

6424亿 基金上半年赚钱创纪录

二季度大举换仓:中信证券遭甩卖,锦龙股份最受宠

60家基金公司旗下520只基金2009年半年报于上周六全部披露完毕。受益于全球各主要股市特别是A股市场的强势反弹,基金利润较去年同比出现大幅上升。根据天相统计数据,520只基金上半年利润达到了6424亿元,创历史同期最高纪录。聚源数据统计显示,目前已披露半年报的上市公司中,与一季度相比较,有386家公司遭到基金减持,82家的基金持仓情况没有变动,268家公司获得了基金增持。总的看,基金在二季度换仓明显,基本面发生重大变化的上市公司成为公募基金最爱。

本报记者 徐婧婧 彭友 吴晓婧 见习记者 朱宇琛

管理费 半年入账 126 亿

根据已完整披露的基金半年报,2009年上半年,基金公司获得的管理费收入与2008年同期相比,整体缩水超过三成,降幅达33.11%。只有4家小规模的基金公司同比获得了增长。但若与2008年下半年相比,该项收入则已呈现出小幅攀升势头,环比上升了5.46%。

根据天相数据统计,公布半年报的60家基金公司,在2009年上半年合计获得了各类基金管理费(含ODII)总计125.8亿,相比2008年上半年的188亿元大幅下降了33.11%。

但与此同时,若参照环比数据,该数字与去年下半年相比则取得了大幅增长,总体上升5.46%。初步分析,2009年上半年市场总体的上涨态势使得基金的年内日均资产规模提升,是管理费收入回升的主因。

具体到各基金公司,华夏、南方和博时在前三甲的位置上发生了微调。其中,华夏基金继续稳坐“大佬”之位,上半年挣得12.09亿元的管理费,将其他同行远远甩在身后。南方基金则以6.96亿元的数字取代博时,在此项排名中位列第二。屈居第三的博时基金在上半年的管理费收入则为6.61亿元。此三家收入合计占业界管理费总收入的20%。

“进贡”券商 半年逾 30 亿

不管市道如何,券商的口袋都能让基金支付的交易佣金越塞越满。在佣金收入继续上涨的同时,券商佣金分仓格局又一次风起云涌,龙头位置再度易主。

根据天相统计数据,基金在2009年上半年合计进行了3.64万亿元的A股股票交易,给内地证券公司贡献佣金达3053亿元,相比去年同期上升了8%。数据还显示,与去年下半年相比,今年上半年券商的佣金收入更实现了翻倍,大幅上升了118.7%。

在佣金收入持续上涨的同时,券商间的排名格局也再度发生变化。根据天相最新统计,中信证券以2.21亿元的交易佣金额度和2642.84亿元的股票交易量,坐上了2009年上半年券商交易佣金排名头把交椅。而2008年度第一名的中金公司,则以2.14亿元的交易佣金和2557.45亿元的股票交易量名列第二。申银万国的名次则以200万的差距屈居第三,上半年交易佣金额2.12亿元,股票交易量2513.5亿元。

天相数据显示,除上述三家券商,其他进入前十五位的券商分别是国泰君安、招商证券、安信证券、海通证券、国信证券、高华证券、中信建投、联合证券、银河证券、国金证券、中银证券和长江证券。它们在今年上半年的交易佣金收入分别从1.89亿元到0.89亿元不等。

利润创历史同期新高

2009年上半年,A股市场迎来了强势反弹。其中,上证综指上涨62.52%,沪深300指数上涨74.2%,深成指更是上涨了78.34%,而全球各主要股市进入2009年也迎来了反弹。受此影响,包括ODII基金在内,各类型基金均实现了盈利,而6424亿元的利润也创下了历史同期的最高纪录。

毫无疑问,基金利润增长的最大贡献仍来自于偏股型基金。统计数据,封闭式、股票型和混合型这三类基金上半年利润为6228亿元。其中,纳入统计的32只封闭式基金上半年利润为290亿元,200只股票型基金上半年利润达到了4113亿元,115只混合型基金利润则为1824亿元,三项合计占全部基金利润比例的96%。

而去年同期,封基的利润为-671亿元,股票型基金的利润为-6769亿元,混合型基金利润为-3112亿元。

与2008年基金半年报相比,2009年同期全部类型基金利润均为正,而2008年同期除货币基金微利外,其余各类型基金全线亏损。

天相统计数据,2009年上半年104只债基的利润为17.06亿元,54只货币型基金的利润为17.27亿元。而去年同期,债券型基金的利润为-12.77亿元,货币型基金的利润也仅12.96亿元。

受益于海外各股市的上涨,9只ODII基金上半年利润达150亿元。而去年同期,

ODII基金利润为-247亿元。从基金公司方面看,60家基金公司上半年累计平均盈利107亿元,然而基金公司之间的最大利润差距竟然达到了惊人的616亿元。

从统计数据来看,华夏基金公司仍然独占鳌头,上半年旗下25只基金产品累计利润617亿元,博时基金公司旗下20只基金产品上半年累计利润422亿元;易方达、嘉实、广发这三家基金公司旗下基金产品上半年的利润均超过了300亿元;大成、南方、华安基金公司旗下基金产品上半年利润均超过了200亿元。

另有16家基金公司上半年的利润在100-200亿之间。然而也有8家基金公司旗下基金产品上半年的利润没有超过10亿元。各基金公司之间的贫富差距十分显著。

从单只基金来看,偏股型基金中,嘉实沪深300上半年的利润位居第一,该基金上半年利润为128亿元。华夏红利、广发聚丰、中邮成长、易方达价值、易方达50这5只基金上半年利润超过了97亿元。

债基中,南方宝元债券上半年利润为3.21亿元。紧跟其后的华夏希望债券A和债券C上半年利润超过了2.5亿元。工银添利A、建信增利、富国天利、融华债券这4只基金上半年的利润也都超过了1亿元。封基中,安顺和瑞福分级上半年利润超过了15亿元,另有13只封基上半年的利润也都超过了10亿元。

基金二季度大举换仓

毫无疑问,今年二季度,锦龙股份成为了公募基金的新宠。

截至8月30日,上市公司2009年半年报已基本披露完毕。在上市公司前十大流通股股东之中,公募基金增幅最大的当属持有东莞证券40%股份的锦龙股份,该公司二季度末基金持股数量达2806万股,较上期末增仓达到2645.84万股,增幅达到1652.55%,前十大流通股中基金占到了7席。

今年二季度获得基金增持的上市公司,除了居于第一的锦龙股份以外,信达地产以获基金1628.29%的增幅比例紧随其后。除此之外,同力水泥、黔轮胎A、上海电气也获得基金大比例的增持,幅度达到7倍至9倍。

2008年12月底,通过向信达投资等五家以6元/股的价格发行10.3亿股购买其持有的11家地产公司100%的股权,原本从事计算机应用服务的ST天桥摇身变为信达地产,基本面的重大改变,使得众多基金闻风而来。

市场人士分析,同力水泥、黔轮胎A在今年获得基金的大比例增持,主要体现了他们对年初4万亿元投资的反应。对于基建的刺激,直接导致了水泥股大热。国内汽车、工程机械、农机等行业快速复苏,物流运输情况迅速好转,则促使国内轮胎行业景气

度明显回升。今年一季度,东方钽业的基金持股数达到845万股,但到二季度末,却被基金狂减782万股直至64万股,减持比例达到92.82%。

著名的“广发证券概念”股吉林敖东和辽宁成大,在二季度末也遭遇了基金的大甩卖。其中,基金减持辽宁成大2471万股,留下11556.58万股,减幅达17.7%;基金还卖出了731万股吉林敖东,剩余6309万股,减幅10.42%。券商龙头中信证券的情况更“惨”,二季度基金狂减6159万股,仅仅留下5180万股,减幅高达54.31%。市场人士分析,这也反映出市场对于行情向上的忧虑。半年报也显示出,按照同比增幅计算,中信证券净利润同比下降19.77%,而降幅最大的为国金证券,达59.96%。

在持股比例方面,前十大流通股股东中基金持股占流通股比例超过30%的上市公司为9家,在20%至30%之间的达到52家。比例最高的两家为诺普信和欧亚集团。

基金在对大蓝筹方面的态度也产生了分化。例如工商银行、深发展A两大银行股的前十大流通股股东中,基金分别减持了30.63%和38.59%,而对马钢股份、南钢股份、首钢股份等钢铁股,基金的增持比例则分别达到51%至91%不等。

■巨头论后市

上半年 趋势投资告一段落

兴业全球基金在半年报中指出,上半年的趋势投资已告一段落,下半年投资将回归企业盈利、长期成长等基本面,旗下基金对未来市场将保持谨慎乐观态度。

兴业全球指出,目前的估值已经处于合理区间的上限,风险与压力日益加大。此外,随着大盘股的IPO以及再融资的不断增加,股市资金面临分流。同时银行信贷在下半年也会面临迅速下降的局面。因此,流动性在下半年会不如上半年充裕。但是,下半年的市场在全球经济进一步复苏以及适度宽松的货币政策得以延续的环境下,仍有上行动力。

基于上述观点,兴业全球基金下半年将继续关注银行保险、消费零售,化工及通信电子等行业投资机会。同时关注如煤炭、地产和钢铁等板块出现比较大幅回调后的机会。此外,估值相对更具吸引力的医药板块和“低碳经济”、“新能源经济”也能持续受益的上市公司也将成为该基金的关注对象。

下半年 最大的投资主题

以银华领先策略为代表的基金认为:“随着时间的推移,越来越坚信经济复苏是三季度乃至下半年的主要投资主题。”

对于通胀预期主题,博时第三产业成长表示,深圳的房价连续5个月上涨,白酒也纷纷提价了,猪肉价格企稳,可以看得见的CPI转正就在眼前。房地产、黄金、悠久品牌的白酒和其他资源将迎来新的机会。

南方稳健成长表示,从通货膨胀的最新演变看,通货膨胀除了传统意义的物价通胀外,资产通胀是我们更加关注的领域。

银华领先策略则表示,上游原材料的上涨不可持续,否则将阻碍经济复苏的脚步,在经济没有真正复苏以前,真正意义上的通货膨胀也是遥不可及的。

投资当有平常心

什么是平常心?首先是尊重客观规律和现实,不轻易高估或低估自己的能力;其次是既要积极主动,尽力而为,又不能苛求事事完美,有从容淡定的自信心。生活需要一颗平常心,工作需要一颗平常心,面对风云变幻的资本市场更需要平常心。

市场从来都不是自觉理性的,它总是受到投资者群体情绪的左右。投资者只有保持平常心,才能做出理性的选择,成为市场的赢家而不是失败于自己的欲望。市场狂热的时候,到处充斥着诱惑的噪音,唯有保持平常心的人才能避免受到

交通银行在南京开设私人银行中心 瞄准江苏2.6万“千万富翁”

继中行、中信、招行之后,上周五交通银行也在南京开设了私人银行服务,专门为资产达200万美元以上的高端客户提供服务。

尽管金融危机席卷全球,但是中国的财富人士却逐年增长。交通银行副行长叶迪奇称,目前中国资产在1000万以上的高端人群正以13%-15%的速度在增长。正因为如此,越来越多的银行,如中行、中信、招行、交行纷纷开设私人银行,而

南京是各家银行争夺二线城市高端客户必不可少的一个重要阵地。根据《2009中国私人财富报告》显示,2008年中国可投资资产达1000万元的高净值人群已经达到30.2万人,而这些人主要集中上海、广东、江苏、浙江等11个省市,其中江苏可投资资产达1000万元的高净值人群约2.6万人,超过1亿元的江苏高净值人群约1000人。

本报记者 王海燕

中国中冶9月9日网上发行 将发不超过35亿股A股,预计融资168亿

经中国证监会核准,中国冶金科工股份有限公司今日刊登A股招股书,将发行不超过35亿股A股,预计融资约168亿元。公司还拟随后发行不超过26.10亿股H股,若全额行使超额配售选择权,则最终将发行不超过30.015亿股H股。按照H股发行价不低于A股的原则,中国中冶“A+H”融资总规模将超300亿元。

今年7月IPO审核重启以来,已有中国国旅、中船重工、深圳燃气、中国北车等大

股IPO先后通过发审委审核。其中,中国中冶以168亿元的A股融资规模,成为其中融资规模最大的IPO项目。

中国中冶也是今年第一家以“先A后H”方式发行股票的公司。此前,A股市场还承接了中国建筑501.6亿元的A股融资,显示市场融资功能不断恢复。

中国中冶本次网下申购时间为9月8日至9月9日,网上申购时间为9月9日。

本报记者 徐玉海 贺建业

国内钢价连续第3周下跌 总体跌幅有所减缓

据国内知名钢铁资讯机构“我的钢铁”提供的最新市场报告称,在刚过去的一周内,国内钢价继续下跌,但总体跌幅有所减缓。这已是钢价连续第3周下跌。上海市场热轧产品库存已超出以往同期的最高水平。

据监测,国内各主要钢材品种的具体市场走势是:建筑钢材现货价格继续大幅下跌,其中北京、天津两个地区吨价跌幅达200元至300元;中厚板价格总体下跌,其中仅南京、

武汉两地有小幅上涨;冷热轧产品价格基本处于盘整中有小幅下跌的状态;大中型材吨价跌幅平均在80元左右。

据分析,建筑钢材现货价格总体大幅下跌,一周内全国共有35家螺纹钢生产企业下调了出厂价格,47家线材生产企业调整了出厂价格。随着国内钢价大幅下滑,国内铁矿石现货价也在步步走低,进口铁矿石市场贸易价回落到每吨100美元以下。

新华社记者 李荣

境内首只分级指数基金出炉 国投瑞银瑞和300指数分级基金获批发行

境内首只分级指数基金日前出炉。记者获悉,被业内人士誉为当前境内创新程度最高的基金产品之一——国投瑞银瑞和沪深300指数分级基金已获证监会批准有望于9月发行。

该基金分为瑞和300、瑞和小康、瑞和远见三种份额,前一种份额在银行销售,不上市交易,后两种份额上市交易,可通过券商渠道购买。除与其他沪深300指数基金具备相同的特性外,该基金还设置了多重创新机制——分区杠杆、份

额配对转换、年末份额折算等,从而起到抑制交易折价,实现场内内外套利、折溢价套利的多重交易效果,使得被动型基金也能同时为投资人提供多重主动投资机会。尤其是瑞和小康、瑞和远见两级份额通过不同净值比例分成,在不同阶段互为杠杆,使净值变动幅度最高可达瑞和300份额的1.6倍,这一杠杆效应也使对沪深300指数有不同上涨幅度预期的投资人都有机会获得超越预期的收益。快报记者 黄金滔 安仲文

家有儿女 定投添富

e基金 e专家 e服务
网址: www.98tun.com
电话: 400-888-9918

误导和引诱。一位参与基金投资多年,也算小有成就的普通投资者,这样描述自己的心得体会:“作为基金投资者,不能也不该对基金抱以太高的财富‘膨胀’期望,而应该以平常心看待参与,要充分认识到这并不是一个一夜暴富的发财工具。购买基金后,大可不必天天盯着基金微小的净值波动,那样做既浪费时间,也让自己与市场离得‘太近’,与基金注重长线行为的本意相去甚远。”

基金投资只是个人生活的一部分,完全没有必要把所有的精力放在其中,还是一切如常的

好,如果一开始就坚持平常心心态进行投资理财而不是怀抱强烈的收益期望,那么立足长远的投资行为往往能在最后给人一份意外的回报惊喜。身为投资者,我们应学会用相对长远的眼光去看待基金业绩,须知那些短期业绩虽不那么突出,但能保持长期业绩优良,能在类似于“长跑”的基金投资中“笑到最后”的基金,才是我们投资理财的真正可靠依赖。

汇添富基金 刘劲文