

中证500沪市ETF发行 联接基金即将发行

大成基金旗下第29只公募基金——中证500沪市交易型开放式指数基金(ETF)已于7月30日开始发行。在随后的一周,公司将发行大成中证500沪市ETF联接基金。

中证500沪市ETF以拟合、跟踪中证500沪市指数为原则,通过被动指数化投资,力求为投资者提供一个管理透明且成本较低的标的指数投资工具。中证500指数为中证公司发布的小盘规模指数,具有权威性高,中小企业成长性高,指数弹性高等特点,其成分股来源于中证500指数,能够较好地代表上海证券市场最具活力的中小企业长期风险收益特征。(杨磊)

海富通旗下 债券基金今夏大丰收

海富通基金旗下债券基金迎来大丰收。银河数据显示,截至7月20日,海富通稳健添利A、C过去3个月净值收益率分别为5.19%、5.12%;此外,在封闭债券基金领域,海富通稳进增利B份额在过去3个月净值增长率达到23.29%,在近6个月、今年以来的业绩比较中,皆位于首席。(程俊琳)

国海富兰克林 全新口袋基金上线

日前,国海富兰克林基金在苹果应用商店发布了一款全新的免费手机应用“口袋基金”。与大多数公司手机客户端只提供自身资讯查询功能不同的是,国海富兰克林口袋基金应用覆盖了全行业的基金数据及资讯,大大丰富了其服务范围。此外,口袋基金还具有便利的基金工具特色,如基金账本功能等。(张哲)

上投摩根“爱心夏令营” 走进四川广汉

证券时报记者获悉,由上投摩根发起的“有限定投·无限关爱”爱心结对子夏令营活动,日前在该公司捐资援建的希望小学所在地四川广汉顺利结营。据了解,2008年“5·12”汶川特大地震中,原四川广汉市新丰镇清江小学受损严重,上投摩根基金公司即捐款100万元重建了“新丰清江希望小学·上投摩根希望小学”。(张哲)

南方基金网上直销推出 “奥运金牌趣味竞猜”活动

第30届奥运会已在伦敦拉开帷幕,南方基金近日在其官方网站推出“精彩奥运——金牌总数及每日金牌趣味竞猜”活动。8月10日前登陆南方基金官网参与“精彩奥运”金牌竞猜活动,在享受竞猜乐趣的同时,还有机会获得南方基金特别准备的ipad2、数码相机、话费卡等“四重好礼”。南方基金客户服务部相关负责人表示:“我们打算用这种特别的方式,共同为中国军团加油!”(方丽)

观点 Point

信达澳银基金: 短期以防御为主

近日,信达澳银基金发布2012年下半年度投资策略报告认为,市场有望在经济基本面反弹的背景下走出一波震荡向上的反弹行情。

对于国内宏观经济形势的分析,信达澳银基金认为下半年中国经济将小幅反弹。目前已经可以观察到一些经济反弹的初步征兆,如政策已经实质转向宽松;货币、信贷等领先指标已经在持续反弹。预计随着经济的反弹,企业主动去库存过程将加快完成,而成本的下降又有利于企业毛利率的提高,下半年企业盈利水平有望探底回升,市场有望在经济基本面反弹的背景下走出一波震荡向上的反弹行情。但建议短期防御为主,等待“右侧”机会出手更为稳妥,因为目前市场仍运行在短期下行通道中,低于预期的中报不断侵蚀着市场本已低迷的投资热情,在有确切的证据证明经济回升之前,不排除市场继续维持弱势的可能。

未来一段时间,信达澳银基金看好的行业包括受益于制度改革而非银行金融,受益于基建投资的建筑建材、工程机械,行业景气回升的地产、汽车、电力,预期景气回升的TMT、家电等,主题投资方面关注高铁、节能环保等。事实上,在近几个月持续低迷的大背景下,消费板块始终不乏资金关注,天相数据表示,7月1日至30日,大消费概念里的农林牧渔、食品饮料指数仍然占据30个证监会行业指数涨幅的前三位。(朱景锋)

比亚迪股价再创新低 持仓基金提前出逃

证券时报记者 刘明

比亚迪本轮调整已持续3个多月,昨日再度出现大跌,股价较高点腰斩,创上市新低。一些一季度末持有比亚迪股票的基金已经提前减仓出逃。

虽然比亚迪的半年报尚未公布,但基金二季报显示,一些持有比亚迪股票的基金已经减持出逃。兴全有机增长、兴全可转债、民生加银内需增长等基金二季度已经减持比亚迪股票。有基金经理表示,二季度已经清仓比亚迪。

基金季报显示,一季度末,比亚迪出现在9只偏股基金(不含指数基金)前十大重仓股中,二季度末仅有金鹰行业优势1只偏股基金前十大重仓股中持有比亚迪。虽然比亚迪股价一二季度末有所变化,

但从基金前十大中退出或许更多是由于基金的减持。

兴全有机增长的季报显示,持有市值前10名的股票中已经没有比亚迪了,一季度末该基金持有260.32万股比亚迪;二季度末持有第十大市值的股票为东江环保,持仓市值为2950万元。二季度末比亚迪的股价为19.86元,即如果兴全有机增长仍然持有比亚迪的话,那么二季度末持仓市值在5000万元以上,应当可以进入该基金前十大重仓股。因而可以推测,兴全有机增长二季度已经减持比亚迪。

兴全可转债、民生加银内需增长两只基金一季度末也分别持有比亚迪200万股、63.77万股。不过,这两只基金二季度末前十大重仓股中,已经没有了比亚迪的身影。从持股市值变化来看,这两只基金

也进行了减持。比亚迪公告显示,去年6月底发行时,兴全可转债、兴全有机增长参与了询价,均中签获配200万股。此外,一季度末持有比亚迪的金鹰中小盘、民生加银品牌蓝筹等多只基金,二季度末前十大重仓股中也没有了比亚迪。

曾重仓比亚迪的基金经理告诉记者,二季度比亚迪股价在高位时就已经进行清仓,当时超额收益也较高。他表示,5月份发生的比亚迪电动汽车爆炸事件,令一些基金对电动汽车的预期发生变化,减持也在情理当中。

虽然多数基金对比亚迪进行减持,不过也有基金逆市增持。金鹰行业优势即在二季度大举增持了比亚迪,该基金二季度末增持比亚迪150.24万股,持股数由138.62万股增至288.86万股。比亚迪也成为了金鹰行业优势的第一大重仓股。



比亚迪调整已持续3个多月,昨日股价再度下挫6.15%,报收14.2元,创A股上市以来新低,基金二季报显示,一些持有比亚迪股票的基金已经减持出逃,不过也有个别基金逆市增持。 官兵/制图

神火股份增发一波三折 易方达爽约华安解围

证券时报记者 陈春雨

神火股份昨日公告,非公开发行2.205亿股已经募集完毕,不过过程一波三折。在经历了3轮融资,并遭遇部分认购对象中途“爽约”后,才最终完成增发。

此次定增神火股份已经谋划了一年时间。去年7月,公司宣布拟定向增发1.6亿股,募集资金19亿元用于煤炭资源整合项目。无奈市场低迷,公司股价一度低于增发价,今年5月最终确定募集不超过2.33亿股,价格调整为8.24元/股。

7月2日,募集开始,却仅有包括易方达基金在内的3名对象提交了有效报价,其中易方达申购2330万股,也是唯一一家机构投

资者。其余两家商丘普天工贸有限公司为公司第二大股东,商丘东方投资股份有限公司是位于郑州的实业投资企业。由于3家机构共申购2.105亿股,无论发行数量和募集资金均未达到上限,神火股份决定追加认购程序。

在第二轮认购中,鹏华基金、兴业全球等8家机构出手,共认购8030万股,两次募集后神火股份达到预期目标。不过事情在7月11日又发生转折,易方达基金并没有按时将认购款打到指定账户,神火股份只能启动第三轮融资,华安基金成为关键方,认购4660万股,是易方达原本认购的两倍。

最终,在神火股份2.205亿股的增发总数中,华安基金获配4660

万股,兴业全球基金获配1210万股,鹏华基金获配1000万股。

而对于易方达的中途变卦,神火股份董秘办一工作人员表示,并不清楚具体原因。但可以肯定的是,易方达不会在此举中遭受任何损失。按照规定,认购对象在参与公司定向增发过程中需要缴纳保证金,神火股份此次收取的是2000万元/家,如果中途退出保证金不予返还,但基金公司并不在此列。“不仅易方达,参与定增的其他基金公司都没有缴纳保证金。”

而从同时披露的股东持股来看,易方达已经在不到1个月间减持神火股份1340万股。截至6月30日,易方达价值成长混合基金还持有该公司5000万股,至7月19日已减至3659.99万股。

东海基金通过评审会 第74家基金公司将诞生

证券时报记者 胡晓

新基金公司数量正在迅速扩容。证监会网站昨日公布的最新一期《基金管理公司设立申请审核情况公示表》显示,东海基金管理公司已经通过了评审会,即将成为国内第74家基金公司,也将是今年获批的第5家基金公司。

公示表显示,继上个月通过现场检查后,东海基金公司本月顺利通过了评审会。深圳一家基金公司监察稽核部人士表示,“从近年来证监会的审批节奏看,如无意外,东海基金公司应该在一个月左右就能拿到批文。”

公示表显示,东海基金公司注册地为上海市,发起股东分别为东海证券有限责任公司、深圳鹏博实业集团有限公司和苏州市相城区江南化纤集团有限公司,持股比例分别为45%、30%和25%。

今年以来,证监会分别批准的德邦基金、华宸未来基金、红塔红

土基金和英大基金4家基金,东海基金即将成为第5家获批成立的公司。这样,自2010年6月新基金公司设立开闸至今的两年时间里,算上东海基金公司,证监会一共批准了14家基金公司成立。其中有7家公司注册地在上海,注册地在深圳、北京和杭州的分别为3家、3家和1家。

7月以来42只新基金上报 创单月新高

证监会网站昨日发布的新基金上报募集申请表显示,上周有7只新基金上报募集申请,7月以来上报募集申请的新基金数量已达42只,创出自2010年7月份新基金申报公示以来单月上报数量新高。

上周上报的7只新基金分别为诺安纯债定期开放、交银纯债发起式、长盛同丰分级债券、浙

除了东海基金公司,还有8家基金公司在上报审核过程中。其中中原英杰华基金公司、江信基金公司和华润元大基金公司已经落实第一次书面反馈意见。湘财三星基金公司华西群益基金公司已经第一次书面反馈意见,前海开源基金公司、圆信永丰基金公司和国开泰富基金公司已经正式受理。

商聚潮多策略混合、南方理财30天、中欧中证大宗商品股票指数分级、中银纯债。

同时,上周还有7只新基金获批,分别为富国中国中小盘、南方理财60天、南方理财14天、中银保本、华安安心收益、天弘债券型发起式、国金通用国鑫灵活配置混合型发起式。(刘明)

分级基金再现套利机会 吸引抄底资金入场

证券时报记者 张哲

大盘创下3年新低,部分“勇敢者”已开始布局抄底,作为最有利的反弹工具,杠杆基金备受抄底资金关照。

近期多只分级基金的杠杆份额溢价明显抬升,并带动分级基金整体出现溢价。据海通证券数据表示,截至7月26日,信诚500B、信诚300B、银华鑫利、银华锐进等溢价率均超过20%。而国联安双禧100指数分级基金自7月12日

以来,已经连续12个交易日出现整体溢价,存在一定的套利机会。

杠杆指基的溢价率持续攀高,意味着一些投资者愿意付出更高的溢价成本来持有杠杆份额。实际上,从杠杆指基的溢价率来看,也反映了投资者对待杠杆产品的心态。市场情绪呈现出触底后的积极信号,作为反弹有力工具的杠杆基金,溢价率持续攀升。根据海通证券基金研究中心最新发布的分级基金周报,上周分级基金的B类份额溢价率上升明显。

据证券时报记者观察,在杠杆份额溢价率不断攀升的同时,不少分级基金的场内份额也开始迅速增加。以双禧分级基金为例,Wind统计数据显示,自从7月12日开始整体溢价开始至7月30日,双禧场内份额净增约3亿份。

业内人士指出,分级基金场内份额的增加主要是由新增母基金份额分拆而来。而近期市场资金之所以申购母基金再进行分拆,可能是基于部分指数分级基金出现连续整体溢价,通过配对转换机制进行分拆套利交易。

两上市公司 上半年投基情况曝光

证券时报记者 余子君

随着上市公司半年报的陆续披露,部分上市公司上半年的基金投资情况也得以曝光。虽然上半年A股市场新低频创,上市公司自己日子不好过,但是华西股份却频频出手购买新基金。

华西股份最新公布的半年报显示,截至6月30日,华西股份持有4只基金,分别为泰达宏利中小盘、广发中小板300联接、富安达策略精选和建信沪深300。对比华西股份历次季度报告可以发现,华西股份买入基金的时点一般处于基金发行期,这对于新基金发行困难的基金公司而言,可谓雪中送炭。

以富安达基金为例,该基金公司旗下首只基金富安达优势发行期为去年8月至9月,华西股份于去年三季度买入该基金,于当年四季度赎回;富安达旗下第二只基金富安达策略精选发行期为今年一季度末二季度初,华西股份于今年一季度末买入了上述基金。同样的事情也发生在南方基金身上,南方基金旗下的南方中证50债券指数基金发行期为去年4月至5月,华西股份于去年二季度买入南方中证50债券指数基金,并在三季度便迅速卖出。

记者观察 Observation

三个月换光十大重仓股 基金何谈长期价值投资

木鱼

长期投资和长期价值投资一直是基金业所宣称的投资理念,也是监管层所倡导的,然而昨日本报刊登的《中银中小盘频繁换股业绩倒数半年被赎回91%》显示,中银中小盘重仓却在2012年第二季度换光了十大重仓股。

中国证监会主席郭树清在今年6月中国基金业协会成立大会上强调:基金要坚持价值投资、长期投资理念,建立科学清晰的决策流程和管理制度,形成成熟稳定的投资风格,争取能够发挥对市场的引领作用。

然而实际上,仍有一些基金没有坚持长期投资和长期价值投资的理念,中银中小盘频繁换股就是一例。

尽管监管层和基金业界对于长期投资没有明确的持有期限定义,但通常的长期投资被认为是投资并持有时间长于一年甚至更长时间的,在绝大多数投资者看来,不足3个月属于短期或超短期投资的范畴。

价值投资是一种常见的投资方式,专门寻找价格低估的证券,重点是透过基本分析,例如高股息收益率、低市盈率和低股价/账面比率,去寻找并投资于一些股价被低

估了的股票。而价值投资通常是需要通过较长时期的持有,等待股票的价格向价值回归或者是高于价值的时候再选择卖出。

像中银中小盘这种一个季度内换光十大重仓股的投资行为,就既没有坚持长期投资,也不是价值投资。

谈到成熟稳定的投资风格,中银中小盘基金显然相去甚远,虽然名为中小盘基金,投资标的为中小盘成长股,但该基金实际重仓股中大部分却是通常意义上的大盘股。该基金2012年二季报的前五大重仓股中,总市值最小的是金地集团,也有250亿元以上的市值,还包括中国平安、中国太保等市值过千亿的大盘股。

近几年,国内偏股基金追逐短期热点、频繁换股、参与绩差股和垃圾股的炒作等与基金长期投资价值投资理念相背离的投资行为有所抬头,一方面是由于蓝筹股近几年的整体表现欠佳,另一方面出于对短期排名的追逐,部分基金公司纵容甚至鼓励这种行为的发生。

国内基金业要想走出发展困境,就必须以坚持长期投资和长期价值投资理念为基础,坚决打击那些频繁换股、参与绩差股和垃圾股炒作等和基金投资理念不相符的投资行为,通过基金业各方的努力,争取发挥对市场的引领作用。