

去年10月成立阳光私募 仅4只正收益

证券时报记者 杜晓光

去年10月期间发行的私募基金近期纷纷跌破面值。

好买基金数据显示,去年10月份成立了25只非结构化产品,截至1月26日,这些产品平均收益为-4.76%,其中21只产品跌破面值,亏损比例超过8成。

去年10月发行2只及以上产品的私募亏损幅度都较大,除李且管理泰瓴-泰九2只产品亏损最多外,上海汇利总经理何震管理的3只产品也遭受较大损失。

第三方研究机构人士表示,去年10月上证指数涨幅超过14%,创去年单月最大涨幅,火热行情令很多私募加快发行步伐。

上周机构资金净流入4.83亿元

证券时报记者 余子君

上周两市机构资金净流入4.83亿元,其中沪市机构资金净流入15.45亿元,深市机构资金净流出10.62亿元。

具体到板块,机构资金净流入前3个板块分别为仪器仪表、机械和煤炭石油,净流入的资金分别达到4.49亿元、2.98亿元和2.56亿元。

南方优选成长 首募22.17亿元

证券时报记者 刘明

南方基金今日公告,该公司旗下第27只基金南方优选成长混合型证券投资基金已于1月30日成立,首发募集资金22.17亿元。

广发基金1000万发起 广东社会公益基金会

1月24日,由广发基金大股东广发证券牵头,广发基金、广发期货、广发信德共同参与发起的广东省广发证券社会公益基金会,获得批准正式成立。

记者从广东省民政厅了解到,广东省广发证券社会公益基金会已获广东省民政厅颁发《基金会法人登记证书》。

广发基金有关人士介绍,广发基金一直积极履行企业社会责任,热心社会公益事业。

上证180ETF系列营销 获上海金融创新成果奖

因首创ETF份额拆分上市及发行首批联接基金,上证180ETF系列金融营销创新项目日前荣获2010年度上海金融创新成果奖。

2009年5月,华安基金对华安上证180ETF实施基金份额拆分,有效降低了二级市场交易价格。

华安基金联合交易所和指数公司开发的产品覆盖了上海、深圳、海外等多市场、多种风格特征的指数,包括上证行业等权重ETF、深证科技100ETF、跨境ETF——(富哲)

同门基金痴心“抱团作战”

国泰进驻大富科技,华夏看上*ST张股,南方相中富春环保,兴业全球进驻星河生物

证券时报记者 刘明

最新公布的上市公司2010年报显示,同门基金抱团持股现象依然明显。多家基金公司旗下多只基金一齐现身一家上市公司前10大流通股股东之中。

国泰基金公司旗下7只基金在去年四季度同时进驻创业板次新股大富科技前10大流通股股东之列,成为目前公布年报中同门基金驻扎最多的基金公司。

而华夏基金看上*ST张股,数据显示,包括王亚伟管理的华夏大盘精选在内的华夏系3只基金去年四季度买入戴帽的*ST张股,

华夏复兴持有699.99万股,华夏红利持有632.85万股,华夏大盘精选持有450万股,分别位列*ST张股前10大流通股股东的第四位、第五位、八位,均为四季度新进该公司前10大流通股股东之列。

南方基金公司旗下4只基金去年四季度大举杀入高送转的富春环保前10大流通股股东之列,并占据了10大流通股股东前4名的位置。这4只基金分别为南方稳健成长、南方稳健成长二号、南方绩优成长、南方积极配置,分别持有181.79万股、174.19万股、153.35万股、148.02万股。

鹏华系基金相中了去年净利润增长了10倍的方大炭素。四季报显示,由鹏华基金管理的5只产品在去年四季度集体进驻,合计持有

方大炭素约3763万股,其中,鹏华作为基金管理人的社保一零四组合以1599.97万股的持股比例位列前10大流通股股东首位;而鹏华优质治理、鹏华动力增长、鹏华中国50基金的持股数则从700万至500万股不等;同样由其管理的普丰证券投资基金另持有413万股。

兴业全球旗下3只基金同时出现在去年12月上市并创出发行市盈率138倍之高的星河生物前10大流通股股东之中。此外,嘉实、大摩华鑫等基金公司出现同门抱团作战现象。

业内人士指出,同门基金共用同一投研平台,研究部门推出的一些股票被共同看好,因而多只基金同时进入前10大流通股股东之中。

基金持8公司增发解禁股浮盈超6亿

证券时报记者 刘明

近期新股大面积破发,而基金参与锁定1年的定向增发却获得不错收益。

证券时报记者统计,自去年12月以来,有基金参与的8家上市公司定向增发限售股上市解禁,以限售股上市首日的收盘价计算,参与定向增发给基金带来的盈利达6.15亿元。

具体来看,基金认购的定向增发限售股解禁近期上市的公司有东方电气、华电国际、中储股份、综艺股份、海信电器、苏宁电器、航空动力、鹏博士。其中,东方电气和华电国际的定向增发限售股去年12月1日上市,而中储股份、综艺股份、海信电器和苏宁电器定向增发限售股也在去年12月份上市,航空动力与鹏博士定向增发限售股在今年1月份上市。

定向增发限售股上市首日,东方电气、综艺股份、苏宁电器等5家公司收盘价高于增发成本。其中,综艺股份涨幅最高,达171.25%;航空动力、东方电气的收盘价较增发成本价涨幅也高达62.22%、55.1%,苏宁电器与鹏博士的收盘价收益也为正。

10家基金公司参与了上述8家上市公司的定向增发,国泰基金持有东方电气、苏宁电器与海信电器3家公司的限售股;广发基金持有航空动力、鹏博士2家公司的限售股,嘉实基金持有华电国际与鹏博士的限售股,其他7家基金各持有1家公司限售股。

从基金盈利来看,国泰基金盈利最多,转增之后,分别持有东方电气、苏宁电器与海信电器3家公司增发限售股2500万股、3600万



股、1500万股,以上市日收盘价计算,收益分别为2.8875亿元、5976万元、-15万元,合计盈利3.48亿元;广发基金次之,持有航空动力与鹏博士2

鹏华基金抱团买入明星股获益丰

证券时报记者 朱景峰

上市公司年报近期陆续出炉,从中或可窥见各家基金投资思路。

方大炭素是目前已披露年报的上市公司中净利润同比增幅最高的公司。该股2010年年报显示,由鹏华基金管理的5只产品在去年四季度集体进驻,合计持有方大炭素约3763万股。

同时,鹏华旗下基金抱团买入的其他重仓股都收益良好,尤其是美的电器、小商品城等明星股,而这些明星股的持仓市值在鹏华旗下股票基金的股票资产中占据相当大的比例。从

以上股票在2010年四季度的表现来看,应该说给鹏华基金带来不错的投资收益。

WIND数据显示,2010年上证综指下跌14.31%,鹏华基金旗下权益类组合的收益全体跑赢大盘。

银河证券业绩排名体系中,公司旗下鹏华普惠封闭、鹏华普天收益、鹏华行业成长2010年度业绩位于同业前1/4,另有其他基金位于同行前1/2附近。

2010年全年,鹏华旗下基金累计分红金额近39亿元。其中,鹏华中国50自成立以来累计分红10次,分红金额逾10亿元。

数据 | Data |

大型基金上周主动增仓0.11个百分点

德圣基金1月27日仓位测算数据显示,上周大型基金平均仓位为84.34%,较此前一周主动增仓0.11个百分点。

具体来看,上周基金减仓力度大幅放缓。数据显示,83只基金主动减仓幅度超过2个百分点,其中21只基金主动减仓超过5个百分点;110只基金主动增仓超2个百分点,其中30只基金主动增仓幅度超过5个百分点。(余子君)

三类偏股基金平均仓位变化

Table with columns: 基金规模, 2011-1-27, 2011-1-20, 仓位变动, 主动增减仓 (百分点). Rows include 大型基金, 中型基金, 小型基金.

各类型基金加权平均仓位变化

Table with columns: 基金类型, 2011-1-27, 2011-1-20, 仓位变动, 主动增减仓 (百分点). Rows include 指数基金, 股票型, 偏股混合, 特殊策略基金, 配置混合, 保本型, 偏债混合, 债券型.

规模100亿元以上基金仓位测算

Table with columns: 基金名称, 1月27日, 1月20日, 仓位变动, 主动增减仓 (百分点), 基金净值 (亿元). Lists various funds like 富国沪深300, 广发聚丰, etc.

注:(1)基金仓位为规模加权平均,基金规模采用最新净值与最近季报份额相乘计算;因此加权重以及计入大、中、小型基金的样本每周都有变化,与前周存在不可比因素;(2)大型基金指规模百亿以上基金;中型基金50亿~100亿;小型基金50亿以下。(数据来源:德圣基金研究中心)

新股破发突袭 超八成纯债基金亏损

证券时报记者 胡晓

去年11月以来,A股市场出现大幅回调,而债券市场表现亮眼,截至上周五,去年11月中旬以来,国债指数上涨了0.5%。可就在债券市场一路走高的同时,逾八成纯债基金收益为负。

天相投顾数据统计显示,截至上周五,11月中旬以来78只有完整业绩统计区间的纯债券基金(A/B/C分开算)净值平均下跌1.42%,64只出现不同程度亏损,占比高达82%。其中,跌幅超过4%的纯债基金有2只,净值下跌幅度分别达到4.62%和4.55%。此外,有7只纯债基金跌幅介于3%~4%之间,跌幅介于2%~3%之间的基金最多,达到21只,占比近

三成。

虽然纯债基金普遍出现亏损,但也有12只基金获得了正收益,占比达到15.38%。其中,表现最好的是富国汇利分级基金,截至上周五,11月以来该基金B类份额单位净值上涨了1.48%,A类份额净值上涨了0.79%。此外,工银强债A、长信中短债、光大增利A、嘉实超短债和易方达强债A涨幅也超过0.35%,分别达到0.41%、0.41%、0.37%、0.37%和0.35%。

基金业内人士分析认为,一般说来,股市和债市之间存在着跷跷板效应,股市表现好的时候,债市走势相对较弱,而债市表现较好时,股市走势相对较弱。此次纯债基金在债市不断走高的前提下大面积亏损,和近期新股接连破发有很大关系。他指出,

尤其是创业板和中小板网下采取摇号制度后,一旦中签,新股对于债券基金收益率的影响相较以前大很多,因此一旦新股上市后表现不好,就可能直接导致债券基金出现亏损。

深圳一家银行系债券基金经理表示,目前中国已经进入加息周期,而债券基金对货币政策尤其是加息比较敏感。未来,高票息的信用债将会成为一个较好的投资品种,因为这类债券对加息的敏感度相比利率产品要弱,较高的票息收入也可以战胜通胀,抵御加息风险。此外,也可以适当关注可转债,2011年可转债市场将会继续扩容,流动性将会大大改善,但是由于可转债股性较强,受股市影响较大,因此,如若对今年A股市场行情不乐观,应该谨慎参与。

基金取名须精准 两基金上报后更名

证券时报记者 刘明

新基金取名要规范。证券时报记者近日发现,自去年下半年基金募集申请核准进度公示表公开以来,有2只基金上报时的基金名称与正式获批发行时不同。

业内人士表示,这或许是监管层出于审慎原则要求基金公司对新基金名称进行调整所致。

据公示表显示,去年7月2日,交银施罗德基金公司上报了“交银施罗德领先趋势股票型基金”,去年10月27日获批,但证监会网站显示获批基金是“交银施罗德趋势优先股票型基金”。

无独有偶,去年7月5日,天弘基金公司上报了一只名为“天弘永泰分级债券型基金”,该基金去年11月2日获批,但该产品名称已经变成“天弘添利分级债券型基金”。

对此,上海一家基金公司产品总监表示,上述基金名称的修改应该是监管层出于审慎原则要求基金公司对产品名称进行调整,基金产品上报后基金公司一般不会主动进行修改,因为上报证监会的10多份文件中都有基金名称,一旦修改,所有文件都要进行修改,手续非常麻烦。他还告诉证券时报记者,未公示之前,上报后修改新基金名称

比较常见。

业内人士猜测,交银施罗德基金公司的交银施罗德领先趋势股票型基金,可能因“领先趋势”指向不够清晰;而天弘永泰分级债券型基金名称的调整,主要因为天弘已有2只基金名称含有“永泰”、“永利”字样,而现在已经不太提倡一家基金公司旗下基金全都属于“某个字系列”。他还表示,监管层更希望新基金名称能清晰地表明基金类别和投资方向。

上述业内人士还表示,其实监管层在新基金取名方面的要求比较宽松,基金公司也尽量选取不会触犯监管层红线的基金名称,因而去年下半年以来上报后调整基金名称的情况并

不多见。

深圳一家基金公司监察稽核人士也表示,并没有专门的法规或指引对基金名称进行规范,只是在2004年颁布的《证券投资基金运作管理办法》中有一条对基金命名的基本原则,基金名称表明基金的类别和投资特征,不存在损害国家利益、社会公共利益,欺诈、误导投资者的内容。

银河证券基金研究总监王群航表示,基金名称规范对投资者识别、认知基金很有帮助,也方便基金信息披露,不过现在基金公司名称、名称字数长短问题仍有待规范。