

大成中证内地消费主题指数基金获批

8月3日,大成中证内地消费主题指数基金获批,于近期发行。该基金将采用完全复制标的指数的方法跟踪中证内地消费指数表现,力求获得标的指数所代表的平均收益率,使投资者分享中国消费行业发展的中长期收益。

大成中证内地消费指数基金作为一只被动基金,通过严格的投资程序约束,紧密跟踪标的指数,追求指数投资偏离度和跟踪误差最小化。拟任基金经理胡琦介绍说:“相比于主动投资,这只基金采用指数化的投资方式将在更加有效分散风险的基础上,以较低的成本获取市场平均回报。” (杨磊)

大摩深证300指数增强基金获批

据摩根士丹利华鑫基金介绍,日前该公司旗下首只指数基金——大摩深证300指数增强基金已获得中国证监会的核准,即将在各大银行和券商公开募集。

大摩深证300指数增强基金为股票指数增强型基金,以深证300指数作为基金投资组合跟踪的目标指数。拟任基金经理赵立松介绍,大摩深证300指数增强基金将把握市场轮动趋势,在建仓阶段主动管理,紧跟行业上行周期,并通过精研代表性个股,深入剖析企业盈利模式,努力获取超额收益。 (杜志鑫)

富国天丰成立以来第32次分红

富国天丰8月3日公告显示,每10份基金份额将派发红利0.01元,权益登记日为8月10日。这已是该产品成立以来的第32次分红,亦是市场上唯一兑现“月月分红”承诺的基金产品。

数据显示,富国天丰成立近3年来,已累计分红5.75亿元,每10份基金份额累计分红金额达2.875元。截至7月31日,该基金成立以来净值增长率达到31.6%,在可比基金中位居第一。富国基金表示,城投债市场的确存在部分资质不良的品种,基本面短期变差,但长期来看信用风险相对可控,市场出现集体违约的可能性不大。而经过此轮调整,部分质地优良的个券已进入价值区间;情绪化的因素宣泄之后,或将出现投资契机。 (张哲)

诺安多策略股票基金将于明日结束募集

记者从诺安基金公司获悉,诺安多策略股票基金将于8月5日结束募集,投资者目前仍可以到各网点认购该基金。诺安多策略股票基金所使用的是稳健优化方法,计算最优组合。与其他优化方法相比更加稳定,交易成本和换手率也更低。

诺安多策略拟任基金经理、诺安金融工程部总监王永宏认为,A股市场波动较大,只坚持一种策略很难在不同市场环境中取胜。诺安多策略就是在分析历史数据的基础上,借助计算机开发出适合当前市场情况的投资模型,并依据模型输出的结果做投资决策。 (徐子君)

鹏华行业成长获多枚五星评级

Wind显示,截至7月29日,鹏华行业成长荣获晨星、银河、Wind多枚五星评级,并被邮政储蓄银行选为“盈在基遇 邮储为您”重点推荐的4只基金之一。银河数据显示,截至7月29日,鹏华行业成长自成立以来累计净值增长率366.19%,年化平均净值增长率达18.24%。

鹏华行业成长基金自成立以来,凭借出色的行业配置和选股能力,业绩持续超越同业,特别是在震荡市环境中更显示管理优势,风险收益配比效果较好。 (朱景锋)

建信基金举办梦想未来儿童美学夏令营

记者从建信基金获悉,该公司于日前推出“描绘点滴生活 成就未来梦想——建信基金·梦想未来儿童美学夏令营”活动。本次活动面向参与建信基金旗下产品定期定额投资且子女年龄为6-18岁青少年的客户展开,活动时间为2011年7月25日至8月17日。

建信基金介绍,整个活动共分为两个阶段,将邀请清华美院教授对所有提交的绘画作品进行筛选,优秀作品获奖者可参加建信基金举办的美学夏令营活动。美学夏令营将于8月15日开营,为期三天。 (鑫水)

5年坚守 王亚伟“皈依”峨眉山A

注重收益、动作果断的王亚伟如此长时持有某一只股票实属少见

证券时报记者 木子

自从2006年半年报现身峨眉山A的前十大流通股股东,王亚伟执掌的华夏大盘精选五年来一直坚守其中。8月2日披露的峨眉山A半年报显示,华夏大盘持有峨眉山A895万股,为其第四大股东,占比3.81%。根据天相的统计,这已经是华夏大盘精选连续第二十一个季度持有该上市公司股票。

有市场人士称,对注重收益、动作果断的王亚伟来说,如此长时间持有某一只股票实属少见。他预计,峨眉山为佛教名山,景区票价即将提价以及由此带来的业绩提升效应,王亚伟很可能继续持有峨眉山A。

天相数据显示,早在2006年二季度,王亚伟执掌的华夏大盘精选就相中了峨眉山A,不仅连续13个季度出现在其前十大流通股股东中,并有8个季度盘踞在流通股股东之首。

最新披露的半年报显示,多家基金公司扎堆峨眉山A。在前十大股东中,基金占了8席,工银瑞信稳健成长以持有1033.44万股、占比4.39%位居第三大股东之位,华夏大盘精选和长信金利趋势紧随其后,分别持有895万股和679.95万股。

不仅基金争当股东,今年上半年,有多达17家机构实地调研峨眉山A。尽管众机构看好,不过峨眉山A的中报略显平淡。数据显

示,该公司净利润同比仅增长0.13%,低于市场预期。究其原因,是因为报告期所得税率调为25%,远高于上年同期的15%。由于净利润增速低于预期,多家券商已小幅下调对

峨眉山A2011-2013年的盈利预测。不过,有基金公司研究员表示,峨眉山景区票价即将进入提价窗口,肯定会带来业绩提升,再加上行业景气提升、未来景区环保车注入等因

素,峨眉山A仍有投资价值。根据相关规定,景区票价提升至少要间隔3年,峨眉山目前门票价格是2008年制定的,随着通胀逐步见顶,下半年峨眉山景区提价是大概率事件。

基金进驻ST股 几家欢乐几家愁

证券时报记者 朱景锋

包括基金在内的投资者一直期望自己能碰到“麻雀变凤凰”的股票,ST股及*ST股往往成为这类故事的多发地,同时也是牛股集中营。二季度基金继续挖掘此类股票,但近期基金持有的部分*ST股的连续暴跌引发市场关注和质疑。

本周一开始*ST通葡上演“高台跳水”,连续3天跌停,累计跌幅高达14.23%,收盘创今年以来新低。值得注意的是,重组中的*ST通葡吸引了基金的关注,该公司日前公布的半年报显示,在其前十大流通股股东中,基金占据了三席,中邮基金

的中邮核心优势和中邮核心主题分别持有292万股和244万股,列第三和第四大流通股股东,这两只基金均在一季度现身*ST通葡前十大流通股股东,二季度两只基金的操作有所分化,中邮核心优势增持52万股,而中邮核心主题减持了108万股。也许是看好重组前景,另一只基金基金科瑞在二季度大举买入*ST通葡,二季末持股量达到130万股,*ST通葡的表现给这些基金以沉重打击。

实际上,偷鸡不成蚀把米的基金不在少数,如去年底以来投资ST长信的基金二季度继续加码,但该股票十分不给力,上半年跌幅达到25.17%,7月份以来跌幅达

3%。一些基金潜伏的ST厦华二季度跌幅高达35.43%,7月份以来仍没有止跌迹象。

有人倒霉也有人中彩,华夏红利就是少数幸运者,ST国祥昨日公布的半年报显示,华夏红利基金在二季度大举买入该股,持股量达到220万股,二季度ST国祥涨幅高达72.39%,截至昨日7月份以来涨幅则达到26.45%,华夏红利大获其利。

一些基金投资重组股只是“浅尝辄止”,但一些基金却敢于下重手,基金二季报显示,*ST金马、*ST盛工、ST东源、ST科龙、ST汇通、ST能山成为一些基金的重仓股,*ST金马更是一些基金的头号重仓股。

■记者观察 | Observation |

面对黑天鹅逃跑还是牵手

证券时报记者 杜志鑫

近几年,基金投资频遭黑天鹅事件冲击。事实上,从2008年三聚氰胺重创伊利股份、中国平安投资富通亏损到今年的双汇发展瘦肉精事件、康芝药业的尼美舒风波,黑天鹅不断爆发。而在黑天鹅事件爆发后,有的基金选择了逃跑,但是有的基金认为是机会,美其名曰“美女生病的时候,请和她牵手”。

以康芝药业为例,2010年年底重仓持有康芝药业的基金有广发策略优选、全国社保基金六零三、银华富裕主题、国投瑞银创新动力、富国天博创新主题、广发聚瑞、汇添富医药保健等基金,但是2011年初爆出尼美舒风波后,很多基金选择了逃跑,康芝药业的股价也做了跳水运动,二季度股价下跌30%。

有的时候黑天鹅事件也意味着投资机会,2008年伊利股份在暴露出三聚氰胺的事件后,伊利股份股价大幅跳水,但是当年10月股价触

底后,2年多伊利股份上涨了5倍左右。对此,有基金经理反思,“在美女生病的时候一定要和她牵手,这种负面事件的冲击只要不足以使公司破产,就提供了一个绝佳的买入机会”。

对于黑天鹅事件冲击的公司,选择逃跑的基金认为黑天鹅事件的冲击使得公司主营业务收入受到重大打击,比如瘦肉精事件爆发后,双汇发展的火腿肠无人问津;但是也有基金认为双汇发展这位“美女”的病是可以医治的,未来还可能更加健康,比如双汇发展将更加重视产品质量,企业市场份额会进一步扩大,股价大幅下挫,估值也变得非常便宜了,所以基金逆市而动,重仓杀入。

景顺长城能源基建基金经理余广在接受记者采访时表示,做投资一定要坚守社会责任,对于缺乏社会责任的公司,坚决回避。至于有人问为危机也是投资机会,余广反问:“一个投资者应该有价值观。一个恶劣的公司,你会不会因为买它的股票能赚钱就去买?这是一个价值观的问题。”

9家上市公司二季度持有5亿基金

证券时报记者 余子君

随着半年报的披露,上市公司持有基金的情况显露在投资者面前。二季度,市场出现大幅调整,呈现出股债双弱的情况,基金也普遍出现亏损。面对疲软的市场,是入场还是赎回基金离场,上市公司购买基金的态度也出现分化。

Wind数据显示,截至昨日,有81家上市公司在二季度进行了证券投资,其中9家进行了基金投资,累计持有基金4.86亿元,涉及股票基金、指数基金、分级债基等多个品种。具体看来,远光软件二季度申

购了2只分级债券基金,分别为博时裕祥和富国天盈,这2只均为6月份成立的新基金,软装软件在这2只基金上分别投入了5878.29万元和2385.6万元,截至6月30日,期末账面价值分别为5894.1万元和2395.9万元。事实上,远光软件对于债券基金早已情有独钟。去年四季度,该公司投入3992.9万元申购了鹏华丰润,截至6月30日,鹏华丰润期末账面价值为3804.87万元。

*ST福日二季度也选择了入场。该公司半年报显示,二季度该公司申购了工银全球,初始投资金额10万元,期末账面价值9.77万元。

不过,也有上市公司二季度选择获利离场。华意压缩半年报显示,根据该公司经营需要,为集中资源发展核心主业,6月全部赎回其持有的易方达平稳基金,累计取得投资收益4.7万元。事实上,华意压缩早在2007年二季度就申购了易方达平稳基金,初始投资金额为15万元,坚守4年后,赚了31.33%。除华意压缩之外,凯迪电力二季度也选择了赎回基金。该公司半年报显示,二季度赎回了广发聚富,初始投资金额为5万元,获得收益5.66万元,翻阅该公司过往季度报告可以发现,在2007年二季度时,首次申购了广发聚富,持有4年收益率实现翻番。

59家创业板公司已披露半年报 基金增持44家

证券时报记者 刘明

二季度创业板经历了较大跌幅,但仍受到基金的增持。Wind资讯显示,截至8月3日已有59家创业板公司发布半年报,与一季度末相比,44家公司被基金增持。

具体来看,宋城股份、红日药业、乾照光电最为基金看好。二季度末,宋城股份的机构投资者中,华夏优势增长等9只基金持股2112万股,而一季度末仅有7只基金持股490万股,基金持股数猛增1622万股;一季度末持股数最

多的华宝兴业多策略仅持股135万股,而到二季度末8只基金持股数超过135万股,持股最多的华夏优势增长持股数高达448万股。

红日药业也很受基金青睐。二季度末,华夏行业精选等9只基金持有1526万股,较一季度末4只基金持股592万股,增加934万股,而且红日药业前五大流通股股东均由基金占据。乾照光电二季度末被5只基金持有,持股数为1221万股,较一季度末的5只基金持股479万股增加742万股;其中第一大流通股东华安策略优选的持股数

由一季度末的225万股,增加到568万股。此外,龙源技术、捷成股份、四方达也被基金增持较多。不过,仅被基金增持111万股的神州泰岳仍然是目前基金持股数最多的创业板公司,7只基金持有该公司2175万股。

千山药机、汉得信息、东方财富、易华录等为二季度基金新进较多的公司,其中千山药机与易华录为二季度上市的次新股,广发内需增长等11只基金购入千山药机,持股442万股;易华录则是受到王亚伟执掌的华夏大盘精选与华夏策略精选等5只基金的青睐,共持有346万股。

人均830万! 招商银行最会卖基金

证券时报记者 程俊琳

工、农、建、交再加上势头迅猛的招商银行构成了基金销售的主力队伍,这其中又以招行销售人员实力最强,今年以来,招行人均销售基金达830万元。

数据统计显示,截至8月1日,今年五大银行共托管了77只新基金产品,其中工行和建行分别托管26只和21只,农行16只、招行10只、交行4只,成立规模分别为425.11亿元、296.89亿元、371.42亿元、218.3亿元和43.8亿元。

业内人士认为,新基金成立规模虽然来源于几大发行渠道,但作为主托管的银行是最重要的规模来源。“尤其在当前的市场行情中,为确保新基金成立,更需要托管行集全行之力发行,所以一只新基金

的成立规模可以视为托管行销售能力的体现。”上海一家基金公司分管销售的高管如是分析。

按照《中国证券业协会证券投资基金销售人员从业资质管理规则》规定,基金销售机构应公示全部有资质的基金销售人员名单,根据目前可以找到的上述五大行名单,建设银行具有基金销售资质的人员数量最多,全国共有28746名,其次是工商银行,25185名,农业银行16167名,交通银行3770名,招行为五大行中销售人员最少的银行,全国仅2622名。

对比五大行销售规模以及基金销售规模可见,招商银行的基金销售人员最能卖基金,今年2622名基金销售人员卖出了2183亿份产品,人均销售830万元。农业银行以16167名销售人员的队伍卖出了371.42亿份

基金,人均销售230万元。过去渠道最强的工行人均销售能力为170万元,交行人均120万。销售人员数量最多的建设银行的人均销售仅100万元,与招商的销售能力相差730万元。

据招商银行内部人士介绍,从2010年开始,招商银行整合资源,逐渐踏上了之前只有大型国有商业银行才能踏上的“地盘”。一家银行负责基金产品销售的工作人员告诉记者,招商客户资质较高,销售能力一直很强。传统四大行的销售能力更多是凭借其网点和人员优势,发挥的是“人海战术”。从销售人员的卖基金能力来看,招行的理财经理客户资源最多能力最强。这也是招行的理财经理经常被挖角的一个重要原因,他们手握具有资质的客户资源,可以为一些新起步银行带去资金规模。”一位刚刚从招行跳槽的理财经理表示。

天弘精选7月业绩晋升第一

证券时报记者 周文亮

7月A股市场震荡下行,据晨星数据显示,截至7月29日,天弘精选最近一月的回报率为7.14%,在89只同类型基金中排名第一。旗下的股票基金——天弘周期最近一月的总回报率达6.29%,在376只同类型基金排名第九。

以天弘精选为代表的天弘基金旗下产品业绩的大幅回升,专家表示,这表明该公司大力进行的投研团队建设取得了良好成效,随着核心投研人员的陆续到位,投研团队对产品业绩的支撑作用将更加稳固,旗下基金持续良好业绩的出现值得期待。

据了解,天弘基金已引进华夏基金元老郭树强出任拟任总经理,待相关部门审批后即正式上任。公开资料显示,郭树强于1998年进入华夏基金,经历十余年的风雨磨砺,已然成为华夏基金的核心管理人员,亦是华夏基金投资决策委员会的成员之一。7月14日,天弘基金发布了增聘周可彦为天弘精选基金经理的公告。周可彦为北大MBA,现任天弘基金股票投资部总经理,曾任嘉实基金旗下封闭式基金基金泰和的基金经理,任期内业绩良好,2009年以后担任华夏基金机构投资部投资经理,管理年金和专户。

据接近天弘基金的人士表示,近期该公司还吸引了多位来自大型保险、基金、券商等机构的资深投研人才加盟,投研实力大为提升。

对目前的债券市场,天弘基金认为,城投债本质上是一种准政府债券,违约的概率很小,目前,各地方银监局已经加紧平台清理工作,而且,城投债只是地方政府债务的一小部分,2010年中国政府债务与GDP之比约为30%至46%,与发达国家和大部分新兴市场国家相比并不高。从城投债余额的到期分布来看,真正的偿债高峰在2016年至2018年,近期的偿付压力不大。

天弘基金还表示,就流动性而言,在目前市况下,城投债的流动性并没有丧失,投资者只要愿意承担一定的市价损失,交易对手还是大量存在的。相信通过政府、企业、银行的协商会有比较好的偿债安排。在这一过程中,预计政府会通过建立一种市场化的处理机制加以规范与引导,最终使城投债市场按照市场化机制要求运行。

目前,天弘基金旗下共管理6只基金,根据Wind数据显示,2011年以来,在62家基金公司旗下产品截至8月2日的平均收益率排名中,天弘基金位列第二十一名,特别是在6月以来的股市反弹行情中,天弘基金的整体业绩表现出色,旗下的天弘周期、天弘精选的投资业绩持续排在同类型基金前列。