

基金PK社保:向左走,向右行

首只创新分级债基获批



□据《中国证券报》

截至8月18日,上市公司半年报披露过半。对比半年报中社保基金调仓动向与基金二季度的操作可以发现,金属、非金属和机械设备两大基金二季度重点减仓的行业却受到社保基金青睐,被两者共同看好的行业只有医药生物。

调仓方向迥异

Wind统计数据显示,截至8月18日,社保

基金共出现在113家上市公司前十大流通股股东名单中,其中新进入58家,减持15家。在社保基金新进入和增持的上市公司中,金属、非金属和机械设备两大行业高居前两位,分别有13家和11家上市公司受到社保基金青睐。

有趣的是,这两大行业恰恰是基金二季度重点减持的对象。天相统计数据显示,今年二季度,基金持有金属、非金属和机械设备两大行业市值占净值的比例分别减少了1.77和1.34个百分点,为二季度基金减持第二和第四大行业。

社保和基金在调仓上的差异不仅体现在行业上,在个股上也十分突出。安信证券基金

分析师任瞳表示,社保和基金在调仓上的差异实际是两者投资理念的反映。“基金受排名的压力,投资操作相对短期化,跟随趋势的特征明显。而社保基金更重视长期收益,在投资上更能坚持价值投资、长期投资,不随波逐流”。

“同门”个股抢眼

不过,社保和基金在一些行业和个股上也有“英雄所见略同”的时候。例如,二季度社保和基金都增持了医药股。上市公司半年报显示,社保基金增持或新进入了上海医药、片仔癀、白云山A等医药股,基金更将医药行业作为二季度增持的第一大行业,持股市值占净值的比例提升了2.27个百分点。

值得注意的是,一些被社保组合和对应管理基金公司旗下基金共同持有的个股表现格外抢眼。根据已披露的半年报统计发现,共有16只个股出现这种情况。如五粮液(000858)被社保108组合和103组合共同持有,而管理这两个组合的博时和华夏旗下分别有博时主题、基金裕泽和华夏蓝筹、华夏行业精选也持有该股。

市场聚焦
急招理财专员
年龄 23~45 岁
电话:15137983550

□据《国际金融报》

富国基金8月18日发布消息称,国内首只分级债基——富国汇利分级债券基金已获监管部门批准。这是自基金审批5条通道制启用以来,创新通道的第一个产品。

据悉,继首只封闭式债基富国天丰之后,富国汇利基金在封闭设计中进一步引入了分级机制。其封闭期为3年,合同生效后,将自动按7:3的比例分离成两类份额,并在深交所上市交易。目前,国内带有分级杠杆的基金产品共有7只,但无一为债券型基金。

“与股票型分级基金追求杠杆博弈不同,债券基金分级的首要目的是分拆信用风险。”富国基金表示,“同时满足那些愿意获取高收益并承担相应风险的投资者的需求。”目前,国内债券基金尚无有效的手段来规避信用风险。

银华成长先锋基金获批

□据《中国证券报》

银华基金旗下第16只基金——银华成长先锋混合型基金日前正式获得证监会批准,将于近期发行。该基金将采取“双基金经理制”,由银华基金A股投资总监陆文俊与另一拟任基金经理李宇家共同管理。

据悉,银华成长先锋基金将采取股债混合投资策略,在股票投资上,将采用自上而下行业配置和自下而上个股精选相结合的股票投资策略,精选成长型行业和公司。在固定收益投资方面,重点投资于信用债券等固定收益类资产,力争实现基金资产长期增值。其投资组合比例为:股票资产占基金资产的比例为30%~80%,其中投资于成长型行业和公司股票的资产不低于股票资产的80%;固定收益类资产占基金资产的比例为15%~65%。权证资产占基金资产净值的比例为0%~3%;现金或到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的5%。

王牌账户“郑旭”闪击6家ST公司

□据《21世纪经济报道》

玩ST股票是个刀口舔血的活,有人却乐此不疲。

2010年8月13日,*ST阿继公告,控股股东哈尔滨电气集团公司仍在筹划公司与有关方面进行重大资产重组事项。

自2010年4月19日停牌之前14个交易日,*ST阿继成交量持续放大,平均换手率在5%左右,股价也从7.35元/股升至9.10元/股。

记者查阅*ST阿继十大股东和流通股股东的历史名录,发现一名为“郑旭”的流通股股东二次进出*ST阿继。

而经记者查询,名为“郑旭”的自然人账户还多次出现在*ST东泰、*ST星美、*ST申龙、*ST天纺、*ST宝龙、*ST雄震等披星戴帽的上市公司,而其在重组前的人股时机,令人叹为观止。

除了在重组前夕潜入,“郑旭”还擅长快进快出。2007年四季度,郑旭以19万股闪现

在*ST宝龙第7大流通股股东,并于2008年一季度消失。而2008年一季度,郑旭在*ST雄震十大流通榜单中出现,持有24万股,并于2008年二季度退隐。

“郑旭”也出现在天山纺织。郑旭于2005年三季度进入*ST天纺,以486万股高居流通股榜首。而与此同时,*ST天纺2005年三季度股价从历史最低谷1.35元/股,一路暴涨至2.76元/股。2005年四季度,郑旭从*ST天纺获利而退。

洛阳网
 洛阳人的网上家园
WWW.LYD.COM.CN
 点击生活 服务无限
 地址: 洛阳新区开元大道报业大厦22层 广告热线: 0379-65233618