中,持有三聚环保1930万股,占流通股比例高达9.48%,而三聚环保一季度股价区间大涨69.71%;持有铁龙物流1637.84万股,占流通股比例为1.25%。按一季末的市值计算,这25只个股的持仓市值合计4.95亿元。

除三聚环保外,乐凯胶片、华润万东、天壕节能、大冷股份一季度区间涨幅也超过20%,尤洛卡、海伦哲、川大智胜区间涨幅在13%到15%之间,而中珠控股、飞亚达A、铁龙物流等12只个股区间股价出现下跌。

股票简称	持股数量(万股)	区间涨幅(%)	股票简称	持股数量(万股)	区间涨幅(%)
三聚环保	1,930.0000	69.71	天富热电	278.3850	1.49
乐凯胶片	300.0000	49.92	三钢闽光	266.6955	-0.20
华润万东	306.0000	31.94	酒钢宏兴	540.0080	-1.22
天壕节能	80.0000	21.67	冠农股份	367.0067	-2.57
大冷股份	208.0000	20.15	神农大丰	121.9000	-2.64
尤洛卡	43.0191	14.84	长城集团	144.0000	-3.38
海伦哲	189.8049	14.71	和晶科技	175.1621	-4.12
川大智胜	217.3053	13.00	中际装备	15.4365	-6.46
百利电气	165.0480	9.91	八一钢铁	399.9990	-10.12
桂林旅游	420.0000	8.94	冀东水泥	750.1823	-10.72
天立环保	75.0000	8.10	铁龙物流	1,637.8400	-12.38
杭钢股份	485.0000	6.54	飞亚达A	238.0289	-14.09
中农资源	293.0000	5.46	中珠控股	129.9920	-16.37
英特集团	139.8894	1.66			

数据来源:Wind 邱玥/制表

汇添富基金一季度 整体盈利超32亿元

根据天相投顾数据,今年一季度,汇添富基金旗下基金整体盈利达32.06亿元,仅次于华夏、嘉实和易方达基金。

今年一季度,汇添富基金投资能力持续领先。根据银河证券基金研究中心的评价报告,一季度汇添富旗下10只偏股型基金的平均收益率在70家基金公司中位居前三。Wind统计数据显示,今年一季度,汇添富医药保健总回报高达21.70%,汇添富民营活力也取得了19.07%的总回报,两只基金的业绩排名双双进入同类前五。此外,汇添富成长焦点、汇添富逆向投资、汇添富策略回报、汇添富价值精选等基金的业绩也位居同类产品前1/3。

在固定收益类产品中,汇添富可转债A.C一季度总回报分别为10.98%、10.84%,在全场开放式债基中高居第1、2名。汇添富多元收益、汇添富理财60天等产品的业绩也位居同类产品前1/3。QDII基金方面,汇添富亚澳精选一季度上涨8.35%,排名7/74。

(张哲)

光大保德信9岁生日 捐款107万回馈社会

光大保德信基金在公司成立9周年之际,向“光大保德信·耀未来慈善专项基金”注资107万,其中50万定向用于雅安救助物资及灾后重建,剩余金额定向用于2013年乡村助学计划。

光大保德信·耀未来慈善专项基金”成立于2010年5月,2011年、2012年分别注资50万,两年间共捐助9所梦想教室,组织3次爱心助教,2013年还将继续捐赠6所小学的梦想教室。

(程俊琳)

富国基金向雅安灾区 捐款100万元

富国基金日前宣布,将通过公司旗下上海富国环保公益基金会向雅安灾区捐助100万元,帮助灾区人民重建家园。据了解,上海富国环保公益基金会成立于2012年,是基金业第一个以环保为主题的公益基金会。

(张哲)

嘉实研究阿尔法 股票基金今起发行

嘉实基金公告显示,嘉实研究阿尔法股票基金5月2日~24日全面发售。

(孙晓霞)