

## 南方启元债券基金 今起正式发行

证券时报记者获悉,南方启元债券基金7月1日至7月23日发行,投资者可通过中国银行等各大银行、券商及南方基金直销平台认购。

据悉,南方启元债券型基金专注债市,优选高评级信用债,不直接从二级市场买入股票、权证等;对债券资产的投资比例合计不低于基金资产的80%;每个交易日日终在扣除国债期货合约需缴纳的交易保证金后,保持不低于基金资产净值5%的现金或者到期日在一年以内的政府债券。因此受到股票市场波动的影响较小,债性更加纯正。

该基金由专注于研究债券市场多年,对利率债、信用债、债券衍生品均有较成熟的投资策略的孟飞负责管理。(方丽)

## 上周偏股型基金仓位 下降1.59个百分点

好买基金数据显示,上周偏股型基金仓位下降1.59个百分点,当前仓位80.4%,总体处于偏高水平。其中,股票型和标准混合型基金分别下降1.59和1.58个百分点,当前仓位分别为85.94%和70.88%。

上周,基金配置比例前三的行业是煤炭、电力及公用事业和石油石化,配置仓位分别为5.91%、5.51%和4.85%;轻工制造、食品饮料和房地产三个行业的配置比例居后,配置仓位分别为1.21%、1.39%和1.55%。

基金上周主要加仓了煤炭、石油石化和有色金属三个板块,加仓幅度分别为4.7、3.09和2.54个百分点;房地产、食品饮料和餐饮旅游三个行业的减仓幅度较大。(方丽)

## 工银瑞信薪金货币基金 增加B类份额

工银瑞信今日发布公告称,为满足机构投资者理财需求,提供更灵活的理财服务,该公司决定自7月3日起面向机构投资者增加工银瑞信薪金货币市场基金的B类基金份额类别。增加基金份额类别后,该基金将分设A类和B类两类基金份额,现有的基金份额类别简称为工银薪金货币A,业务规则与现行规则相同;新增的B类基金份额类别简称为工银薪金货币B,单笔申购申请最低限额为5000万元,单笔赎回申请最低限额为0.01份,其余业务规则与工银薪金货币A的业务规则相同。(方丽)

## 富国军工B 七日上涨近20%

周一军工股强势飙升,中证军工价格指数上涨4.03%,国内首只军工指数分级基金的B份额——富国军工B盘中一度涨停,收涨7.86%。统计显示,6月20日以来,截至6月30日收盘,最近7个交易日,中证军工价格指数上涨11.55%,军工B涨幅达19.48%,显示出投资者对后期军工板块的看好。

其实,中证军工指数的反弹在4月底便有端倪,4月29日至6月30日期间,中证军工指数震荡上扬,涨幅为20.6%,期间富国军工B上涨了33.23%,成交额达1.75亿元。(应尤佳)

### ■观点 Point ■

## 南方基金杨德龙: 市场上下空间均有限

南方基金首席策略分析师杨德龙日前表示,经济连续出现企稳信号后,大盘下跌空间有限。投资策略在注意控制风险的同时,可以稍微介入一些中长期前景良好的板块,但中长期前景依旧不确定,潜在上升空间并不大,不应过度激进。

杨德龙还表示,6月中旬,暂停3个多月的新股发行再次重启,由于新股发行密度受到严格控制,给市场带来的冲击小于预期。下半年“微刺激”政策将继续实施,经济增长有望企稳回升,但中长期前景依旧不确定,上证指数将呈现震荡反弹走势。行业上,可以重点配置半年报业绩超预期的蓝筹板块,如银行、保险、汽车、家电、电气设备等;新兴产业中,可以从趋势前景向上的行业中寻找机会,如信息安全、互联网、软件服务、医疗服务、环保、北斗导航、精密自动化制造、新能源汽车等。(方丽)

# 上半年十大牛股 基金捕获7只

证券时报记者 朱景锋

2014上半年已然过去,虽然沪深300指数半年下跌6.76%,但在结构性行情愈演愈烈的情况下仍涌现出一大批牛股,上半年A股十大牛股涨幅多超过1.5倍,基金成功捕获了其中的7只,部分基金操作手法生猛,在大涨中杀人。

在A股前五大牛股中,基金参与了4只,资产重组是造就牛股的主要刺激因素。受重大资产重组刺激,成飞集成去年底停牌,到今年5月19日复牌,复牌后累计涨幅高达2.9倍,一跃成为上半年头号牛股。华泰柏瑞基金旗下华泰积极成长基金于去年三季度便大举进驻该股,到去年底持有91万股,从而一举捕获大牛股。

第二大牛股世纪华通今年上半年涨幅达2.38倍,在一季度大涨过程中,广发基金旗下广发小盘成长和广发内需增长基金携手杀人,到一季末分别持有410.81万和190.51万股,二季度世纪华通上涨34.86%,如果没有卖出,两只基金均获利颇丰。

海隆软件同样因资产重组上半年大涨2.04倍,排名A股第四。同样是在一季度大幅上涨过程中,广发小盘成长、广发内需增长、大摩品质生活精选3只基金大举进驻,到一季末分别持有500万股、131万股和50万股,二季度海隆软件上涨了34.41%,这3只基金均有斩获。

科冕木业上半年累计上涨1.79倍,位居A股第五名,虽然在去年底没有持仓,但在一季度广发小盘成长、宝盈策略增长、宝盈核心优势和广发内需增长等基金纷纷大举进驻,到一季末分别持股307.41万股、240万股、200万股和102万股,二季度科冕木业上涨了26.66%。华泽钴镍上半年上涨了2.21倍,位居A股第三,但没有基金参与该股。

高金食品、大富科技、山水文化、新世纪和海兰信5只个股上半年涨幅均超过1.39倍,分列A股第六到第十名。基金也多有斩获,大成价值增长基金于去年三季度进驻高金食品,到三季末持股111万股,到今年一季末,持股量保持不变,高金食品在今年4月停牌后大幅上涨,累计涨幅达1.77倍,大成价值增长基金提前潜伏获利丰厚。大富科技上半年大涨1.75倍,去年潜伏该股的华夏红利和光大量化核心两只基金逢高大幅减持,到一季末双双淡出前十大流通股,从而兑现收益。

海兰信自5月份以来大幅上涨,使得上半年累计涨幅达到1.39倍,诺安股票去年四季度潜伏该股,持股100万股,今年一季度大幅增长至351万股。工银精选平衡、农银研究精选、农银低估值高增长和中欧新趋势4只基金则在一季度大举买入,跻身该股前十大流通股,二季度以来海兰信大涨75%,这些基金均获得不菲收益。山水文化和新世纪上半年涨幅均超过1.5倍,但没有基金参与其中。



## 同样是ETF 申赎差别咋这么大 RQFII ETF现大幅净申购,国内ETF整体净赎回

证券时报记者 朱景锋

投资A股的内地交易型开放式指数基金(ETF)和人民币合格境外投资者(RQFII)ETF申赎情况出现明显分化。以南方东英旗下南方A50ETF为龙头的RQFII ETF获大幅净申购,带动在港投资A股的人民币ETF总份额半年增长15%,而内地ETF整体出现小幅净赎回,不过华泰柏瑞沪深300ETF等蓝筹ETF净申购明显。

### 内地ETF小幅净赎回

统计显示,截至6月底,内地基金公司旗下75只ETF合计总份额为1037亿份,比去年底的1076亿份减少39亿份,缩水比例为3.62%。除了13只ETF份额增长之外,其余全部呈现净赎回,其中易方达深100ETF份额缩水达23.64亿份,缩水最多,易方达沪深300ETF、

广发中证500ETF和华夏中小板ETF份额分别缩水9.94亿份、6.36亿份和5.31亿份。

与此相对应的是,一些沪市蓝筹ETF获得明显净申购,其中华泰柏瑞沪深300ETF份额增长最多,该ETF年中规模达到80.87亿份,比去年底增加20.39亿份,按照该股上半年均价估算,约有50亿元资金流入该ETF。华夏沪深300ETF、华夏上证50ETF、易方达创业板ETF份额也分别增加9.26亿、6.43亿份和4.5亿份。

从份额增减比例看,易方达创业板ETF以52%的增幅成为上半年增幅最大的ETF,国泰上证180金融ETF和华泰柏瑞沪深300ETF份额增幅也分别达到46%和34%。更多的ETF份额缩水比例很大,其中有10只ETF缩水比例超过四成,易方达黄金ETF、华安中证细分行业ETF、景顺长城中证500ETF和大成中证500沪市ETF等缩水比例超过八成。

### RQFII ETF大幅净申购

和上述内地ETF整体净赎回形成对比的是,在港人民币ETF却持续获得大幅净申购。

10只RQFII ETF年中总份额为48亿基金单位,比去年底增加6.38亿单位,增幅达到15.3%。其中规模最大的南方东英A50ETF成为申购绝对主力,该ETF年中总份额达36.765亿基金单位,较去年底增加8.53亿基金单位,净申购比例达30.21%。以上半年均价估算,约有60亿元资金流入。此外,易方达香港旗下易方达中证100ETF和汇添富香港旗下汇添富沪深300ETF也分别获得显著净申购,除了这3只基金外,其余RQFII ETF均遭遇净赎回,这种两极分化格局与内地ETF相似。

截至6月底,10只RQFII ETF合计规模为388.79亿元,其中南方A50ETF达252.27亿元,占比65%。

## 基金中考业绩揭晓 股基冠军赚39.42%

证券时报记者 朱景锋

基金上半年业绩揭晓,各类基金半程冠军落定。

股票型基金中,去年冠军中邮战略新兴产业基金在今年上半年单位净值涨幅达39.42%,继续居第一名;兴全轻资产和工银信息产业基金以24.62%和20.08%的净值涨幅位居第二和第三位。混合型基金中,兴全有机增长基金以22.51%的收益率夺冠。保本混合型基金中,年初打中多只新股的长城久利保本基金以26.12%的收益率排名第一。合格境内机构投资者(QDII)基金方面,截至6月27日,诺安全球收益和鹏华美国房地产基金分别以18.27%和18.08%的收益率处于

领先地位。

债券市场的回暖令固定收益基金整体成上半年最赚钱品种,有9只债基半年收益率达到或超过10%,收益率前三名被新华基金包揽,新华安享惠金A以15.83%的收益率排名第一,新华纯债添利A和新华信用增益A则分别以11.58%和11.07%的收益率排名第二和第三名,诺安双利债券和兴全磐稳排名第四和第五名,收益率分别为10.67%和10.57%。

货币基金方面,去年10月21日成立的中加货币基金成为大黑马,上半年万份收益达到295.1元,收益率达2.88%成最赚钱货币基金。嘉实活期宝货币基金和宝盈货币A分别以2.84%和2.76%的收益率排名第二和第三名。

## 余额宝规模增加近330亿 南方增利加入千亿军团

证券时报记者 杨磊

除合格境内机构投资者(QDII)基金以外的公募基金今日公告了截至6月底的资产净值数据,备受市场关注的余额宝第二季度末规模为5741.6亿元,比一季度末净增近330亿元,增速不及第一季度的1/10。

此外,千亿货币基金再添新丁,南方增利两类份额合计规模为1008.2亿元,成为国内第二只千亿以上规模的公募基金产品。今年一季度末余额宝对应的天弘增利宝货币基金规模为5412.8亿元,其后有4只巨型货币基金被认为有望在二季度冲击千亿规模。分别为一季末规模为983.1亿元的南方增利、规模分别为960.5亿元和821.7亿元的华夏现金和华夏财富宝货币基金,以及规模665亿元的工银货币基金。然而,最新公布的规模数据显

示,这4只产品中成功登上千亿规模的只有南方增利,该基金的A类份额为688.2亿元,B类份额为320亿元,合计达到1008.2亿元。和一季度末规模相比,总体规模增加25.1亿元,其中A类份额规模新增62.5亿元,B类份额减少了约37亿元。

另外3只巨型货币基金规模未能突破1000亿元大关,但工银货币基金取得了快速增长,二季度末规模增加到近870亿元,比一季度末增加了200多亿元。

余额宝对应的天弘增利宝货币二季度平均每月新增约110亿元,在一季度平均每月新增1186亿元,余额宝尽管规模仍在增长,但增速出现了明显下降。一位货币基金经理表示,余额宝的年化收益率在今年一季度明显领先,而在二季度,特别是6月中旬之后的年化收益率优势不再,因此在第二季度的规模增长速度明显放缓,并且已经赶不上整个货币基金的整体增长速度了。