

鹏华两只定期开放债基同时发售

Wind 数据显示,截至7月末,今年已成立新基金191只,其中债券基金77只,募集总额1890亿份,份额占比51.75%,而股票型基金份额占比仅10%,投资者的低风险收益偏好特征明显。

一些在固定收益投资领域实力雄厚的老基金公司也加快了产品线布局节奏,近期鹏华旗下有两只定期开放式债基——鹏华丰泰定期开放债券基金、鹏华丰实定期开放债券基金分别在浦发银行和中信银行同时募集发行。投资者可以在相应的销售网点或通过鹏华网上直销认购。
(朱景锋)

国金300基本完成建仓 8月23日上市

国金通用基金管理公司今日公告,国金通用沪深300指数分级基金将于8月23日上市交易。国金300A和国金300B上市交易的份额均为3305万份,场内机构持有人持有的份额占总份额的92.29%。

公告显示,国金通用沪深300指数分级基金在上市前已基本完成了建仓。截至8月16日,国金通用沪深300指数分级基金持有的股票市值占基金资产总值的比例达到了94.45%。
(邱明)

富安达基金公司 增聘副总经理

富安达基金公司今日公告,8月10日起,新任命朱龙芳为公司副总经理。

资料显示,朱龙芳历任深台经济发展中心会计主管、深圳工银证券有限公司营业部主管会计、华夏证券深圳华阳街证券营业部总经理、华夏证券深圳振华路证券营业部总经理、深圳浦东华元投资咨询管理有限公司总经理、南京证券深南中路营业部总经理、南京证券深圳管理总部总经理、南京证券深圳分公司总经理等职务。
(邱明)

信诚新兴产业基金 增聘基金经理

信诚基金今日公告,旗下信诚新兴产业基金增聘郑伟为基金经理,与谭鹏万共同管理,任职日期为8月16日。

资料显示,郑伟2005年至2009年期间于华泰资产管理有限公司担任研究员,2009年8月加入信诚基金管理有限公司,先后担任股票研究员及特定客户资产管理业务的投资经理职务。
(邱明)

华安纳斯达克100 开放日常申购赎回

华安基金今日公告,日前成立的华安纳斯达克100指数基金将于8月23日起,开放申购、赎回和定期定额业务。不过,基金的美元现金和美元现汇份额暂不开放定期定额投资业务的办理。

公告显示,基金的开放日为上海证券交易所、深圳证券交易所、纽约证券交易所和纳斯达克证券交易所同时开放交易的工作日。
(邱明)

万家货币基金 收益稳定波动小

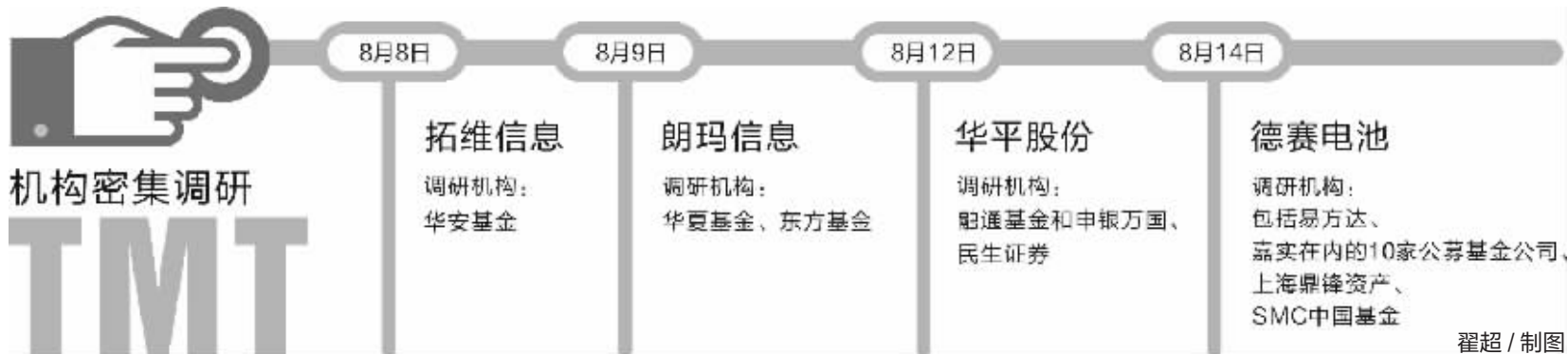
钱荒过后资金逐渐向货币回流,加上近期市场资金利率走高,使货币基金呈量价齐升之势。2012年度货币基金冠军万家货币基金延续稳定的业绩增长,7月份以来该产品一直保持每万份收益在1.1元左右。银河数据显示,截至8月16日,万家货币七日年化收益率达4.085%,其过去两年、过去三年净值增长率分别为8.83%和12.39%,分别在同类49只和44只产品中稳居第一。
(张哲)

TMT热度不减 近期获基金密集调研

证券时报记者 杜志鑫

2013年上半年科技、媒体和通信(TMT)股票红得发紫,欧菲光、歌尔声学、百视通等基金重仓的TMT股票涨幅翻倍。进入三季度,TMT股票热度依旧,华宝兴业、景顺长城、中银、嘉实等基金密集调研TMT公司。

8月14日,德赛电池获得了浙商基金、华宝兴业基金、招商基金、交银基金、海富通基金、上海鼎锋资产、易方达基金、中邮基金、景顺长城基金、长城基金、嘉实基金、SMC中国基金等机构投资者的联合调研。资料显示,德赛电池在智能手机等小型移动电源管理系统领域处于全球领先地位,该公司也是苹果的核心供应商,在苹果iPhone系列手机电源管理领域拥有明显优势,其在苹果iPhone系列电源管理方面的份额超过50%。随着产能提高,德赛电池将不断提高三星等智能手



机的市场份额。

从基金等机构投资者持有的德赛电池情况来看,易方达科讯、易方达积极成长、交银施罗德成长、景顺长城优选、南方绩优成长持有德赛电池股数超过250万股,机构投资者合计持股比例占德赛电池流通股比例的24%。

除了德赛电池之外,远光软件、国民技术、朗玛信息、拓维信息、华

谊兄弟、华平股份等TMT公司也获得了机构投资者的调研。

8月8日,华安基金调研了拓维信息,主要关注该公司的手游代理、自研情况以及布局在线教育、动漫产业的情况。

8月9日,华夏基金、东方基金等机构调研了朗玛信息,该公司董事长王伟进行了接待。对于游戏产业、移动转售牌照等机构关心的问题,朗玛信

息进行了详细说明。从二季度基金持股情况来看,华商旗下华商动态阿尔法、华商策略精选、华商主题精选3只基金重仓持有朗玛信息。

8月12日,融通基金和申银万国、民生证券等机构调研了华平股份,机构主要关心华平股份的智慧城市建设 and 智能会议系统。调研期间华平股份就智慧城市项目和视频会议相关问题作了阐述。数据显示,光大保德

信量化核心、交银施罗德成长、广发聚丰等基金二季度重仓持有华平股份。

从二季度基金等机构投资者的操作路径来看,影视传媒、安防、电子等TMT股票仍然获得了基金等机构投资者的大幅加仓。同时,近期除了基金等机构投资者的密集调研,朗玛信息、网宿科技、歌尔声学等TMT股票仍然有资金持续流入,股票涨幅也颇为可观。
翟超/制图

三季度以来平均首发规模较上半年减半,部分老基金净赎回过半 资金面太囧 新基金难卖老基金遭赎回

证券时报记者 朱景锋

基金资金面情况持续不乐观。一方面新基金销售每况愈下,平均首发规模较上半年减半;另一方面老基金持续净赎回,7月份三大类基金份额净赎回近580亿份,近期多只参与上市公司定增的偏股基金一个半月被赎回10%以上。

平均首发规模减半 迷你基金频出

今年以来出现史无前例的新基金发行潮,上半年销售平稳,但进入三季度以来,新基金销售急转直下,平均首发规模大幅下降。

据天相投研统计显示,截至上周五,三季度以来共成立新基金43

只,合计募资规模仅为442.93亿元,平均单只基金首发规模只有10.3亿元。而在今年上半年,新成立的172只基金合计募资规模3499.3亿元,平均单只基金首发规模20.345亿元。三季度以来新基金平均首发规模较上半年下降近一半。

从单只基金的情况看,三季度来成立的43只基金中,有27只成立规模不到10亿元,其中规模没超过5亿元的迷你基金达到20只之多,占三季度来成立基金总数的46.5%。上周成立的一只保本混合型基金仅募得资金2.04亿元。

延长募集的大幅增加也反映了基金销售的困境。据统计,三季度以来共有12只新基金宣布延长募集期,一些新基金甚至被迫两度延长募集时间。上半年仅有2只基金延

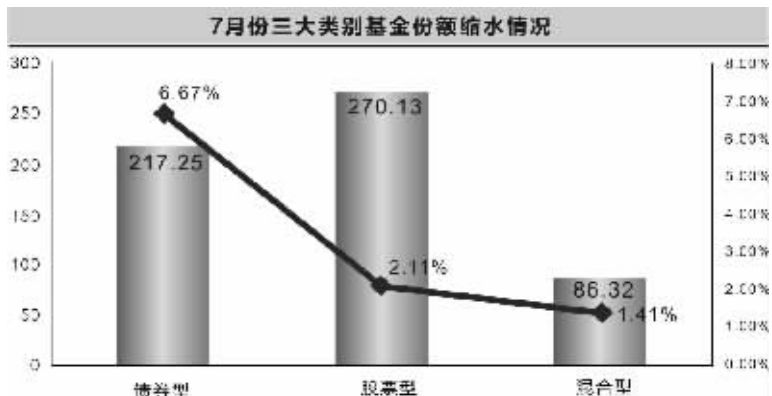
长募集,多只基金提前结束募集。

部分老基金 7月来净赎回过半

老基金赎回压力也在加大。据基金业协会日前公布的数据显示,7月份公募基金股票型、混合型和债券型基金份额全线缩水,较6月份分别减少231.55亿、59.23亿和44.75亿份。如果剔除掉7月份成立的新基金规模,份额缩水情况更严重。据统计,7月份成立债券基金172.5亿份,老债券基金净赎回217.25亿份,单月净赎回比例达6.67%。而7月份股票型和混合型基金分别募资38.58亿份和27.09亿份,包括这两大类基金在内的偏股基金整体净赎回达356.45亿份。债券型、股票型和混合基金在7月份合计出现近580亿份净赎回。

日前参与掌趣科技增发的一只偏股基金二季度以来份额变化也印证了老基金赎回压力。根据上投摩根、中银基金和工银瑞信公布的信息显示,这3家公司旗下合计有12只基金近期参与掌趣科技定向增发,截至8月14日,这12只基金自三季度以来份额合计缩水14.63亿份,净赎回比例为2.69%。其中出现净申购的基金只有上投双息平衡和中银收益两只,净申购比例分别为6.34%和4.18%。

其他10只基金则全部呈现净赎回,其中赎回最为严重的一只基金较6月底份额缩水51.2%,还有3只基金净赎回比例超过10%。



朱景锋/数据 翟超/制图

年内5家公司增资 基金注册资本节节走高

证券时报记者 方丽

今年来已有5家基金公司宣布增加注册资本。目前注册资本高于3亿元的公司达到8家,公募基金整体注册资本也在节节走高。

安信基金日前公告,公司注册资本由2亿元增加至3.5亿元,工商变更登记手续已办理完毕。此次增资完成后安信基金的三家发起股东安信证券、五矿资本和中广核财务的持股比例分别为52.71%、38.72%和8.57%,而增资前三方比例分别为49%、36%和15%。

这是今年第五家增加注册资本的基金公司。此前就有纽银梅隆西部注册资本由2亿元增加至3亿元、中欧基金注册资本由1.2亿元增加到1.88亿、东方基金注册资本

由1亿增加至2亿、博时基金注册资本由1亿增加至2.5亿。

实际上,近两年基金公司增加注册资本情况比较常见,也推高了基金“后来者”注册资本水平。证监会数据显示,最近成立的申加基金、兴业基金、道富基金、国泰泰富4家基金公司,注册资金分别达到3亿元、5亿元、3亿元、2亿元,其中兴业基金的注册资本为业内最高。而此前基金公司成立时注册资本往往在1亿元左右,现在起步价就2亿元。

目前82家基金公司平均注册资本为1.83亿元,而“80后”基金公司的注册资本平均为3.33亿元。60后和70后基金公司平均注册资本达到2亿元,而前60家基金公司的平均资产不足1.6亿元。而且,最先成立的10家基金公司中,仅3家

公司注册资本超过2亿元。

一位业内人士说,目前基金公司增资有两大原因,一是此前公募基金“开支”大,需要增资持续发展;二是有部分基金公司看准未来前景,大力发展电子商务和基金子公司业务。

虽然错过了2006年至2007年大牛市的黄金发展期,基金公司面临的生态环境比较艰难,需要股东继续支持,但股东依然对于未来抱有良好预期。”据增资的基金公司人士表示。

事实上,基金行业今年以来已经逐步见到了希望之光,尤其是中小基金公司涌现出了逆袭的案列。如依靠余额宝已经获得两百亿以上货币基金规模的天弘基金和不少利用子公司牌照改善了现金流的基金公司。这些案列虽然不能被轻松复制,但也足以增强基金公司股东对于基金行业的信心。

证券时报记者 朱景锋

光大证券在交易中接连出乌龙,基金对其估值不断调低,最悲观的基金给予其两个跌停估值。但总体上基金给出的估值差异较大。

长信基金今日发布估值调整公告,决定自8月19日起对该公司旗下基金所持有的“光大证券”股票按照9.82元的价格进行估值。待该股票复牌且其交易体现活跃市场交易特征后,将恢复采用当日收盘价进行估值。

按照上周五光大证券停牌前的12.12元收盘价计算,长信基金给出的9.82元估值相当于光大证券连续两个跌停。这是目前已发布估值调整公告中,基金给出的最低估值。

实际上,在上周五收市后,便有多家基金公司对光大证券做出了估值调整,不过,他们给出的估值价格

却差异很大。其中大摩华鑫基金自8月16日对光大证券按11.36元的价格估值,这一价格为8月15日即上周四光大证券的收盘价。南方基金和申万菱信则按照10.22元估值,相当于按照上周四光大证券11.36元收盘价的一个跌停估值。泰达宏利基金按10.91元的价格进行估值,即按其8月16日的收盘价12.12元下调10%计算。

在上周五曝出A股史上最大乌龙指后,昨日光大证券在债券市场交易中再摆乌龙,交易接连出错并被立案调查,这显然令持有该股的基金对该股复牌后走势表示悲观,从而纷纷调整估值。

基金二季报显示,二季末共有长信双利、华宝动力和泰达稳定3只偏股基金重仓持有光大证券,光大证券市值占3只基金的比例分别为4.17%、1.87%和3.77%。

观点 | Point

南方基金: 宜配低估值弱周期个股

南方基金表示,当前政策越来越偏向稳增长,经济也有暂时企稳迹象,可以选择配置部分低估值、弱周期个股,以及能够穿越周期实现快速增长的新兴行业、服务相关板块,前期无业绩支撑而被热捧的概念股存在一定的回调风险。

从资金面上看,南方基金表示,近期央行净投放475亿人民币,小幅缓解市场的流动性紧张情况,银行同业拆借利率等短端利率维持平稳,但长期债券利率有所回升,可

见,市场预期短期资金面尚可但长期流动性格局不明,这可能是央行有意为之,以有利于稳增长和调结构同时进行。

对上周五发生的光大自营“乌龙指”事件,南方基金认为,光大自营“乌龙指”事件是A股历史上罕见的突发事故,可能促进证券行业在风险控制和交易制度上进行大规模审查和改进。但对A股影响程度有限,本周股市将依然围绕2000点进行震荡整理。
(方丽)

华泰柏瑞陈东: 看好信用债与利率债

今年债市多变,此刻债券资产配置是否合适?正在发行的华泰柏瑞丰盛纯债基金的担任基金经理陈东表示,基本面支持债市中长期趋好,资金“紧平衡”的局面,一方面更考验基金经理的风险把控能力,另一方面也给新基金带来建仓机会。

陈东认为,无论是从基本面、资金面还是从估值角度来看,下半年债市都不缺乏阶段性机会和结构性机会。经历了前期资金面风波

后,预计央行将维持资金面“紧平衡”状态。另外,从4月份开始券商和信托银行间开户暂停,目前可能将逐步放宽,重新开放开户后,将有更多资金进入银行间市场,或将提振债券价格。从估值角度看,目前信用债与利率债收益率都很高,处于近两年来的高位,较具投资价值。债市经历前期大幅调整后,大部分风险已释放,给债券基金带来介入良机。
(程俊琳)