

12家基金公司 5月狂揽30亿定增

自5月份以来,共有12家基金公司参与13家上市公司定增,预计耗资31.2亿元,其中有11家上市公司属食品、餐饮和制药行业等,均属于大消费领域。

增发市场上,基金公司参与热情一直不减。据中国基金报不完全统计,自5月份以来,共有12家基金公司参与13家上市公司定增,预计耗资共31.2亿元,其中有11家上市公司属食品、餐饮和制药行业等大消费领域。

今年注重消费类、健康医疗、养老和IT互联网金融相关产业筛选,高度看好消费升级带来的个股成长。”一位基金子公司总经理表示。在13家上市公司的定增预案当中,有2家公司出现了基金子公司的踪影。万家共赢资管和华夏资管分别认购恒顺醋业和中青旅,认购比例分别为12.94%和14.87%。

东方基金斥资6亿元 独揽西王食品定增

数据显示,5月以来,共有51家上市公司发布定增预案,其中有13家公司公告的配售情况中出现了基金公司的身影。中青旅、恒顺醋业、西王食品等11家公司属于大消费产业,天保基建则是房地产再融资今年3月正式开闸之后的定增新兵,此外,亚泰集团属于矿物制品业。

中青旅吸引了5家基金和基金子公司参与认购。5月12日,中青旅发布非公开发行股票情况报告书,将以每股18.3元的价格发行6721万股,募集资金12.3亿元,用于乌镇旅游等项目。8家配售对象中,超过一半是公募基金,包括华安基金、泰达宏利、民生加银、天弘基金和华夏资管。华安基金认购比例最高,达到14.88%,将投资1.83亿元认购1000万股。泰达宏利、民生加银、天弘基金和华夏资管分别认购682.9万股、780万股、660万股和870万股。

恒顺醋业的定增一半由4家基金和基金子公司配售,新华基金、东海基金、平安大华和万家共赢资管分别认购206万股、600万股、600万股和700万股,认购比例分别为4.4%、12.75%、12.75%和14.87%。恒顺醋业5月10日公告称,将以每股14.35元的价格向8名特定对象发行4706.90万股,拟募集6.75亿元。

西王食品5月9日公告称,拟以每股13.62元的价格非公开发行不超过4410万股,东方基金将以6亿元认购西王食品此次定增全部股票。值得注意的是,此次认购西王食品全部股份的是东方基金募集并管理的资产管理计划,发行完成后,该资管计划占总股本比例达到18.97%,背后投资者将成为仅次于西王集团的第二大股东。

财通基金也是通过资产管理计划参与现代制药的定增发行,预计将获得7%股份。现代制药5月13日公告显示,财通基金旗下富春77号资产管理计划以4亿元获得配售2735.978万股。

恒顺醋业跌破增发价 获配基金浮亏

13家公布配售结果的上市公司中,有3家定增已经实施,分别为中青旅、恒顺醋业和天保基建,其他10家仍在董事会预案或证监会核准阶段。根据最新的股价表现来看,由于恒顺醋业跌破增发价,导致4家基金公司和子公司小幅浮亏31万元-105万元。截至上周五,其他12家公司的股价仍在增发价以上。

实施增发后,恒顺醋业的股价走势一路向下,5月17日跌破增发价,截至上周五,恒顺醋业报收14.2元,与增发价相比下滑一个百分点。账面来看,万家共赢资管浮亏105万元,平安大华与东海基金浮亏90万元,新华基金浮亏31万元。

参与天保基建配售的3家基金公司回报率最高。5月22日实施定增的天保基建,截至上周五,收盘价与增发价相比上扬30%。分别认购3480万股、6950万股和3490万股的招商基金、永赢基金和宝盈基金,目前浮盈分别为4663.2万元、9313万元和4676.6万元。

5家参与配售中青旅的基金及基金子公司也浮盈较高。截至上周五,中青旅收盘价为20.68元,较发行价18.3元上涨13%,华安基金、泰达宏利、民生加银、天弘基金和华夏资管分别账面浮盈达到1380万元、1625万元、1856万元、1570.8万元和2070万元。

货币基金前4月吸金万亿 非公募月度增量首破千亿

尽管货币市场基金收益率正处于下降通道,但这并未削弱其对储蓄资金的巨大吸引力。基金业协会上周四公布的数据显示,货币市场基金规模4月份再现高速增长,单月规模增加近3000亿元,总规模冲至1.75万亿元,前4个月合计吸金达1万亿元。同时,包括社保基金、企业年金和特定客户资产管理规模在内的非公募资产在4月份剧增1362亿份,创月度规模增量新纪录,非公募资产总规模突破1.4万亿元。

货基吸引力不减 4月增加2938亿元

数据显示,截至2014年4月底,境内共有基金管理公司91家,其中合资公司48家,内资公司43家;取得公募基金管理资格的证券公司3家;管理资产合计51369.02亿元,其中公募基金规模为37349.22亿元,非公募资产规模为14019.8亿元。和3月底相比,4月份公募基金规模增加2642亿元,增幅达

7.61%。在4月份股市下跌、偏股基金净值缩水的情况下,货币市场基金再度成为拉动公募规模大幅增长的引擎,截至4月底,货币市场基金规模达1.75万亿元,再创历史新高,当月规模增加2938亿元,仅次于2月份的4701亿元,为去年以来单月规模增加第二高月份,环比增幅高达20.15%。

如此,今年前4个月,货币基金规模累计增加10040亿元,成为银行存款搬家的重要去处。据天相投顾统计,截至4月底,184只货币市场基金(A、B份额分开统计)平均7日年化收益率为4.36%,虽然比3月底的5.14%下降了0.78个百分点,但相比0.35%的活期存款利率而言仍有相当优势,正成为储蓄资金搬家的主要诱因,而互联网金融的深入发展对储蓄流入货币基金起到了推波助澜的作用。

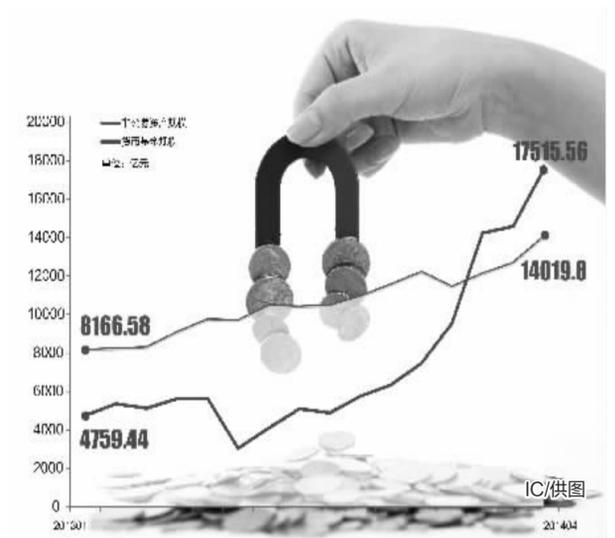
与此同时,货币基金规模在公募基金总规模中的占比也不断上升,截至4月底,这个数字达到46.9%,比去年底的24.9%大幅提高22个百分点。业内人士预计,按照今年前4

个月单月平均2500亿元的规模增量估计,预计到5月底,货币基金总规模有望突破2万亿元大关,届时货币基金将占公募基金半壁江山。

非公募高歌猛进 4月规模增量创新高

非公募资产在4月份同样高歌猛进,单月规模增量首度突破1000亿元大关,总规模突破1.4万亿元。数据显示,截至今年4月底,非公募资产规模达14020亿元,比3月底2658亿元增加1362亿元,单月增幅达10.76%,这也是自去年以来非公募资产单月规模增量首度超过1000亿元。

今年以来,非公募资产规模增长先抑后扬,1月规模意外大减766亿元,创去年初以来月度缩水之最,但随后规模快速反弹,2月和3月份分别增加677亿元和554亿元,4月份更是劲增1362亿元,大幅放量。这样,今年前4个月,基金公司旗下非公募资产规模合计增加1827亿元,增幅为14.99%。



基金公司非公募资产包括社保基金、企业年金和特定客户资产管理计划(俗称基金专户)等,最可能爆发增长的很可能为基金专户产品,其中尤以定增类专户的大量发行最为引人关注。事实上,基金专户前4月新增开户数量的剧增也在侧面印证了其规模的大幅增长。

基金子公司收紧房地产投资

今年以来,房地产企业资金链断裂、老板跑路的情况频频发生,湖北襄阳、江苏南京、河北唐山等地陆续曝出风险事件。基金子公司亦对房地产项目的审核和投资越发审慎,部分子公司早在去年底就已经意识到了风险,对项目审核流程和投研流程进行调整。

房地产资管计划 占比约45%

据得益信托工作室不完全统计数据,2014年前4个月里,基金子公司共计发行了168只资管计划,意向募集规模共445.61亿元,其中投向房地产的资管计划有75只,意向募集规模达到198.94亿元,数量和规模占比均约为44.64%。发行房地产资管计划较多的基金子公司包括财通资产、德邦创新资本、中信信诚、华宸未来资产、金元惠理资产、万家共赢等。

深圳一家大型基金公司子公司高管称,该公司截至2014年4月底房地产项目占比约在30%左右,低于行业平均水平。

但是房地产风险事件频发,接下来对房地产项目的投资要更慎重一些,特别要关注企业的流动性。我估计未来房地产投资规模占比会减少,小基金公司子公司投资房地产的比例下降得更明显。”该高管称。

华南区一家大型基金公司的研究员对记者说:房地产市场的周期在向下,这是行业共识。类似光耀地产的资金链断裂事件现在还不是普遍现象,但要警惕那些比较激进的、在急剧扩张中使用高杠杆率的房地产公司。”

项目审核 只看全国50强

记者采访获悉,此前发行房地产资管计划较多的基金子公司

中,财通资产、德邦创新资本、华宸未来资产、万家共赢均在今年对房地产项目的投资更为审慎,个别公司还从去年底开始对房地产项目启用了更严格的审核标准和流程。

今年1月以来,华宸未来资产就未再审核通过新的房地产项目。记者获悉,2013年12月,华宸未来资产高管曾在内部会议上特别强调要警惕房地产的风险。1月份以来之所以没有通过新的房地产项目,主要是因为我们的子公司内部对项目提高了审核标准,今年能达标的好项目并不多。另一方面,我们对投资流程进行了改善。”华宸未来资产相关人员告诉记者。

上述人士称,华宸未来资产以前对房地产项目的审核标准之一是“房地产全国200强企业”,但今年以来收窄到“房地产全国50强”。另外,“三线城市”的标准收窄到省会城市或直辖市。

一位接近德邦创新资本的人士

告诉记者,从公司内部数据来看,今年以来,德邦创新资本对于房地产项目的审核流程更繁琐,房地产项目的投资比例也在下降,取而代之的是更高比例的通道业务和其他创新业务。

对于房地产项目,德邦创新资本要求项目需要经过两级审批,一级来自德邦创新资本内部,一级来自股东复星集团。

财通资产的一位内部人士也向记者透露,从今年年初开始,公司全面升级对已投项目的管理措施和回访频率。

万家共赢内部人士也向记者确认,对房地产项目的投资在降温。

广州一家基金公司人士告诉记者,最近一个月其子公司不少房地产项目接连被否,原因是公司对项目兑付能力有所担忧。在审核标准上,子公司加强了对项目销售收入来源、融资方资金压力测试和担保公司资产规模的考量。

信息安全再升温 基金加仓软件股

5月20日,中央国家机关政府采购中心要求采购的所有计算机类产品不允许安装Win8操作系统,使得信息安全再次升温。在此背景下,基金等机构投资者对于软件信息股再度重视起来,中国基金报记者获悉,部分软件信息股获得了基金的加仓。

信息安全举措超预期

近期,除了中央国家机关政府采购中心要求采购的计算机类产品不允许安装Win8操作系统之外,国家互联网信息办公室也将出台网络安全制度,信息安全再度受到关注,相关部门的推进力度明显超出了市场预期。

深圳一家基金公司投资总监表示,去年6月份斯诺登事件爆发后,信息安全问题得到空前重视。去年11月,十八届三中全会决定设立国家安全委员会;今年2月,中央网络安全和信息化领导小组成立,信息安全被摆放在了前所未有的高度上了。

该投资总监还表示,禁止采购Win8操作系统,这说明国家信息安全措施的推进和落实超出了市场预期,去IOE已落实到实施层面。

华泰证券计算机行业研究员马仁敏表示,今年4月微软宣布停止对WinXP系统提供服务支持,而目前国内仍然有大量办公电脑使用该操作系统,由此可能引发的信息泄露风险非常大。工信部也表示,将继续加大力度支持国产操作系统的研发和应用,并希望用户使用国产操作系统。在此背景下,国产化操作系统无疑最为受益。

马仁敏介绍,目前国产操作系统主要有三个,一是由国防科技大学、中软公司、联想公司、浪潮集团和民族恒星公司合作研制的闭源服务器银河麒麟操作系统,该操作系统是863计划重大攻关科研项目,目标是打破国外操作系统的垄断;二是国产电脑操作系统红旗Linux;三是阿里集团2012年推出的智能终端阿里云OS操作系统,该操作系统是针对谷歌的安卓操作系统开

发的国产操作系统。

深圳另一家基金公司的研究员表示,从他的体会来看,银河麒麟操作系统颇为不错,不过由于使用该操作系统的用户太少,配套软件严重不足,不过,未来这一局面可能会逐渐改观。

基金重拾旧爱软件股

虽然目前国产操作系统和软件还有诸多不足,但基金看中的是,在信息安全越来越受重视的背景下,国产化操作系统和国产化软件可能会逐步替代进口产品,这其中的想象空间很大。

从近期市场表现来看,开发国产操作系统和软件的上市公司涨幅靠前,如中国软件、浪潮信息、浪潮软件、紫光股份、北信源等,其中,紫光股份、北信源的成交席位上屡有机构席位买入。

从基金的投资轨迹来看,在2013年信息安全股涨幅巨大的情况下,今年一季度,宝盈、中邮创业、易方达、博时等公司旗下基金加仓

此类股票的力度较大。

统计数据显示,2013年业绩优异的宝盈基金经理王茹远管理的宝盈策略增长一季度增持中国软件314.16万股至688万股,宝盈核心优势灵活配置基金一季度增持中国软件359万股至519万股,中邮核心成长增持中国软件230.77万股至300万股。在浪潮信息上,一季度山西证券买入335.03万股,易方达科讯增持67.1万股至224万股,嘉实策略增长买入195.12万股,博时新兴成长买入149.99万股,景顺长城新兴成长买入138.04万股。

此外,一季度全国社保基金一零八组合、博时新兴成长、宝盈策略增长、宝盈泛沿海区域增长买入浪潮软件的股数也较多。

安信证券计算机行业研究员胡又文表示,目前银河麒麟是应用最广的国产操作系统,由中国软件子公司中标软件研发,该事件将对国产软件构成实质性利好。此外,持续推荐去IOE板块和信息安全板块。

45位现任基金经理 持续管理基金超6年

在基金经理频繁变更的大背景下,仍有不少坚守者,长期管理单只基金,其中有45位基金经理管理单只基金超过6年时间,最长的已经超过10年,他们当中有不少取得了较为优异的长期业绩。

数据统计显示,截至本周,共有45位现任基金经理管理单只基金超过6年,即这些基金经理均在2008年5月底之前开始管理基金至今,海富通基金经理陈洪和嘉实增长基金经理邵健分别于2003年8月22日和2004年4月6日管理基金至今,在任时间双双超过十年,是目前持续管理单只基金时间最长的基金经理。

此外,广发小盘成长基金经理陈仕德、景顺长城货币基金经理毛从蓉、富国天惠精选成长基金经理朱少醒和广发聚丰基金经理易阳方均在2005年上任,富国天利增长债券基金经理饶刚、基金天元基金经理陈健、海富通强化回报基金经理邵佳民均在2006年5月底之前上任,这些基金经理在任时间均超过8年,成为目前坚守时间最长基金经理。

从掌管基金以来的业绩看,这些基金经理老将管理的基金不仅绝大多数取得了正回报,而且几乎全部超越业绩基准,有不少基金成为长跑健将。偏股基金方面,以邵健管理的嘉实增长基金经理为例,截至目前,该基金成立10年累计收益率达到4.04倍,年化收益率达17.3%,表现十分突出。朱少醒管理富国天惠精选成长8年多时间累计回报达3.74倍,年化收益率达到20%,在任职时间最长的基金经理中年化收益最高。张晓东管理的国富弹性、曹名长管理的新华优选分红、陈军管理的工银瑞信增强收益、韩会永管理的华夏希望债券、江明波管理的工银瑞信信用添利和阳光管理的新华丰收在超过6年的管理区间内均取得5%以上的年化回报。

(本版稿件均转自今日出版的《中国基金报》)