

## 分级债基A类份额 再现低比例配售

信诚基金今日公告,信诚双盈A于10月12日首次打开申购赎回,有效申购申请总额为4.99亿元,有效赎回申请总份额为7605.73万份。双盈A的全部有效申购申请经确认后,双盈A的份额余额将大于7/3倍双盈B的份额,为此,信诚基金对双盈A进行了比例配售,创下了13.96%的较低配售比例。同时,本次打开申赎的一年定期基准利率为3%,双盈A的年收益率变更为4.5%。(邱玥)

## 景顺长城支柱产业基金 10月22日首发

近年来A股市场结构性行情突出,以景顺长城核心竞争力为代表的多只主题基金业绩远远领先大盘表现,彰显优质主题基金的魅力。证券时报记者获悉,继去年底推出景顺长城核心竞争力之后,景顺长城再战主题投资,景顺长城支柱产业股票型基金将于10月22日公开募集。该基金通过投资于具有投资价值的处于支柱产业地位的优质企业,分享其在中国经济增长的大背景下的可持续性增长,以实现基金资产的长期增值。(杜志鑫)

## 天弘安康养老基金 29日起募集

天弘基金今日公告称,天弘安康养老基金将于10月29日起至11月23日募集。投资者届时可通过工商银行等银行、天弘网上直销中心,以及各大券商网点进行认购。天弘安康养老基金股票投资比例不高于30%,且以精选价值型股票为主;债券等固定收益类资产的投资比例不低于70%。此外,天弘安康养老基金还将运用VPMI可组合保本策略,保持资产调整的灵活性。(贾社)

## 万家利B 交易价格创新高

银河证券数据统计显示,截至10月12日,万家添利分级债券基金今年以来净值增长率已达15.05%,而全部328只标准股票型基金今年以来收益率在15%以上的仅有7只。万家添利是一只封闭式分级债券基金,母基金优异的业绩表现也使得其进取份额万家利B因杠杆效应放大了超额收益。截至10月15日,万家利B在二级市场的交易价格创出1.161元的历史新高,相比去年三季末的0.645元低点涨幅已达80%。(张哲)

## 诺安QDII双雄 三季度涨幅逾10%

在沪深300指数三季度大幅下挫6.85%的低迷环境下,海外市场股指持续走高,合格境内机构投资者(QDII)基金业绩更是表现亮丽。Wind数据显示,诺安基金管理的3只QDII主题产品诺安黄金、诺安油气和诺安收益不动产均收获正收益,尤其是诺安黄金、诺安油气两只产品收益逾10%。好买基金研究中心俞思佳认为,近期可能是配置美国股票资产的较好时机。(徐子君)

## 华泰柏瑞货币基金 大幅超越业绩比较基准

随着中秋国庆假期结束,货币基金假日收益能力也出炉。据Wind数据显示,截至10月7日,华泰柏瑞货币基金B类、A类的万份基金单位收益分别达到9.185元和8.595元,剔除短期理财产品后,在同类品种中排名靠前,大幅超越业绩比较基准。华泰柏瑞货币基金基金经理郑青介绍,从9月中旬开始,对原有资产配置进行了较大的调整,更加侧重于对同业存款资产的配置,减少了债券类资产比重,从而提高了组合收益率水平。(程俊琳)

## 中海基金环保助学 爱心公益行再启新征程

日前,以“爱心手牵手,成长心连心”为主题的中海基金“环保·助学”系列公益活动第四季正式启动。中海基金自2008年起便通过上海市慈善基金会向闵行区民办农民工子弟小学——弘梅小学进行了定向爱心捐助,捐助的资金主要来自于基金持有人取消纸质对账单、使用电子对账单所节省下来纸张的费用,同时以客户的名义捐助助学,创基金行业之先。(程俊琳)

# 雏鹰农牧放量跌停 机构上演多空对决

部分持仓基金表示应承受与容忍业绩波动,继续看好

证券时报记者 刘明

昨日,基金重仓股雏鹰农牧对前三季度业绩进行下调修正,当日股价出现跌停。交易信息显示,买卖席位上演机构对决。

数据显示,二季度末58只基金持有雏鹰农牧,若基金持仓未变,昨日损失逾亿元。部分持仓基金经理表示,作为周期性成长股,应该承受与容忍业绩波动。

### 跌停板上机构对决

雏鹰农牧昨日发布业绩修正公告,预计2012年1-9月归属于上市公司股东的净利润比上年同期下降10%~20%。这较公司今年8月份发布的半年报中预计的同比增长0~20%有所下降。

在业绩下调的情况下,雏鹰农牧昨日股价低开低走,午后跌停直至收盘,下跌1.94元,最终报收

于17.44元,跌幅10.01%。同时,昨日的成交额也由前一个交易日的6894万元放大到1.82亿元。

交易公开信息显示,昨日买入的前五大席位均为机构席位,卖出席位中四家为机构席位,显示出机构间较大的分歧。前五大买入席位买入金额由1231.69万元到393.81万元不等,卖出席位中,四家机构卖出金额由1962.04万元到1009.37万元不等。

数据显示,雏鹰农牧二季度末64家机构持股,其中有58只基金持有7746.38万股,占公司流通股本的33.87%。这意味着昨日卖出席位中,基金卖出的可能性较大。

银华、景顺长城、易方达等公司旗下基金二季度末持有较多雏鹰农牧。银华核心价值、银华富裕主题为持有雏鹰农牧最多的基金,分别持有1600.32万股、984.44万股;

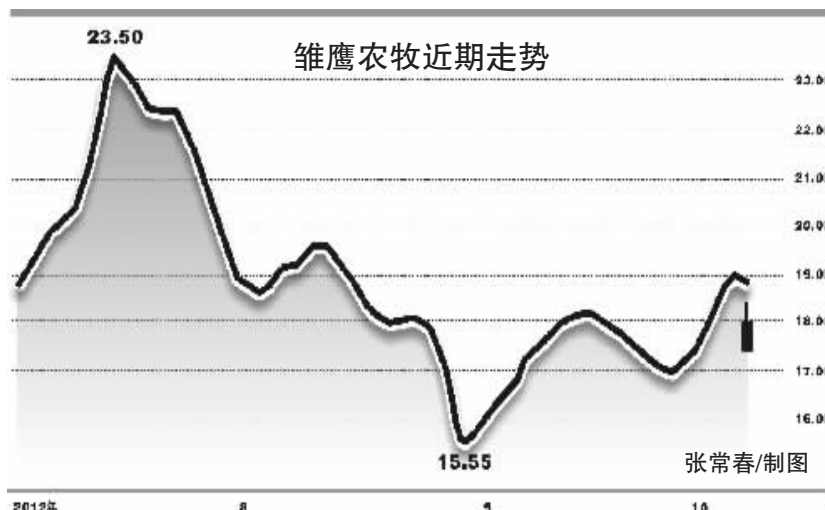
同时银华和谐主题、银华优质增长、银华内需精选也持有300万股以上。景顺长城内需增长贰号、景顺长城内需增长也分别持股697.36万股、369.12万股,易方达价值成长持股489.94万股。

### 部分基金经理继续看好

昨日雏鹰农牧的跌停让基金损失不小。以二季度末持股数据计算,58只持仓基金浮亏1.5亿元。不过,仍有基金经理表示,作为周期性的成长股,雏鹰农牧值得继续看好。

一位持仓雏鹰农牧的基金经理告诉证券时报记者,雏鹰农牧属于周期性成长股,股价容易受猪肉价格的影响,但公司具有较高的成长性,目前正处于行业低谷,为了获得高成长的收益,必须能够忍受行业周期波动带来的股价变动。

湘财证券研报认为,明年二季度猪价出现向上拐点的概率性很大。



随着雏鹰农牧可溯源品牌肉以及终端建设战略的顺利实施,公司的长期投资价值已经明确。未来几年是公司产能释放和战略升级的重要时期,短期业绩承压可能带来更为有利的投资时机。

事实上,雏鹰农牧自2010年9月上市以来就备受基金青睐,当年年底就有34只基金持有逾5000万股。今年二季度以银华核心价值为代表的基金继续加仓雏鹰农牧,二季度银华核心价值加仓了800万股。

### 观点 | Point |

## 华富基金: 经济在四季度进一步改善

证券时报记者 程俊琳

统计局昨日发布的9月宏观经济运行数据显示,居民消费价格指数(CPI)同比上涨1.9%,环比上涨0.3%,工业品出厂价格指数(PPI)同比下降3.6%,环比下降0.1%。

华富基金认为,CPI较上月略有回落,基本符合预期。受双节叠加的影响,粮油肉禽等价格环比涨幅均超过去年同期,但受到蔬菜价格出现大幅回落的影响,以及水产品价格下跌,导致本月食品价格的涨幅并不高。非食品价格环比涨幅与历史平均水平0.4%一致。预计四季度通胀水平会有所回升。

同时,9月PPI已基本触及年

内底部,华富基金认为,从9月中旬美联储推出第三轮量化宽松货币政策(QE3)后,避险情绪偏高,美元贬值程度有限,加之受全球经济复苏乏力的影响,近期大宗商品价格较此前略有回落,不过仍高于QE3推出前的平均水平;考虑到采购经理人指数(PMI)中购进价格指数是PPI的领先指标,该指数已经连续3个月上涨,随着国内经济的好转,预计四季度PPI环比将继续改善。

展望后市,华富基金仍对年内再次降息持保守态度,通胀水平出现短暂的回落并不改变通胀自7月底后温和回升的趋势。9月进出口和金融货币等多项宏观数据均呈现更多积极信号,政策保持适度宽松,经济有望在四季度进一步改善。

## 节后首周12只新基金放行 新品主打固定收益

证券时报记者 姚波

最新的基金募集申请核准进度公示表显示,上周12只基金集中获批,3只新基金上报,单周新基金获批数量创近两月新高。总体来看,上报及获批的基金仍然主打固定收益产品,并且,备受关注的银华和华宝兴业交易型货基上周均已获得证监会受理。

国庆节前基金公司密集上报产品,证监会节后首周密集放行,获批数量仅次于8月第二周获批的17只,创下近两月单周获批新基金数量新高。

具体看,获批基金包括3只货币基金,分别为国泰现金管理、大

成现金增利、中欧货币;6只债券型产品,包括工银瑞信14天理财债券型发起式、长盛添利30天理财债券型、中银理财60天债券型发起式、博时安心收益定期开放债券型、诺安年年盈定期开放债券型发起式、新华纯债添利债券型发起式;以及2只指数产品,为招商央视财经50指数和东方央视财经50指数增强型。此外,还包括1只合格境内机构投资者(QDII)基金,为华夏海外收益债券型基金。

此外,上周上报的新产品为大成中证100交易型开放式指数及其联接基金、农银汇理7天理财债券型。此前备受关注的银华和华宝兴业交易型货币基金已经

获得证监会受理。

值得关注的是,国泰现金管理和大成现金增利均为所属基金公司第二只获批的货币基金。据证券时报记者了解,国泰设立第二只货币基金主要是方便机构客户短期大额资金的现金管理,据其公司人士透露,由于中小企业短期大额资金异动往往会给短期货币基金规模造成较大冲击,会影响业绩的稳定性,考虑到不同客户的需求,设立了第二只货基,将不同的客户分开,更加方便基金对流动性和投资的管理。大成基金相关人士则表示,设立第二只货币基金的具体细节目前尚不方便透露。从上报时间来看,国泰早在今年4月就已经上报该基金,大成上报的时间也在今年6月。

## 固定收益产品持续火爆 基金公司扩编团队

证券时报记者 程俊琳

固定收益人才今年很走俏,持续火爆的固定收益产品发行加剧了基金公司固定收益人才需求。据证券时报记者了解,一些过去没有固定收益部门的基金公司今年专门设立了相关部门,而有多款短期理财产品面世的基金公司则不断增加人手。

据悉,华泰柏瑞基金公司新成立了固定收益部,致力打造强大的固定收益团队。据华泰柏瑞公司相关人士介绍,该公司从国内大型基金公司固定收益团队吸收了基金经理,还从大型海外投行引进资深债

券交易员,团队还包括四大行银行间债券交易员、专业评级机构评级专家等。目前已经建成一支5人的团队。

扩大原有固定收益团队人手是不少基金公司的做法,也是弱市之下唯一扩编的部门。汇添富基金在去年底引入原华富基金固定收益总监曾刚后,就一直在扩编固定收益团队应对今年发行的几款短期理财产品。

公开资料显示,在汇添富此轮固定收益团队扩编中,增加的是债券交易员、固定收益投资经理以及助理。截至目前,该团队已经从最初的2人增加至6人。普通人员

到位相对较快,但有一些岗位人手依旧缺乏,因为符合条件的固定收益人员少之又少。”该公司人士透露。

记者从光大保德信基金也了解到,由于今年该公司已发行三款短期理财产品,也引入了固定收益投资人手。

值得注意的是,新基金公司成立之初即设立了固定收益团队,例如德邦基金、财通基金等公司。持续低迷的股市行情使新基金公司更加重视低风险产品的发展,第一只产品不赔钱是第一位,这也是当下新基金公司重视固定收益团队的原因,众多公司的人才需求,必然会形成人才缺口。”一位基金公司高管表示。

## 大举加仓业绩高增长股 三季度报揭秘社保基金投资动向

证券时报记者 余子君

随着上市公司三季报披露序幕拉开,社保基金三季度投资动向显露出来。在已公布三季报的20余家公司中,社保基金加仓业绩高增长公司宝新能源,对友阿股份持股不变,金正大则遭到减持。

三季度业绩大幅增长的宝新能源受到了社保组合的青睐。宝新能源今日公布的三季报显示,截至9月30日,全国社保基金一一八组合和全国社保基金一一一组合均出现在其前十大流通股股东中,分别持有1003.24万股和988.81万股,分别该股前十大流通股股东的第九和第

十位。对比宝新能源过往季报发现,全国社保基金一一八组合为三季度新进入宝新能源前十大流通股股东。全国社保基金一一一组合则为二季度进入宝新能源前十大流通股股东,并在三季度继续加仓300万股。宝新能源三季度归属上市公司股东净利润1.13亿元,同比增长151.8%。

与宝新能源大幅增长的业绩相比,业绩增长稍逊的金正大和友阿股份则没有受到社保组合的追捧。金正大大今日发布的三季报显示,截至9月30日,该股前十大流通股股东中,公募基金占据了8个席位,并没有社保组合的身影

出现。对比该股半年报可以发现,截至二季度末,全国社保基金一零三组合持有该股365.67万股,占该股总股本的0.52%。可见,上述社保组合在三季度对金正大进行了减仓或者清仓。金正大大三季度归属上市公司股东净利润1.95亿元,同比增长12.61%。

友阿股份最新公布的三季报显示,截至9月30日,全国社保基金六零一组合三季度持有该股552.59万股,占该股总股本比例0.99%。如若剔除分红送股等因素,上述社保组合持仓与二季度末变化基本不大。友阿股份三季度归属上市公司股东净利润5667万元,同比增长25.94%。

## 上投摩根: A股上行空间大于下行空间

证券时报记者 刘明

对于昨日公布的经济数据,上投摩根基金认为,居民消费价格指数(CPI)基本符合预期,工业品出厂价格指数(PPI)略低于市场预期。

CPI分类数据来看,食品和消费品环比涨幅回落,非食品和服务环比涨幅上升。PPI分类数据中,生产资料价格环比降幅收窄明显,但是仍低于市场预期;中上游企业相关产品和原材料价格有所反弹,但持续性需要进一步观察。

此外,出口数据方面,中国9月出口同比增长9.9%,超出市场预期5.5%,单月出口创出历史新高,较8月的2.7%有明显

回升。从出口国家结构上看,对美出口略有恢复,对日出口转正,对欧盟出口继续保持10%以上的负增长。

上投摩根认为,就9月宏观数据整体判断,目前经济仍处弱势寻底阶段。

股市方面,A股受到经济下滑趋势、资金面和投资者情绪多因素影响;到年底,政策方面的不确定性仍然存在但有所减轻,预计A股仍将呈窄幅震荡态势,上行空间略大于下行空间。随着三季报的披露,寻找业绩增长确定性较大的个股仍应是投资重心。白酒、医药等行业还是业绩白马,而周期股中出现回暖的包括地产、基建和化工等板块也值得关注。