

浦银安盛上半年 收入增2.38倍亏损减半

证券时报记者 朱景锋

结构性牛市让小基金公司看到曙光。浦发银行今日公布的半年报显示,旗下浦银安盛基金上半年实现营收激增、亏损减半的经营结果,其中上半年实现营业收入总额3800万元,比去年同期的1123.5万元增加2.38倍,不过浦银安盛仍净亏损500万元,但比去年同期的1075.3万元亏损减少52.7%,预计全年有望大幅减亏甚至扭亏为盈。

新品成功发行成为浦银安盛上半年收入激增的最主要原因。据天相投顾统计显示,上半年,浦银安盛发行成立浦银新兴产业、浦银安盛6个月定期开放和浦银安盛季季添利定期开放债券等2只新基金,合计规模92亿元,总规模达132亿元,比去年底增长了1.42倍之多,很显然,新基金成功发行带来的规模暴增成为浦银安盛收入增长主要动力。

此外,业绩表现突出也使浦银安盛受益良多。统计显示,今年以来浦银安盛基金抓住成长股机会,旗下3只主动偏股基金收益率均超过20%,整体表现突出。

分析人士认为,如果浦银安盛能保持目前的势头,全年有望大幅减亏甚至扭亏为盈。不过,该公司面临的挑战是,两只定期开放基金开放申购后可能出现一定的赎回,对公司收入产生影响。

华安黄金易联接基金 正在发行

8月12日,国际金价再次回升到1330美元/盎司附近。华安黄金易联接基金拟任基金经理徐宜表示,长期来看,黄金价格已经在合理区间。对于大多数家庭而言,将资产的5%-10%投资到以黄金为标的投资品种上是一个合理的选择。

目前,华安黄金易联接基金正在发行,作为业内首批黄金ETF的联接基金,投资该基金相当于存放在上海黄金交易所的黄金持有“凭证”,让普通投资者可以轻松配置黄金资产。(张哲)

国投瑞银岁添利基金 8月16日结束募集

记者获悉,国投瑞银双债增利基金于8月13日(场内)及14日(场外)进行本年度第八次分红,每10份派0.03元,这也是该基金连续17个月不间断分红。

而将于8月16日结束募集的国投瑞银岁添利一年定期开放债基延续了该公司债基“勤分红”的传统。该产品以一年为周期封闭运作,在符合分红条件的前提下,该产品每类份额每年收益分配次数最多可达6次,收益分配比例不低于分配基准日可供分配利润的50%。(李浩活)

诺安稳固收益债基 8月16日结束募集

据悉,首批浮动费率债基——诺安稳固收益一年定期开放债基将于8月16日结束募集。拟任基金经理谢志华表示,下半年利率债和中等等级信用债相对安全,但市场波动较剧烈,需稳定后再介入。低等级信用债面临信用资质恶化,外部评级调低、质押资格丧失等不利情况,信用风险及流动性风险并存,需尽量回避。预计股市震荡为主,转债的风险大于机会。(方丽)

华宝资源优选基金 8月以来涨幅居首

据iFinD统计,8月1日至12日,开放式基金区间涨幅榜前15席几乎全由资源基金占据,其中涨幅最高的为华宝兴业资源优选,区间复权单位净值增长率达13.87%,位列所有开放式基金第一。

据悉,截至2013年二季度末,该基金十大重仓股以采掘、有色金属股票为主,得以在8月份以资源为首的蓝筹反弹行情中率先受益。(程俊琳)

群推多空分级基金 隐存过剩风险

基金公司一哄而上的多空分级产品,属于跟基金公司投资能力无关的纯对赌工具性产品,且无本质区别。

证券时报记者 朱景锋

由于相对排名的压力,基金经理在股票投资上历来存在较为明显的羊群效应。今年这个老毛病在产品开发上再次发作。

新基金羊群效应表现在,有基金公司率先推出了某个带有创新概念的新品,马上就会有多家基金公司跟进,而不管自身是否具备这类产品的管理能力或者市场开拓能力。而羊群效应的后果便是,不少新产品还在审批期便已经出现供给过剩,最终很可能制造出一个又一个迷你基金。

眼下基金公司在产品研发上一哄而上的最新例子就是多空分级产品,而这类产品却是跟基金公司投资能力无关的绝对对赌工具性产品,特别是沪深300指数多空分级基金。

自从中欧基金于2月4日上报首只沪深300指数多空分级基金之后,中海、国泰等公司也先后上报了多空分级基金,目前已有15只之多,其中沪深300指数多空分级基金便达到8只,其中不乏嘉实、大成、汇添富等大型基金公司。可以说,多空分级产品特别是沪深300指数多空分级基金还没获批便已经出现过剩局面。

根据之前媒体报道,所谓多空分级产品一般为看涨份额和看跌份额,并独立在交易所上市交易,相当于为投资者提供了做空工

具,因此基金公司在上报的多空分级产品并无本质区别。不过,在场内基金交易市场上,历来同质化的产品呈现一基独大格局,即少数规模较大的基金,占据了市场大部分份额,其他类似的产品多规模很小,这一点在现有的普通分级基金中表现尤为突出。

Wind资讯统计显示,截至8月13日,场内交易的分级基金总规模(不包括母基金及场外规模)为740亿份,其中银华锐进和银华稳进合计规模达250亿份,占到了场内分级基金规模的33.78%,这对分级基金的每日合计交易量高达10亿元,而其他分级基金大多数规模很小,交易稀少,和银华锐进同样跟踪中证100指数的分级基金广发、工银瑞信的分级基金场内规模分别只有1亿份和0.2亿份。

又以同样跟踪中证500指数的普通分级基金为例,规模领先的信诚中证500A和500B合计规模近30亿份,而华商中证500分级、金鹰中证500分级、工银中证500分级的场内规模分别只有0.508亿份、0.0482亿份和0.027亿份,完全沦为市场边缘,处于僵而不死的尴尬境地。

如果基金公司不能改变目前产品开发中存在的羊群效应,一哄而上搞重复建设,那目前分级基金的乱象将会在多空分级甚至更多的所谓创新产品中重演,最终伤害的是基金公司自己。

基金专户现身12股 中小板创业板受青睐

证券时报记者 朱景锋

上市公司半年报披露进入密集期,基金公司普通专户产品心水股也渐渐浮出水面。总体来看,基金专户青睐中小板和创业板股,在其现身的12只个股中,中小板股和创业板股分别为5只和3只,深市主板和沪市公司各有2只。

专户持有的中小板方面,主要以广发基金和汇添富基金两家公司专户持有,其中广发基金为平安人寿管理的一对一专户广

发基金公司-建行-中国平安人寿保险公司”,共现身搜于特、瑞康医药、华西能源3只中小板股,分别持股189.9万、47.47万和235万股,其中搜于特和瑞康医药为该专户二季度新进持股,华西能源则被该专户增持近35万股。汇添富旗下汇添富基金公司-工行-陕西省国际信托”和汇添富基金公司-工行-陕西国投·中冠永亨1号证券投资集合资金信托”分别现身澳洋顺昌和新纶科技,持股800万股和380.89万股,其中新纶科技为汇添富专户二季度

基金公司	产品名称	申请材料接收日
中欧	沪深300指数多空分级基金	2013/2/4
中海	沪深300指数双向分级发起式基金	2013/2/16
中邮创业	沪深300指数分级发起式基金	2013/2/22
国泰	沪深300指数多空分级发起式基金	2013/2/27
大成	沪深300多空分级交易型开放式指数发起式基金	2013/3/21
广发	中证500指数多空分级发起式基金	2013/3/25
华夏	中证500多空分级交易型开放式指数基金及其联接基金	2013/3/29
长信	沪深300指数多空分级发起式基金	2013/4/12
华夏	上市型货币市场多空分级发起式基金	2013/4/18
汇添富	沪深300指数多空分级发起式基金	2013/4/16
嘉实	沪深300交易型开放式指数多空分级发起式基金	2013/4/19
诺安	沪深300指数多空分级发起式基金	2013/7/26
建信	上证50多空分级基金	2013/7/12
万家	现金通多空分级发起式货币市场基金	2013/7/30

彭春霞/制图

上周8只新基金拿到准生证

证券时报记者 方丽

进入8月,新基金审批继续保持高速档,上周有8只新基金获得“准生证”。长期低迷的市场环境让“做空”情绪升温,基金公司扎堆上报多空分级产品。

据证监会最新公布的新基金审批进度表显示,上周获批的8只基金包括3只权益类产品和5只低风险产品,均通过简易程序上报,而审核期为6个月的创新通道未有产品获批。具体来看,获批的低风险产品包括鹏华丰饶定期开放债券型基金、安

信永利信用定期开放债券型基金、华润元大现金收益货币、新华信用增益债券型基金、海富通一年定期开放债券基金。

此外,招商瑞丰灵活配置发起式基金、摩根士丹利华鑫品质生活精选股票型基金、华安沪深300量化增强基金等3只权益类产品也在上周获批。

值得注意的是,上周有5只产品获得受理,其中两只名称中有“多空分级”,分别为建信上证50多空分级基金和万家现金通多空分级发起式货币市场基金,上报日期分别为7月12日

和7月30日,受理日期为8月7日。

据证券时报记者不完全统计,目前上报的多空分级产品分属13家基金公司,华夏基金公司一家就上报了3只此类产品,分别为华夏中证500多空分级交易型开放式指数基金及其联接基金、华夏上市型货币市场多空分级发起式基金。

值得注意的是,拥堵中的15只多空分级产品中,11只为发起式基金,占比超过7成,显示出基金公司对这类产品的态度还是相当看好。这类产品目前已经全部获得受理,未来或许成为市场主流。

观点 | Point |

华富基金:债市整体弱势格局暂难扭转

华富基金固定收益部表示,当前基本面、资金面等预期的不确定性仍较大,债券市场整体的弱势格局暂时难以扭转,收益率曲线或进一步陡峭化。

上周,央行逆回购继续,资金利率下行,然而债市仍出现收益率反弹。一级市场方面,农行发行七年新债结果不理想;二级市场,1年、3年国债和国开债收益率均出现上行;中票交投清淡,主要集中于AAA和AA+券种。7月经济已有触底企稳迹象,尽管中长期国债收益率已创出年内高点,但当前对基本面、资金面等预期的不确定性仍较大,债市整体弱势格局暂难扭转,收益率曲线或进一步陡峭化。(程俊琳)

5基金公司热捧掌趣科技定增 3家获配

证券时报记者 邱珏

备受市场关注的掌趣科技资产重组又有了新进展。掌趣科技今日发布公告,已完成发行股份及支付现金购买资产以及配套资金的募集,新增股份将于8月15日上市。

7月初掌趣科技公告,拟通过发行股份和支付现金相结合的方式,购买宋海波等10位股东持有的动

网先锋100%股权,并募集配套资金,交易总价为8.1亿元,其中,非公开发行股票支付2.47亿元,现金支付5.63亿元。现金对价中2.93亿元将以掌趣科技超募资金支付,剩余2.7亿元现金对价将向其他不超过10名特定投资者发行股份募集的配套资金支付。

掌趣科技今日发布的公告显示,在募集配套资金的过程中,上

投摩根、中银、工银瑞信、兴业全球、汇添富等5家基金公司递交了有效的申购报价单,结果工银瑞信、上投摩根、中银3家基金公司最终获配。

公告显示,掌趣科技此次募集配套资金所发行股份的发行价格为33.1元,发行数量815.8万股。工银瑞信基金公司获配443.75万股,上投摩根获配224.59万股,中银基金管理有限公司获配147.46万股,认

购金额合计2.7亿元。不过,扣除发行相关费用后,掌趣科技实际募集配套资金2.56亿元。

对比掌趣科技一季报和截至6月30日的前十大股东发现,社保四一三组合和工银瑞信稳健成长在二季度进行了减持,并退出前十大股东行列;农银汇理行业成长、华宝兴业收益增长、中银收益混合基金在二季度进行了不同程度的增持。

两ETF昨日大宗交易超1亿元

证券时报记者 方丽

华泰柏瑞沪深300交易型开放式指数基金(ETF)和易方达深证100ETF昨日又登上大宗交易平台,合计成交超1亿元。

据上交所数据显示,昨日中信证券总部(非营业场所)以2.37元的

价格买入4240万份华泰柏瑞沪深300ETF,成交金额达到1.0036亿元,对手方为中信证券武汉建设大道营业部。相比昨日二级市场成交价,这次成交呈小幅折价。上周五华泰柏瑞沪深300ETF也出现在大宗交易平台,买卖双方机构和昨日一样,成交额超过2亿元。

易方达深证100ETF昨日也现身大宗交易平台。深交所数据显示,昨日中信证券中山市中山四路营业部以0.52元的价格买入490万份易方达深证100ETF,成交额256.27万元,交易对手方为银河证券中山营业部。此笔交易相比昨日二级市场均价出现了折价。

值得注意的是,上周中信证券中山市中山四路营业部就分别以买方和卖方的身份,与银河证券中山营业部对易方达深证100ETF进行过两次交易。业内人士表示,大宗交易买入ETF,可能是买入后立即赎回进行市场套利,也可能是看好某一行业表现中线持有,或者出自融资需要,其意图很难揣测。

信达澳银曾国富:看好安防智慧城市

成长股投资是今年市场最大的主题,信达澳银基金在今年把握住了不少成长股的投资机会,旗下多只基金表现不俗。面对成长股的调整风险,信达澳银研究总监、信达澳银中小盘基金经理曾国富认为,未来将以深入研究应对成长股风险,继续看好安防和智慧城市的投资机会。

曾国富认为,很多成长股的上涨是有基础的,只不过在持续上涨后相对估值比较高,但是,未来业绩的高增长是能够支撑目前相对较高的估值的。当然,成长股中确实有鱼目混珠的情况,要求有足够的辨识能力。

对于接下来市场的投资机会,曾国富表示最看好安防和智慧城市的,同时继续看好医药股的机会。“医药股虽然整体估值高,但个别品种还是不错的,业绩增长前景好的个股,即便目前看来估值较高,仍然值得坚定持有。”曾国富说。(朱景锋)