

首只企债ETF  
本周五上市交易

国内首只企债交易型开放式指数基金(ETF)——博时上证企债30ETF将于8月16日挂牌上市。企债ETF是纯正的T+0产品,当天申购可以当天赎回,当天买入可以当天卖出。

企债ETF本次上市交易份额为3424.90万份。同时,博时上证企债30ETF的交易费用低于场内企债的交易费用,更低于上市交易的股票和股票ETF,主要是交易所发布公告对于场内交易的债券ETF暂免经手费和流量费,对于高频交易的投资者相对降低费用成本。由于企债的价差幅度可能会大于国债,对于进行价差交易的投资者,企债30ETF将是不错的选择。(杜志鑫)

首只合成跨市场ETF  
19日起发行

继去年成功发行大成中证500沪市ETF后,大成中证500深市ETF也已获批,并将于8月19日起正式在全国券商渠道发行,这意味着市场首只合成跨市场ETF将面世。

为简化投资者配对操作,大成基金作为ETF管理人,将根据中证500指数沪深两市成分股权重变化的情况,不定期对其中一个分市场ETF净值进行折算。投资者可以通过购买相同数量的大成中证500深市ETF和大成中证500沪市ETF,直接配对合成中证500ETF,完成跨市场指数化投资。(杨磊)

广发聚优灵活配置混合  
正在发售中

8月12日开始发行的广发聚优灵活配置混合基金,聚焦结构调整受益的优势成长股,应对市场震荡。投资者可以通过中行等代销渠道以及广发基金网上交易系统等进行认购。

据悉,该基金是一只股票投资占基金资产的比例为0~95%的产品,此类投资比例的混合基金在目前比较稀缺。(杨磊)

中海惠丰纯债分级基金  
8月16日起发行

中海基金旗下主投债市的分级产品——中海惠丰纯债分级基金即将正式发行。其中,惠丰B先行于8月16日至8月30日发售,而惠丰A也将随后于8月19日至9月10日发售。投资者可通过广发银行等各大银行、券商网点及中海基金直销中心进行认购。

据了解,在融合了“纯债+分级”的双重特色基础上,中海惠丰具有封闭运作、专注债市、两类份额、各取所需的特点,投资价值彰显。作为一只分级基金,中海惠丰按照不同风险收益特征分为A、B两类份额,份额配比原则上不超过7:3,优化的分级设计可兼顾不同投资需求。(程俊琳)

大摩品质生活  
股票基金获批发行

专注于品质生活概念主题基金——大摩品质生活股票基金已正式获得中国证监会的批准,即将公开募集。

大摩品质生活基金投资股票资产占基金资产的比例为80%~95%,其中投资于品质生活相关股票的比例不低于非现金基金资产的80%。该基金拟任基金经理是投资部总监钱斌。(杜志鑫)

汇添富年年利定期开放  
债基今起开始募集

汇添富年年利定期开放债基今起正式发售。作为一只纯债基金,该产品投资范围为固定收益类金融工具,该基金为一年定期,到点开放产品,通过封闭运作,有利于获取更高收益,同时,每年开放一次,且每半年设定一个工作日的受限开放期。(张哲)

## 同门基金业绩分化最高首尾差61个百分点

证券时报记者 朱景锋

今年以来,大盘蓝筹股和中小盘成长股表现剧烈分化,造成偏股基金业绩大分化的主要原因,除了基金本身的风格。由于基础市场的原因,大盘蓝筹基金表现不及成长基金本身是正常的,不少基金公司特别是老公司已形成较为固定的投资思维和选股模式,对经济出现的新变化不够敏感,因而错失成长股行情,今年表现不尽如人意,一些公司则积极捕捉市场的新变化,分享了成长股牛市。

据天相投顾统计显示,截至8月13日,511只主动型偏股基金今年以来平均收益率达15.53%,无论是相对回报还是绝对回报都极为可观。不过,由于股市结构剧烈分化,偏股基金业绩分化显著,其中有39只基金今年以来不赚反亏,表现最差的5只基金亏损幅度均超过10%,而一些基金虽然赚了钱,但收益一般,有130只基金收益率在10%以内。

与此同时,有59只基金今年以来收益率突破30%,7只基金收益率超过50%大关,表现最好的基金今年回报高达66.32%,比表现最差的基金领先84.74个百分点。

基金公司投资能力差异、基金固有的投资倾向、基金本身的风格,

这三大因素解释了今年以来偏股基金业绩大分化的主要原因,除了基金本身的风格。由于基础市场的原因,大盘蓝筹基金表现不及成长基金本身是正常的,不少基金公司特别是老公司已形成较为固定的投资思维和选股模式,对经济出现的新变化不够敏感,因而错失成长股行情,今年表现不尽如人意,一些公司则积极捕捉市场的新变化,分享了成长股牛市。

更令人不可思议的是,即使在同一家公司内部,基金业绩分化之大也相当剧烈,其中业绩相差最悬殊的当属上投摩根和中邮基金。上投摩根旗下上投新动力年内收益率达54.18%,但上投优势却下跌7.16%,两者相差61.34个百分点。中邮创业旗下中邮战略新兴产业基金今年以来收益率高达66.32%,是唯一一只收益率超过6成的主动偏股基金,可谓风光无限,但该公司旗下中邮核心成长基金今年以来仅取得5.31%的正回报,两者收益率差达到61.01个百分点。

除了上投摩根和中邮基金外,也有多家上市公司旗下基金收益相差40个百分点以上,其中,景顺长城

今年以来同门基金业绩差异超过40个百分点的基金(截至8月13日)					
基金公司	旗下表现最好基金	年内收益率(%)	旗下表现最差偏股基金	年内收益率(%)	表现最好和最差基金收益率差异(百分点)
上投摩根	上投新动力	54.18	上投优势	-7.16	61.34
中邮创业	中邮新兴	66.32	中邮成长	5.31	61.01
长盛基金	长盛信息	55.75	长盛泛资源	0.76	54.99
景顺长城	景顺增长	53.04	景顺能源	-1.51	54.55
交银施罗德	交银制造	32.48	交银主题	-12.31	44.79
富国基金	富国技术	43.16	富国天惠	0.05	43.11
农银汇理	农银消费	47	农银精选	4.59	42.41
宁波基金	宁波核心优势A	44.05	宁波策略	2.22	41.83
东吴基金	东吴新产业	31.91	东吴行业	-9.7	41.61
长信基金	长信内需	30.29	长信金利	-11.14	41.43
华安基金	华安科技	38.55	华安行业驱动	-2.34	40.89



朱景锋/制表 张常春/制图

增长年内回报达53.04%,而景顺能源却下跌1.51%;农银消费和农银精选年内收益率分别为47%和4.59%;交银制造年内回报达32.48%,但交银主题却跌12.31%,此外,宝盈基金、长盛

基金、长信基金、东吴基金、富国基金和华安基金等多家公司同门基金收益率超过40个百分点。同门基金收益率超过30个百分点的更多。在不少公司内部偏股基金业绩大

分化的情况下,银河、汇添富、中银、信诚、泰达宏利、浦银安盛、华商、国联安等公司旗下基金呈现出齐头并进的格局,旗下多只基金业绩差异较小,且平均收益较高。

民生加银  
两定开纯债基金成立

7月新基金发行步履维艰,有6只新基金被迫宣布募集期延长。统计显示,今年以来已有16只新基金宣布延长募集期,超过去年全年12只的水平。同时,新基金募集总规模和单只基金平均募集额均创下年内新低。民生加银岁增利定期开放债券基金于8月1日正式成立,首募规模21.1亿份。民生加银平稳添利定期开放债券基金于8月12日成立,首募规模17.4亿份。两只基金几乎同期启动发售,合计募集规模38.5亿元。海通证券数据显示,截至2013年上半年末,民生加银基金固定收益类基金过去三年超额收益率为14.64%,在同期可比的56家基金公司中排名第六位;过去两年,民生加银固定收益类基金的超额收益也达到8.95%,在57家基金公司中高居第四名。(李洁涵)

## 医药股业绩增长稳定 基金持续增持

证券时报记者 杜志鑫

在经济增速放缓的背景下,基金等主要机构投资者把目标放在寻找确定性增长的上市公司身上,红日药业、众生药业、海思科等业绩稳定增长的医药股更是深获基金青睐,二季度景顺长城、上投摩根等基金大举增持此类股票。

日前上市公司披露的2013年上半年报显示,二季度红日药业受到众多基金增持,其中,景顺长城旗下基金集体进入红日药业,二季度景顺长城精选股票增持红日药业170.2万股至707.95万股,景顺长城鼎益增持26.99万股至464.06万股,景顺长城动力平衡买入447.81

万股,华泰柏瑞盛世中国买入290.87万股。

从红日药业半年报看,二季度基金之所以重点加仓红日药业,一方面是红日药业主营业务血必净注射液和盐酸法舒地尔注射液上半年放量增长,其中,血必净注射液上半年营业收入同比增208.07%,盐酸法舒地尔注射液同比增49.27%;另一方面,红日药业并购的康仁堂生产的中药配方颗粒也放量增长,上半年中药配方颗粒及饮片营业收入同比增55.79%。因此,在综合两方面因素后,上半年红日药业净利润1.65亿元,同比增长53.26%。

此外,已公布半年报的海思科和众生药业也是基金二季度重点加

仓对象,其中,海思科研发和生产的药物除了肠外营养、抗生素、肝胆疾病3个领域外,目前还逐步向心脑血管、糖尿病、呼吸系统疾病、中枢神经、抗肿瘤、麻醉等多个治疗领域拓展。从利润来看,海思科2013年上半年度实现营业收入4.56亿元,同比增40.73%,净利润2.27亿元,同比增20.07%。在此基础上,二季度上投摩根内需动力买入海思科449.1万股,国投瑞银创新动力买入366.24万股,上投摩根新兴动力买入326.32万股,泰达宏利行业精选买入310.5万股,广发聚瑞买入294.28万股。

众生药业的半年报显示,众生药业的复方血栓通胶囊、众生丸、清

热祛湿颗粒均为国家中药保护品种,其中,基金等机构尤为看好复方血栓通胶囊。二季度中海能源策略买入众生药业680.54万股,信达澳银领先增长买入507.26万股,社保106组合买入451.58万股,交银施罗德成长买入384.19万股。从上半年基金等机构投资者的调研路线来看,博时、广发、富国、易方达等基金公司均在密集调研众生药业等上市公司。

在整体比较低迷的情况下,医药行业基金是今年为数不多的亮点之一。截至8月13日,今年融通医疗保健行业基金净值增长44.37%,汇添富医药保健基金增长41.25%,华宝兴业医药生物基金增长39.87%,易方达医疗保健增长37%。

景顺长城  
看好高等级信用债

目前,高等级信用债受到机构青睐。据景顺长城景兴信用纯债基金经理汝平介绍,随着资金面进一步缓解,七天回购利率下行到4%以下,但市场担心央行续做3年期央票使得中长期流动性紧张,同时也对短期流动性更加谨慎,致使信用债各期限收益率均出现较大幅度上行;交易所信用债成交活跃,收益率大幅上行。汝平认为,在实体经济回报约束下,信用债的息票价值明显,且分化趋势明显,景顺长城固定收益团队看好高等级信用债的投资机会。(杜志鑫)

## 持仓基金阳光私募仓位不足六成 两大型私募空仓

以大消费为核心配置品种,增持医药减持金融

证券时报记者 朱景锋

当预判风险来临时就果断减仓,阳光私募基金操作灵活的特点7月份得到充分体现。华润信托日前发布的7月份阳光私募投资报告显示,7月份在该信托平台发行的151只阳光私募基金仓位大降近6个百分点,其中上海和深圳多家著名大型私募旗下产品处于空仓状态。

根据华润信托报告,在6月份暴跌后,有不少私募仍忌惮股市下跌风险,因此7月份大幅减仓。151只阳光私募基金7月末平均股票仓位比6月末下降近6个百分点,平

均仓位仅为56.31%。其中持仓超过八成的产品占比约为31%左右,有72.18%的私募将股票仓位维持在四成以上。也就是说,有接近28%的私募产品仓位不足40%,处于低仓位运作状态。

更有甚者,上海一家大型知名私募和深圳规模居前的某知名私募旗下产品出现空仓,显示他们对市场极为悲观。而某券商私募分析人士认为,上海这家知名私募的操作手法历来是看好就满仓,并集中持仓,不看好就果断清仓,绝不恋战。这一特征在7月份的操作中得到印证。

除大幅减仓外,阳光私募7月

份还积极调仓换股。报告显示,按资金流向看,私募证券基金7月增持了医药生物、化工、家用电器和信息服务,减持了金融服务、公用事业、电子和房地产等。根据行业持仓的百分比数据显示,截至7月底,私募基金重仓的前五大行业为:医药生物、食品饮料、家用电器、信息服务和公用事业。显示出阳光私募依然以大消费为其核心配置品种。

从业绩表现看,阳光私募继续稳扎稳打,总体表现不俗。报告显示,7月份上证指数全月上涨0.74%,深圳成指小幅上涨

0.92%,晨星对冲基金指数覆盖的151只私募证券基金中有68.83%的产品录得正收益。所有产品的收益率中值为2.10%,银信宝、理成风景2号和德源安战略成长1号的7月收益排名靠前,分别为14.09%、12.88%和12.40%。今年以来,理成风景2号、博颐精选1、2、3号及博颐精选、尚雅11期等产品的收益率均超过30%。

截至7月底,晨星对冲基金指数今年以来上涨4.16%,但同期沪深300指数下跌13.08%。阳光私募总体取得较好的超额收益,但收益远不及公募基金前7月9.66%的平均回报。

## 借力微信5.0 基金巨头集体发力微理财

证券时报记者 刘明

借助近日微信5.0版本携带的微支付功能,华夏、南方、易方达等基金业巨头纷纷加入互联网金融热潮中,互联网金融创新再起波澜。在华夏基金微信增加活期通转入转出功能后,易方达微理财日前升级基金交易功能,投资者可通过该微信服务号直接进行基金交易。

微信5.0推出后,基金业龙头华夏基金发力微信理财,除传统的微信查询功能外,华夏基金升级,为

投资者增加活期通转入转出功能,即投资者可通过华夏基金的微信服务号,直接通过简单的聊天方式进行货币基金的交易。活期通就是华夏基金的货币基金理财账户,投资者将钱转入活期通就相当于买入华夏增利货币基金,T+0交易,当天买入当天可赎回。

南方基金微信服务号日前新增语音聊天服务功能,投资者只要使用对讲功能说出“我要理财”、“货币基金”、“实时赎回”等,即可获得该微信的相应理财服务,投资者也可

通过该微信号查询南方基金旗下基金的净值等信息。

华夏基金与南方基金的微信服务号,可以通过一些特殊的方式实现基金交易,如华夏基金通过微信对话,“买入转入1000元”的微信对话,即可实现银行资金到活期通账户买入货币基金,但这并不是微信的直接交易功能,且华夏基金并未推出货币基金之外的基金产品。南方基金则通过“我要理财”的功能跳转到该公司基金手机交易界面,进行基金买卖。

在华夏与南方基金的基础上,易方达基金日前在微信上推出“易方达微理财”服务号,实现了微信的直接申赎交易。投资者可通过微信操作易方达旗下全部基金的申购赎回、账户查询、货币基金T+0赎回等指令。

不过,与支付宝的商务模式不同,腾讯的微信更多是一个社交工具,其能否像支付宝那样带动巨额投资理财需求还有待观察。据了解,华夏基金微理财上线一周后,其活期通账户尚未有特别显著的资金流入。

南方基金“现金宝”  
实现余额自动理财

南方基金网上直销平台近期推出升级版的现金宝,将“宝类”业务推向另一高度。据了解,客户只需设定银行卡的留存余额,系统会将卡内超出的闲置资金自动充值现金宝,使客户资金第一时间享受到年化3%-4%的货币基金收益,免去了频繁手工充值现金宝的步骤。如果急需用钱,又可以利用现金宝“实时赎回功能”实现资金即时到账。南方基金电子商务部负责人介绍,推出现金宝“余额理财”的目的就是要让客户实现资金利益最大化,资金闲置时自动理财。(方丽)