

· 资讯 ·

信诚沪深300分级基金即将发行

信诚沪深300指数分级基金日前已经获批,将于今年12月21日-明年1月18日发售。作为跟踪股指期货合约唯一标的指数,信诚沪深300指数分级基金具有其他分级基金没有的优势——实现期现T+0套利;当分级基金整体出现溢价时,在二级市场买入基础份额或者按照约定比例合并买入A份额和B份额,并在期货市场做空股指期货,从而实现无风险套利。

长城久兆中小板300指基开卖

今起,长城久兆中小板300指数分级基金正式发行,该基金包括长城久兆、久兆稳健和久兆积极三类份额。其中长城久兆基础份额相当于普通指数基金。久兆稳健为可交易、不可赎回的低风险份额,约定年收益率5.8%,具有收益优先分配权。久兆积极为可交易、不可赎回的高风险份额,具有杠杆特性,获得剩余资产分配。

益民多利超额收益同类第一

近日,由海通证券发布的基金超额收益排行榜出炉。记者发现,在偏债债券基金近6个月业绩排行榜中,仅有益民多利、招商安瑞进取、工银双利债券A3只基金实现正超额收益。其中,益民多利以0.99%的超额收益率在纳入统计范围的85只偏债债券型基金中排名第一。如果将考察的时间拉长,该基金在过去一年的超额收益率为-0.46%,在同类基金中仍然位居第一。

兴全趋势每十份分红0.58元

兴全趋势基金将于明日进行第七次分红,此次分红将以12月13日为收益分配基准日,每十份派发现金红利0.58元,除权登记日为12月20日,红利发放日为12月22日。对于认购期持有至今的投资者来说,仅现金分红部分已经远远超过认购期的投资本金了。

牛熊转换或在明年一季度

“我们对目前到明年一季度这一阶段的市场,整体看法相对积极。一方面,再度出现系统性下跌的可能性小;另一方面,最有可能的政策调整期也在这个时间窗口,市场出现修复性上涨的概率正在逐步积累。”东方红资产管理资深投资经理、东方红8号拟任投资经理林树财说。

多元化投资策略新空间出现

交银上证180公司治理ETF基金经理屈乐伟日前接受记者采访时表示,这次交银上证180公司治理ETF纳入融资融券标的,为投资者提供了多元化投资策略的新空间,能够让投资者在交易策略上有所选择,同时作为入选的较少同时有联接基金的ETF,屈乐伟也表示,对联接基金来说,或可获取超额收益,并能提高二级市场的活跃度。

兴全有机增长获海通5A级评价

兴全有机增长基金日前在海通证券基金产品投资价值评定等级中斩获最高“5A级”评价。海通证券数据统计,截至今年10月28日,兴全有机增长最近两年净值增长率为11.21%,超越同期上证指数28.65%,在70只可比基金中排名第七。

光大保德信爱心助教进重庆

近日,光大保德信基金“耀未来”爱心助教活动走进重庆酉阳,在当地土家族苗族自治县花田乡中心小学进行了爱心助教,并举行了为该小学出资捐建的梦想教室的落成揭幕仪式。据介绍,该小学施行九年一贯制义务教育,共有学生507人,而一线教师仅有29人,相比城市教育,教师资源显得尤为缺乏。 商报记者 孙哲/整理

损失已超21亿 赎回压力与日俱增

基金乱饮重啤苦不堪言

自从梦碎“乙肝疫苗”概念之后,重庆啤酒已经7个跌停了,重仓该股的基金是叫苦连天,只能通过不断下调该股的估值来保护最后持有人的利益,该股俨然成了今年基金最大的雷区。

对于这次“啤酒门”事件,最为受伤的要数大成基金了。大成基金12月17日发布公告称,自12月16日起,调整旗下基金所持重庆啤酒的估值至36.43元。据悉,这是自重庆啤酒复牌以来,大成基金第五次对其进行估值调整。

屡次下调估值正反映了大成基金正处于非常尴尬和被动的地位,最可怕的是此次巨亏带来的赎回潮。根据公开信息,跌停7日来,重庆啤酒股价下降了42.3元,收报38.76元。大成基金旗下10只产品重仓

持有重庆啤酒,截至三季度末持股总数达到了4495万股。如此一来,大成基金这7天就损失了19.01亿元,损失排名众基金第一。

除了大成基金之外,富国基金也多次对重庆啤酒下调了估值。富国基金12月16日称,自2011年12月14日起,持有的重庆啤酒股票按照每股45.50元进行估值;自12月15日起,按照每股40.92元进行估值。据悉,富国基金为第二大重仓重庆啤酒的基金公司。银河数据显示,富国旗下共有4只基金持有重庆啤酒,一共持有272万股,按照42.3元的下跌幅度计算,富国基金损失1.15亿元。

同样,招商基金也持有重庆啤酒股票。招商基金12月16日公告称,将其旗下基金持有的重庆啤酒

的估值价格调整为40.92元。这也是招商基金第四季度对其进行估值调整。根据银河数据显示,截至三季度末,招商基金持有重庆啤酒130.6万股,按照42.3元的价格计算,招商基金7个跌停以来已损失5524万元。

12月17日,国泰基金公告称,自2011年12月15日起,对旗下持有重庆啤酒的基金继续进行估值调整,估值价格调整为40.92元。根据银河数据显示,国

泰小盘基金持有重庆啤酒88.5万股,按照42.3元的价格来算,该基金损失3743.55万元。

12月17日,易方达基金公告称,自2011年12月8日起,对该基金公司持有的重庆啤酒的基金在其当日份额净值的基础上进行估值。银河数据显示,易方达基金旗下的中盘ETF持有该股29.23万股,按照42.3元的价格来算,该基金已损失1236.42万元。

商报记者 肖海燕

重仓重庆啤酒的基金

基金公司	重仓基金数量	持股股数	损失额度
大成基金	10只	4495万股	19.01亿元
富国基金	5只	272万股	1.15亿元
招商基金	2只	130.6万股	5524万元
国泰基金	1只	88.5万股	3743.55万元
易方达基金	1只	29.23万股	1236.42万元

数据来源:银河证券海王星

投资互动

还不到长期抄底的时候

证监会称要鼓励多种资金入市,但股指能否回到2300点之上,还是个未知数。中信建投证券分析师孙鹏认为,本周股市仍将受到政策面的左右,目前新股尚未停发,投资者可寻找年报业绩有可能高增长的超跌蓝筹股抢反弹,但目前仍未到长期抄底的时候。

读者问:很久以前5元左右买入的首钢股份(000959)还能解套吗?

答:首钢股份复牌后股价大幅走低,但是其目前股价仍然高于其净资产值,而且市盈率高达41倍,相比股价较净资产打8折、市盈率仅10倍的宝钢股份和股价较净资产打6

折的华菱钢铁,首钢股份的股价并不便宜。虽然首钢股价的绝对值并不高,但是钢铁股不可能像其他小盘股那样实现彻底的资产重组,故其不代表具有投机价值。

读者问:重庆啤酒能否抄底?

答:重庆啤酒的故事,可能很多人都弄不明白,现在比较能够确定的就是大成基金和嘉士伯等实力机构仍在其中。投资者可以时刻关注重庆啤酒的走势,假如当其有吃光跌停板抛盘的趋势时,可以短线介入抢反弹,但应控制仓位,并做好无法进行止损操作的思想准备。对于重庆啤酒这样的股票,什

么样的走势都是可能的,稳健的投资者可以观赏为主,不要盲目介入。

读者问:现在是不是购买封闭式基金的好时机?

答:长期以来,封闭式基金都在进行折价交易,折价率一般为13%-20%。这一方面表明投资者投资基金的积极性不高,另一方面也反映出投资者担心基金管理公司对于开放式基金和封闭式基金不能等同对待,封闭式基金的折价率也能反映出投资者对于股市后市的预期。一般来说,买入封闭式基金的最佳时机是大势出现逆转之时,此时买入封闭式基金,除了

可以获得基金净值增长的收益,同时也能获得折价率收窄的额外收益。

读者问:新华保险上市后市走勢还不错,未来能否继续上涨?

答:新华保险目前市盈率已经高于中国平安、中国太保和中国人寿,但其资产规模则仅有中国人寿的1/10。投资者有理由相信,新华保险在投资渠道、市场形象以及保费收入等领域并不比中国人寿具有显著优势。新华保险目前的股价估值水平与中国人寿相比已经达到上限,故以目前的股价,投资新华保险可能不如其他3家保险公司。

商报记者 周科亮

阳光保险首次推出足球保险

90位“希望之星”获5.4亿元特别保障

面对运动员意外受伤或致残事件不断上演,处于发展初期的国内保险业正在通过专项保障来弥补体育保险不足的缺憾。昨日,阳光保险为即将赴西班牙训练的“中国足球希望之星”提供了5.4亿元特别保障,这是该公司首次涉足足球领域。

在昨日举行的“中国足球希望之星”赴西班牙留学启动暨万达集团与马德里竞技、瓦伦西亚、比利比亚雷亚尔战略合作签约仪式上,阳光保险牵手万达集团做出了上述决定,旨

在入围海外培训计划的青少年提供保险保障,包括意外伤害身故或残疾、民航意外伤害身故或残疾和紧急救援3项。

据了解,该项海外培训计划由中国足协支持指导,万达集团运作实施,这也是国内第一次集中派遣足球人才到世界顶级联赛留学。明年起,入围的90名足球少年将赴西班牙3年参加海外培训,届时他们将同西班牙3家俱乐部同龄组球员在训练、比赛、食宿、医疗、保险等方面享有同等待遇。其中,在保险

方面平均每人的最高保障将达到600万元。同时,在万达支付给西班牙俱乐部的费用中,也包括保险金,这就意味着90位少年球员在国外培训期间将获得双重保障。

阳光保险相关负责人介绍,参与培训的球员年龄均为12-13岁,而足球运动本身又具有身体对抗性,为他们提供充足的健康和安全保障很有必要。

对于风险保障的必要性,一位体育界人士坦言,体育风险具有高频性、多样性、不易测定性、广域性

和复杂性。目前此类风险导致国家用于运动员伤、残等方面的费用巨大,商业保险的不断介入,将会完善风险保障机制。

不过,保险专家认为,这种风险对于保险业涉足体育领域也提出挑战,因为目前国内保险业所积累的体育风险概率方面的数据并不充分。据了解,目前保险公司多以公益形式对个别运动项目提供专项保障服务,一方面体现社会责任,另一方面也不断积累承保经验。

商报记者 崔启斌