

慎对二级市场 私募转战新股

◎本报记者 安仲文

低迷的市场以及新股低市盈率发行,改变了一些资金的投资策略。私募基金“打新”热情正逐步提高。上海汇利资产公司总经理何震近日表示,公司旗下首只私募产品——中信汇利优选的资金已经全部用于新股申购。

我们对二级市场方面的行情仍保持谨慎,为避免市场风险,所有资金已经全部用于打新。“何震向《上海证券报》表示,而这位前明星基金经理此前透露,其首只私募产品将重点投向消费服务类、房地产行业、机械行业的龙头股。

尽管今年以来新股频发不时出现,但由于二级市场行情更难预料,新股申购成为不少大资金寻求低风险回报的避风港。何震认为,全部资金暂时转向“打新”的一大因素是新股的低市盈率IPO。“目前不少新股IPO的发行价都处于相对合理的区间,这是中信汇利优选资金用于新股申购的主要因素。此外,网上申购没有锁定期,私募基金可在新股上市后及时抽身以避免风险。”

英大证券研究所所长李大霄认为,在当前市场环境下,二级市场波动所带来的风险远远大于新股破发,大资金投入新股申购是一种较为明智的做法。目前新股低市盈率发行从中国南车开始将可能成为市场常态,对于实施网上申购的资金而言,如果在上市当日即抽身的话,其面临的风险更小。”

数据显示,中国南车IPO市盈率创下17个月来的新低。

嘉实基金获准 在港设立全资子公司

◎本报记者 王文清

嘉实基金日前已获得中国证监会核准在香港设立全资子公司——嘉实国际资产管理有限公司,这是监管机构批准的第一家赴港开设子公司的合资基金公司,也是继南方和易方达之后内地第三家获准在港成立子公司的基金公司。发行QDII基金和在香港成立子公司均标志着内地基金公司国际化的步伐正在加快。嘉实基金将根据香港地区有关法律规范的要求,向香港有关机构提交申请并办理相关手续。

嘉实基金总经理赵学军表示:“嘉实国际的设立是嘉实基金发展历程中的重要里程碑,它是嘉实基金向亚太地区、乃至全球发展的第一步,将使嘉实基金站在新兴市场的最前沿,把握全球资本市场发展的脉动,为内地客户提供更全面的全球资产配置管理服务,为亚太地区、乃至全球客户提供更多投资选择。”

高位参与增发 基金收获“苦涩”

◎见习记者 吴晓婧

金晶科技1.44亿股限售股于昨日解禁,去年8月参与该股定向增发的3家基金公司悉数被套。事实上,随着A股市场今年以来的深度震荡,破发股已经比比皆是,而由于定向增发的股份一般最少有12个月的锁定期,因此在去年股市高点参与定向增发的基金公司大量资金因破发而被套牢。

基金受困破发潮

以今年8月份为时间节点,由于定向增发一般有12个月的锁定期,由此对去年7月到9月三个月之间参与上市公司定向增发被套的基金的统计数据来看,共有13家公司跌破定向增发价,仅这三个月进行定向增发的股票就套牢基金资金高达30.4亿元。

据统计,去年7月份至今,上证指数下跌1108.71点,跌幅为28.9%,以昨日收盘价来看,有2只股票跌破定向增发价,套牢7家基金公司旗下基金资金达11.8亿元。

去年8月份至今,上证指数下跌1572.98点,跌幅为36.6%,以昨日收盘价来看,有5只股票跌破定向增发价,套牢13家基金公司旗下基金6.26亿元。

去年9月份至今,上证指数下跌2593.48点,跌幅已经高达



48.74%,期间有6只股票跌破定向增发价格,套牢14家基金公司旗下基金资金达12.26亿元。

基金去留两难

去年,市场处于牛市当中,事实上,在当时进行定向增发的股票,其定向增发价格大部分在今日看来并不低。当12个月的锁定期过去之后,市场已经由牛转熊,而大部分股票已经破发。

一年禁售期后,基金对于破发的股票,则面临着两难的选择,是认赔割肉离场,还是留守等待股价重

回增发价;而基金一旦整体减持,则还会面临股价继续下跌的恶性循环,其“解套梦”只能越发遥远。

从昨日金晶科技1.44亿股的解禁来看,按照去年定向增行的价格计算,当初参与金晶科技增发的3家基金公司的成本为18.1元,经过10送10后,每股成本变为9.05元,这一价格较金晶科技8月7日该股最高价9元还高出0.05元,而当日该股以8.85元报收,下跌1.12%。但从成交量来看,机构出货意愿并不大。

事实上,金晶科技目前的股价还在当初定向增发价附近,因此基

金公司并没有出现集体出逃的现象,但对于多数股价远低于定向增发价的股票,基金公司的选择就困难得多。

TopView统计显示,7月21日至8月6日,基金从38只增发破发股中减仓达到12.52亿元。统计显示,尚在限售期内的定向增发破发股共有70只,其中,沪市股票45只,均长期处于破发的状态,42只破发比例超过10%。基金对27只股票进行了减持,11只股票被增持,另有7只股票没有基金参与交易。在基金参与交易的38只股票中,减持股票数占比已经高达71.05%。

南车IPO搅动套利资金 多只基金暂停申购

◎见习记者 吴晓婧

工银瑞信8月7日公告称,为保护持有人利益,该公司决定自2008年8月7日起,暂停旗下工银瑞信信用添利及工银瑞信增强收益两债基的申购,转换转入业务申请。事实上,除这两只债型基金基金暂停申购外,近期还有多只货币基金暂停了大额资金的申购与转换。

分析人士指出,近期多只基金暂停申购、转换业务,就是为了防止资金因中国南车IPO而进行套利。

再现债基暂停申购

由于担心现有持有人利益被套利资金摊薄,在今年初中煤能源的网上申购日,一些债基就决定自当日起实施暂停申购。

债券型基金的主要资产是可抵押回购融资的国债、金融债等债券类资产,相对其他类型的基金,债券型基金能够运用更多的资金参与新股申购,从而更多享受新股申购带来的投资机会。而在弱市中,新股重新开

闸无疑为债券型基金提供了一个难得的“低风险、高收益”的投资机会。

市场人士分析认为,8月7日晚间为中国南车巨额资金解冻日,而工银瑞信信用添利及工银瑞信增强收益两债基的申购,转换转入业务申请。

在该日之前停止这两只债基的申购与转换业务,正是为了防止巨额资金在对中国南车IPO进行申购后,再次申购债基进行二次套利,同时,套利资金大量涌入债基后,也会摊薄现有持有人利益。

货币基金大额申购受限

事实上,除了上述两只债基外,近期还有包括鹏华货币市场基金、诺安货币市场基金以及工银瑞信货币市场等多只货币基金在中国南车IPO期间暂停了大额资金的申购与转换。

分析人士指出,货币市场基金的暂停申购和限制大额申购往往是为了限制机构套利,因为一般在大盘新股发行期间,回购利率的飙升会使货币市场基金的短期收益增加。使得

市场基金虽不能参与新股发行,但可以通过回购投资间接分享到收益。

事实上,货币市场基金收益近日也的确确大盘股“中国南车”发行走高。以8月5日数据为例,当天货币基金收益超过1元的基金有8只,其中中海富通货币基金的B级和A级的万份收益分别为2.6790元和2.6117元,两者的7天年化收益率高达4.3170%和4.0740%,而当前银行1年期和半年期的定期存款年利率仅为4.14%和3.78%。

民族证券基金研究员申团章对记者表示:“当大盘新股发行时,大家都积极申购,就会冻结上万亿资金,造成短期资金紧张,利率上升,债券价格下跌,通过回购就会获得短期债券投资收益。而解冻后,资金宽松,利率下降,债券价格上升至申购前水平。”天治天得利货币基金经理贺云也表示:“由于近期大盘股南车的发行,上周资金市场价格已持续上涨。”

记者致电鹏华基金相关人士,该人士称暂停该基金的申购与转换的确是为了保护投资者利益,防止大额资金进行套利。

博时企业年金 委托投资签约过百亿

◎本报记者 唐雷来

记者日前从博时基金获悉,截至6月30日,博时已签约及中标的企业年金客户共82家,企业年金委托投资签约规模预计超过100亿元,实际委托运作规模近60亿元人民币。

据了解,博时签约的企业年金客户涵盖汽车制造、银行、电力、电信、航空、医药、港口、有色、烟草等行业,其中包括东风汽车、中国石油天然气集团、中国交通建设集团、中国民航信息集团、中国网通集团、中国第一汽车集团、中国中纺集团、中国南方电网等中央企业集团;包括工商银行、招商银行等金融机构,以及晋煤集团、舟山电力、福建三钢集团、浙江物产集团等大型企业集团。在地方存量企业年金移交方面,博时成功中标上海企业年金过渡计划采购项目;另外,作为唯一一家入选的基金管理公司,博时签约成为福建省补充养老保险整体移交工作的投资管理人之。

基金动态 基指表现弱于大盘

◎见习记者 吴晓婧

受A股市场继续震荡影响,沪深基指8月7日小幅高开,短暂冲高后即震荡下挫,至收盘时两市基指均小幅下跌,表现明显弱于大盘。其中,上证基指收盘于3315.72点,下跌0.76%,深证基指收盘于3271点,下跌1.35%。两市成交金额12.86亿元,较上一交易日略有放大。交易型基金涨跌互现。

从盘面上看,开盘交易的32只封闭式基金,仅1只持平,31只下跌。持平的基金是基金裕泽。下跌的基金中,26只跌幅逾1%。跌幅最大的封基品种为基金久嘉,下跌2.61%。其次跌幅较大的还有基金开元和基金科瑞,跌幅分别为2.12%和1.96%。跌幅较小的封基有基金科翔、基金金泰和基金天华,跌幅分别为0.06%、0.43%和0.48%。

LOF方面,表现明显强于封基。其中,开盘交易的25只基金,10只上涨,2只持平,13只下跌。涨幅最大的为中银中国,上涨1.59%。持平的2只基金是兴业趋势和嘉实300。下跌的基金中,富国天惠和大成创新跌幅居前,跌幅分别为0.85%和0.68%。

ETF方面2涨3跌。其中,上证50ETF上涨0.14%,报2.220元;上证红利ETF上涨0.05%,报2.220元;上证180ETF下跌0.25%,报6.264元;中小板ETF下跌0.27%,报1.860元;深证100ETF下跌0.46%,报2.822元。

金鹰董事长谭思马离职

◎见习记者 谢卫国

金鹰基金日前公告,公司原董事长谭思马因工作调动原因向公司董事会提出辞去董事长职务的请求。经公司第二届董事会第二十二次会议审议通过,同意其辞职请求,免去其所担任的董事长职务。拟聘任董事长的有关事项正在办理中。上述调整事项已报中国证监会基金部、广东证监局备案。

天治基金客服推新举措

◎见习记者 吴晓婧

近日,天治基金以MSN群的方式,开通了“小理财有问必答群”专区服务,据悉,该群号为:group156727@msnzone.cn,任何拥有MSN账号的投资者,均可加入。

据天治基金相关负责人介绍,推出此项活动,旨在满足特殊理财群体的偏好,提升公司个性化服务水平。由于MSN群具有沟通自由、回复及时、互动性强等特点,更贴近年轻群体特别是白领阶层的使用习惯,是对主流客服手段的有效补充。

该负责人表示,该项服务推出后,客户反应良好,该公司今后将继续加大相关投入,进一步优化客服体系的结构和功能。

国投瑞银睿友会回馈会员

◎本报记者 唐雷来

国投瑞银基金公司针对个人投资者的客户服务俱乐部“睿友会”继六月全新上线后,日前再推新举措——向部分钻石会员赠送奥运比赛门票。门票涵盖女足、男团乒乓、男子跳水、马术等多项精彩决赛。根据规则,获赠名单将从截至2008年二季度末持有国投瑞银基金只数最多、连续持有基金时间最长、单个账户基金资产净值靠前等条件的睿友会钻石客户中抽取。

Table with 4 columns: 沪市基金指数, 深市基金指数, 基金名称, 基金简称, 前收盘, 今收盘, 涨跌幅, 成交均价, 成交份数. Includes data for various funds like 嘉实基金, 南方基金, etc.

Table with 4 columns: 基金名称, 基金简称, 前收盘, 今收盘, 涨跌幅, 成交均价, 成交份数. Lists numerous individual fund entries with their performance metrics.