

## 光大保德信 专户理财首募5亿

据悉,光大保德信基金公司成功募集一只专注于一级市场定向增发投资机会的专户理财产品,该一对一专户产品的委托资产规模超过5亿元。

光大保德信相关人士表示,在一级市场定向增发项目中,增发价往往会与普通股股价形成一定的折价价差,若能利用这一折扣率,且挑选出具有价值创造潜力的定向增发类股票进行投资,预期能为投资者带来较为丰厚的收益。在此背景下,公司专户部专门设计了一款定向增发的产品,其主要投资方向就是参与上市公司在一级市场的定向增发,希望新产品能帮助专户客户及时把握相关投资机会。(程俊琳)

## 申万菱信基金推出 “五大行星”组合

为帮助投资者完善投资组合、分散投资风险,今年以来整体大跃进的申万菱信基金隆重推出“五大行星”组合,该组合涵盖深成指分级、量化小盘、竞争优势、新动力和添益宝五只产品,产品特色鲜明且今年以来表现突出。

Wind统计,申万菱信“五大行星”组合的各只基金今年以来均跑赢同类平均水平。截至8月10日,量化小盘基金今年以来收益率达10.50%,在15只量化基金中位居第一;竞争优势基金今年以来收益率为9.61%,在291只普通股票型基金中排名前1/5;新动力基金今年以来收益率为6.36%,在普通股票型基金中位居前1/2;添益宝A、B收益率分别为6.26%和5.99%,在一级债基中排名前1/2。(程俊琳)

## 广发基金九周年 今年整体业绩表现强势

今年8月广发基金迎来公司成立9周年,旗下基金今年以来整体业绩表现优异,特别是今年前7个月广发聚瑞和广发核心精选囊括偏股型基金冠军亚军。

银河证券统计显示,截至今年7月31日,广发聚瑞与广发核心精选仍以16.41%和14.71%的净值涨幅排名股票型基金前两位;广发策略优选今年以来涨幅达8.17%,同类排名第四;在股债平衡型基金中,广发聚富和广发稳健增长也以4.68%和4.31%的业绩表现在同类基金中排名第二和第四位。

除权益类产品表现突出外,广发固定收益类资产整体业绩也表现稳定。封闭债基广发聚利今年以来收益率超过10%,广发聚财信用债今年业绩保持在3%以上。(杨磊)

## 医药基金成上半年赢家 添富医药半年回报超20%

医药板块自二季度以来异军突起,使得医药基金成为上半年的赢家,其中汇添富医药保健基金(以下简称添富医药)更是因为擅长精选个股而在同类基金中领先,其近半年回报已经超过20%,同期大盘跌幅近10%。银河证券基金研究中心数据显示,截止到8月10日,添富医药最近半年总回报为21.64%,排名5/279,过去一个月业绩排名8/315,过去三个月业绩排名4/287。(张哲)

## 华安基金2亿元获配 航天机电增发

昨日,航天机电公布非公开增发结果,华安基金斥资2亿元获配3039万股,成为公司第九大股东。此外,4家有限合伙制公司,上海六禾桃林投资中心、上海闽宏创业投资合伙企业、天津嘉泰投资合伙企业、浙江尊享(天津)投资管理中心分别获配6079万股、4559万股、3446万股和3039万股,同样跻身公司前十大股东之列。(陈春雨)

## 博时李权胜: 医药股将持续受资金关注

据Wind统计显示,自8月1日至10日,300余只主动股票型基金中,涨幅前10的基金中有三只医药主题基金。申万医药生物行业指数同期涨幅已达9.09%。

目前博时医疗保健行业基金正在募集中,该基金拟任基金经理李权胜表示,如果A股大势继续低迷,医药股有可能面临一些调整。不过,由于医药股属于长线投资品种并且具有较好的成长性,在弱市环境下,其调整幅度也不会太大,尤其是当前环境下,能够稳定增长的优质股票并不太多,因此医药股将持续受到资金关注。(杜志鑫)

# 漠视苏宁示好 基金等机构大举减持过亿

### 两日机构席位合计净卖出2.93亿元,约5000万股

证券时报记者 木鱼

在昨日午盘发布的股东增持公告利好带动下,苏宁电器昨日从盘中大跌5%左右到收盘涨停,但以基金为主的机构席位不但没有增持该股票,反而昨日顺势卖出过亿元,显示出这些机构对苏宁电器未来依然缺乏信心。

受京东商城和苏宁国美大打价格战的影响,苏宁电器昨日上午跌幅在3%到5%之间,延续前一个交易日大跌逾7%的趋势。昨日中午,苏宁电器公告显示,公司第二大股东苏宁电器集团计划在未来三个月内,对公司股票进行增持,增持总金额合计不超过10亿元。下午开盘后苏宁电器股价直线上涨,收盘涨停于6.47元。

深交所昨日公布的席位信息显示,昨日苏宁电器卖出前两大席位均为机构,分别卖出6108万元和4485.27万元,卖出第五大席位依然为机构,卖出2075.84万元,三大机构席位合计卖出1.27亿元,而在买入前五大席位中只有最后一名为机构席位,买入2253.39万元,机构席位昨日在“龙虎榜”上净卖出1.04亿元的苏宁电器。

事实上,在14日苏宁电器股价大跌中,机构席位的减持更加猛烈。当日卖出前五大席位中有四个为机构席位,合计卖出2.3亿元苏宁电器,当日前五大买入席位中有两个为机构席位,合计买入4148.95万元,机构席位14日净卖出1.89亿元苏宁电器。两日机构

席位合计净卖出2.93亿元的苏宁电器,约5000万股。

其中,卖出最为坚决的一机构席位14日卖出苏宁电器1.34亿元,折合约2250万股,2012年6月底持有量超过这一水平的基金有12只,扣除4只被动投资的指数基金外,有8只主动投资基金持有,分别为富国天益、嘉实主

## 兔宝宝三涨停两基金受益 机构席位逢高抛售近千万

证券时报记者 杨磊

台风灾后重建概念股兔宝宝近期连续三个涨停,进入该股十大流通股股东之列的两只公募基金受益,然而就在昨日第三个涨停时,一机构席位卖出兔宝宝近千万,从最新十大流通股股东持有量来看,能一次性卖出该金额的机构只有两只公募基金和一只社保组合。

兔宝宝最新十大流通股股东数据显示,除大股东德华集团外,持有量最大的三个机构投资者分别为全国社保基金一零九组合、华宝兴业多策略增长和平安大华行业先锋,分别持有750.47万股、268.5万股和229.98万股。

兔宝宝连续三个涨停,股价从3.67元上涨到4.88元,三个交易日累计上涨32.97%。以最新基金份额和持股量来看,平安大华行业先锋基金受益幅度略大一些,兔宝

题、广发聚丰、富国天博、光大优势、海富通精选、富国天合和诺安平衡。

业内专家分析,重仓持有苏宁电器千万股以上的机构主要是基金,因此这两天大举卖出苏宁电器的机构席位很可能主要是基金所为,显示出基金对苏宁电器未来盈利能力和股价信心不足。

宝三涨停带动该基金净值上涨0.15%。华宝兴业多策略增长由于基金份额高达近90亿份,资产净值超过40亿元,兔宝宝三涨停对该基金净值的贡献约为0.08%。

深交所最新公布的席位信息显示,昨日兔宝宝第三个涨停板时,机构席位名列当日卖出第二大席位,卖出金额为960.41万元,以当日兔宝宝4.81元的平均成交价格计算,对应约为200万股,而持有超过200万股的机构只有上述两只公募基金和一只社保组合。

业内专家分析,以机构席位和最新十大流通股股东来看,昨日大举卖出兔宝宝的很可能是上述两只公募基金或一只社保组合。台风灾后重建是兔宝宝本轮暴涨的主要原因,但台风灾后重建难以直接带来兔宝宝企业盈利能力的大幅增长,因此本轮兔宝宝大涨的概念投资的成分比较大,机构投资者可能因此选择暴涨后减持该股票。



张常春/制图

# 云南白药获密集调研 二季度多只基金增持

证券时报记者 杜志鑫

云南白药今日公布的半年报显示,二季度中邮创业、广发、易方达增持云南白药的力度较大,与此同时,上半年博时、华夏、广发等基金公司对云南白药进行了调研。

云南白药半年报显示,上半年云南白药净利润7.25亿元,同比增长28.44%。由于利润增长稳定再加上较高的行业壁垒,云南白药一直是基金重仓股,二季度大部分基金继续对云南白药进行了增持。

具体来看,二季度中邮核心成长新买入云南白药476.44万股,泰达宏利市值优选新买入299.96万股,易方达医疗保健行业基金增持46.48万股至256.20万股,鹏华优质治理新买入239.99万股,广发稳健增长新买入202.21万股,汇添富医药保健

增持49.32万股至200万股,易方达策略成长新买入147.83万股,中海能源策略买入145.74万股,易方达策略成长二号新买入134.76万股。

不过二季度也有部分基金减持云南白药,其中,大成蓝筹稳健减持278.56万股至919万股,融通新蓝筹减持330万股至750万股,嘉实优质企业减持160万股至457.74万股。结合基金二季报和云南白药半年报可发现,二季度基金总体上增持云南白药2506万股。

作为白马医药股的代表,云南白药多年来一直是基金重仓股,上半年博时、华夏、广发等基金公司密集调研云南白药,尤以博时基金对云南白药盯得最紧。其中,今年1月、3月,博时基金调研云南白药,主要了解云南白药事业部情况和如何进军大

健康产业”;3月下旬,嘉实基金、华夏基金也调研了云南白药,主要了解云南白药近况及产品情况;4月份,广发基金举行了走进云南白

药活动;此外,在5月、6月,博时基金和富国基金还调研了云南白药,主要了解云南白药发展战略及利润增长点。

## 东阿阿胶上半年净利增3.66% 基金持仓呈现分化

今日,东阿阿胶公布半年报,公司上半年净利润增长3.66%。对于这只老牌重仓股,基金持仓也出现分化。

博时新兴成长股票基金二季度新进持有1054.76万股,一跃成为公司第二大流通股股东,嘉实优质企业增持19.89万股至917.2万股,此外,国投瑞银核心企业、中邮核心成长以及景顺长城精选都有不同程度增持。不过,从2009年年底就坚守东阿阿胶的QFII瑞士联

合银行消失在前十大流通股股东名单中,其上季度持有57697万股,低于该公司二季度第十大流通股股东所持有的590万股,此外,鹏华动力增长混合基金减持323.98万股至630万股。报告同时显示,上半年多家机构对东阿阿胶进行调研,包括两家QFII摩根士丹利和UBS瑞银,此外,长江养老保险、华夏基金、银华基金、中银基金等多家机构也进行了实地调研。(陈春雨)

# 瞄准中小企业闲置资金基金公司加速创新

证券时报记者 程俊琳

嗅觉灵敏的基金公司又捕获商机。证券时报记者获悉,财政部对中小企业的巨额资金支持引起基金公司的兴趣。针对企业销售淡季的资金闲置问题,有基金公司提出为中小企业盘活闲置期资金的解决方案。

来自财政部的消息显示,国家中小企业发展基金整体框架已设计完成,预计年底前推出。中央财政预算将分配150亿元,分五年到位。对中小企业来说,今后将会有更多扶持资金保障,如何对这部分资金进行有效管理并利用最大化,成为不少中小企业亟待解决的问题。

证券时报记者了解到,日前海富通基金针对这一市场需求提出解决方案,即利用货币基金为企业推出“金账户”业务,目前该方案已得到不少企业认同。据了解,这一业务基于货币市场基金,通过在申

赎回机制上进行适度创新,帮助中小企业盘活短期闲置资金。具体而言,就是通过直销进行T+1赎回机制,这一点在银行渠道还无法做到。”据相关人士透露。

对中小企业而言,最有效的方案是T+0赎回机制,但目前条件下,实行T+0需要基金公司大量垫资,暂时无法操作。某中小企业负责人告诉记者,公司一直有利用闲置资金进行投资理财的需求,但资金流动性要求很高,希望能规避证券市场风险。据介绍,中小企业最为显著的特点是,很多公司在销售中有淡旺季之分,资金在某些情况下处于闲置状态。在当前经济低迷的形势下,不少公司面临生产成本上升,利润率下降的问题。降低资金闲置成本,提高资金使用效率显得愈加重要。

事实上,不少基金公司一直在寻觅货币基金与闲置资金之间的最佳合作点。上海一家基金公

司产品设计人员透露,公司针对企业闲置资金这块巨大蛋糕,一直在进行多种产品以及业务模式创新。企业对资金流动性要求很高,如果流动性问题无法解决,创新方案对这部分资金的吸引力不大。”上述人

员认为,T+1赎回机制只是部分解决了企业资金流动性问题,但一些紧急资金需求,还存在资金划拨无法到位的隐含风险。所以,如果能在目前创新基础上再行一步,获取这块大蛋糕的希望将大大提高。

基金名称	发行时间	结束时间	首募规模(亿元)
招商安盈保本	2012年8月15日	2012年8月15日	5.0
招商安泰	2012年1月16日	2012年7月16日	24.07
中邮信用增利分级	2012年3月26日	2012年4月10日	7.38
信达健康增利	2012年4月16日	2012年4月27日	3.04
汇添富建信76安	2012年5月2日	2012年5月7日	244.42
银华中小盘	2012年5月24日	2012年6月15日	2.00
易方达华华转债	2012年6月26日	2012年7月3日	2.49
广发聚财半年	2012年7月10日	2012年7月16日	5.43
招商信用增利分级基金	2012年7月17日	2012年7月17日	37.19
融通医疗保健	2012年6月29日	2012年7月24日	3.36
南方理财14天	2012年8月6日	2012年8月9日	79.10
广发优先	2012年8月13日	2012年8月13日	5.0
银华双债分级A	2012年4月9日	2012年4月9日	3.64
金鹰持久回报A	2012年2月20日	2012年3月6日	3.12
银利债利A	2012年3月15日	2012年4月18日	17.77
国联安双债A	2012年5月7日	2012年5月29日	11.48

余子君/制表 张常春/制图

## 固定收益发威 年内4产品首日售罄

证券时报记者 余子君

今年以来股市和债市冰火两重天,股市频创新低、债市红得发紫。受此影响,基金发行遭遇严重分化,固定收益类产品频频首日售罄,而股票类产品首募规模则不断创新低。

证券时报记者获悉,招商基金昨日发行的招商安盈保本基金一日售罄,首募规模达到上限50亿元,其中招商银行销售额突破41亿元。

证券时报记者统计显示,招商安盈保本基金为今年第4只首日售罄的产品,4只产品均为固定收益类产品。在这些产品中,招商基金独占2席,除了刚刚募集完毕的招商安盈保本之外,7月17日发行的招商信用增强债券基金也实现一日售罄,首募规模为37.19亿元。此外,国投瑞银和广发基金均有1只产品首日售罄。其中瑞福优先于本周一售完,首日发售额达到50亿元,远超该基金可以申购的金额,将第五次采取比例配售;广发理财年年红7月16日售完,首募5.43亿元。

事实上,由于股冷债热,除上述4只固定收益类产品实现首日售罄外,还有不少固定收益类产品提前结束募集。记者统计显示,今年以来还有9只固定收益类产品提前结束募集,其中6只为分级基金的低风险份额,2只基金为短期理财基金、1只为普通债券基金。

业内人士指出,债市火爆,债券基金的赚钱效应是引发固定收益类产品大卖的最重要原因之一。据海通证券数据显示,截至7月31日,今年以来311只主动股票型基金平均上涨0.54%,173只开放式指数基金下跌0.53%;265只债券基金平均上涨5.56%,24只保本基金上涨3.33%。

除较好的债市氛围外,部分基金公司精准的营销策略也是导致旗下固定收益类产品大卖的原因。我们发行时,市场上已有2只同类产品,竞争较为激烈,为争取发行时间,我们采取“裸发”的策略,即不向代销渠道配送营销物料如基金宣传册等,这样可节省出印刷和物流的时间,以最短的时间投入发行。”招商基金人士表示。