

67家公司 1086只基金 二季度报披露完毕 二季度基金盈利619亿元

67家基金公司旗下的1086只基金二季度报昨日全部披露完毕。67家公司旗下全部基金二季度共实现利润618.88亿元,纳入统计范围的1086只基金中有962只二季度利润为正,88.58%的基金产品实现正收益。

大公司盈利居前

尽管二季度市场坐了趟“过山车”,上证指数二季度先扬后抑下跌了1.65%,但偏股型基金二季度表现良好,合计实现利润520.63亿元,其中股票型基金合计利润337.22亿,混合型基金则以183.42亿元的利润水平紧随其后。低风险类型基金也在二季度悉数有所斩获。其中,债券型基金二季度获利84.79亿,货币型基金屈居次席,二季度实

现利润44.64亿。二季度QDII基金合计亏损40.83亿元,成为二季度仅有的一类出现亏损的基金。

从基金公司利润看,67家公司中有65家实现正收益,公司规模与盈利能力基本相关。五家资产规模超过千亿的公司广发、嘉实、博时、易方达和华夏的表现抢眼,合计利润分别为43.25亿、42.74亿、36.98亿、36.32亿和26.51亿。值得一提的是,传统上占据利润头把交椅的华夏基金二季度将行业领先地位拱手让于广发,退至第五。

单只基金,二季度利润居前的多为股票型基金,其中华宝精选成为二季度最赚钱的基金,实现利润7.97亿元;广发聚丰、同庆A和添富均衡3只产品紧随其后,利润分别高达7.84亿、7.32亿和7.30亿。华宝兴业

行业精选二季度获得7.97亿元利润,净值增长为7.99%,相比沪深300指数的超额收益达7.72%。

王氏印记不复有

二季度数据显示,“华夏大盘”基金的重仓组合二季度几乎被“清洗”一空,王亚伟时期的十大重仓股仅余下两只银行股——兴业银行和招商银行。其余包括广汇股份、大秦铁路、中国联通、中国石化、东方金钰、华泰证券、南风股份等在内的八只重仓股悉数遭遇更换。而华夏策略基金的十大重仓股,也被更换了六只。包括大秦铁路、东方金钰、兴业银行、华泰证券、招商银行、洪都航空。剩余4只重仓股,广汇股份和云南城投也遭大幅减持,仅中国联通和中国石化未见调换。

在行业配置上,王亚伟时代非常鲜明的行业配置特点也被“稀释”。以华夏大盘为例,王亚伟在一季度末,重仓配置房地产股近20个百分点,金融保险股12个百分点,几乎是业内重仓地产和券商最多的基金之一。而至二季度末,两个行业的配置比例都下跌近一半。组合配置明显趋于平均化,也是不争的事实。分析认为,随着王亚伟以及那些曾经被高度关注的另类投资方法和理念已渐渐远去,华夏昔日的王牌基金,已不复有“王氏”印记。

布局新兴成长股

二季度国内实体经济延续了低迷态势,基金纷纷将“见底”时间往后调至三季度。嘉实增长基金表示,三季度国内经济触底的可能性较

大,再加上欧债危机暂时得到初步解决,判断三季度股市仍然存在结构性投资机会。不过,虽然基金认为三季度经济有望见底,但对于其增长并未抱有太高期望,取而代之的是“小幅回升”、“温和复苏”、“过程缓慢”等字眼。

另外,基金经理二季度报告中普遍认为,减持成长性较弱的传统品种,将更多资金用于布局受益于经济转型的新兴成长股。景顺长城投资总监王鹏辉管理的基金在二季度大幅买入兆驰股份这样的新兴成长类品种。王鹏辉解释称,二季度宏观经济下滑超出市场预期,传统制造业产业产能过剩的压力逐渐显现,经济增长方式转型过程中将涌现出一批又一批优秀企业,这将为市场提供良好的投资机会。本报记者 许超声

分红回报是价值投资的基石

都在说要倡导价值投资,但对什么是价值投资,市场还有不少误解。

提到价值投资,当然就要联系到业绩。股价跟业绩的商,就是市盈率。所以,重视市盈率,就是价值投资。不过,即使5倍的市盈率,按理五年就能收回投资成本,但如果上市公司一毛不拔,那五年怎么收回成本呢?

还有一个市净率概念,就是股价除以净资产。市净率低,说明你买的股票是有净资产做保证。听上去,这也是重视价值投资。问题是,净资产的概念,只有企业破产的时候才能变成真金白银。但如果上市公司真的破产了,股价恐怕已经跌得一文不值,这又哪来价值投资了呢?

其实,分红回报才是价值投资的基石。不管股价涨跌,如果持有它,每年都能得到一个不错的分红,即使套住了,回报也不错,这才是真正的价值投资的概念。并不是通过价格的涨跌来实现回报,而是通过分红让自己的资产得到保值、增值,这才是价值投资的真谛。有这个做基础,股价涨了,固然可喜,但股价不涨或股价下跌也不可怕。举个例子,超级大盘股工商银行现在不到4元,过去三年,扣除红利税后,每股平均每年分红为0.1656元,分红回报超过4%,这样的股票即使套住了,也套个心安理得,就当存在银行。

今年5月份,证监会颁布了关于进一步落实上市公司分红有关事项的通知,林林总总一共列了九条,这是目前对促进上市公司分红而采取的最新措施。从实际的情况来看,的确取得了一些效果,比如十年未分红的高鸿股份公布了一个未来三年股东回报规划,承诺原则上一年分红一次。再如某家银行,过去23年累计通过配股和定向增发,在市场拿走了400亿,但分红总额仅为21亿,每年1亿不到。时隔四年之后,最近也开始分红了。这些变化,都跟管理层所做的工作有一定联系。

不过,分红毕竟是上市公司自己的权利,它受到《公司法》、《银行法》、《证券法》等一系列法规的牵制。作为行政监管部门,恐怕也不能逾越上述法律和制度,直接干预上市公司的自主权力。即便如此,在推动上市公司更好的回报投资者的道路上,还是大有可为的。比如:一是唤醒他们的良知和责任,并营造合适的舆论氛围。二是完善各种制度与规章,让违规者受到惩罚。三是从利益引导上,对重视分红回报的上市公司进行鼓励和奖励。

其实,市场好的时候谁也不会计较分不分红,或分红多少。但市场较弱时,分红就成为投资者聊以自慰的一份回报。强势市场,以进攻为主,关注的是股价涨跌和实现价差;弱势市场,以防守自保为主,而在防守自保中,分红回报是一个重要手段。从这个角度来说,弱势市场更要讲究价值投资。而价值投资,最重要的评判标准就是分红回报的多与寡。瀚民

石煤装备拟发5000万股 红宇新材拟发2400万股

网上申购日7月23日24日

石煤装备(002691)公司此次拟发行5000万股,发行后总股本20000万股。其中网下初始发行数量为2500万股,占本次发行总股数的50%;网上发行股数为2500万股,发行价格确定为7.4元/股,对应市盈率为20倍。发行前每股净资产2.29元,网上申购日7月23日。

招股意向书显示,公司是国内煤炭机械装备行业集研发、制造、销售及服务于一体的高新技术企业,主营支护机具、安全钻机、

掘进设备和运输机械等煤炭机械装备,是国内煤炭装备制造业的专业供应商与服务商之一。2009年度-2012年1-3月公司营业收入分别为19785万元、25932.28万元、31279.26万元、8926.27万元,净利润分别为3618.86万元、6191.05万元、5052.74万元、1623.94万元,2011年度每股收益0.34元,2012年1-3月每股收益0.11元,募集资金主要用途煤矿采掘设备产业化项目,项目总投资30100万元。

创业板3公司首批中报出炉

创业板首批中报昨日出炉。上海凯宝(300039)净利增44.09%;朗源股份(300175)净利增5.03%,拟10转增10股;隆华传热(300263)净利下降16.1%。

上海凯宝(300039)中报显示,报告期公司实现营业总收入5.6547亿元,同比增43.22%;归属于上市公司股东的净利润1.2218亿元,同比增44.09%;每股收益0.46元,同比增加43.75%。报告期内公司主营业务痰热清注射液营业收入56135.11万元,较上年同期增长43.47%,主要是公司产能逐步释放,产品销售保持良好发展势

头,形成主营业务利润保持一定幅度增长。

朗源股份(300175)中报显示,报告期公司实现营业总收入2.2277亿元,同比下降5.62%;归属于上市公司股东的净利润2804.45万元,同比增5.03%;每股收益0.12元,同比无增长。公司中期推出每10股转增10股的分配预案。朗源股份表示,上半年公司整体经营状况稳定,业绩稳定增长,但增速放缓。主要原因是出口产品由于去年采购成本上升而导致毛利下降,出口量同比略低。

隆华传热(300263)中报显

示,报告期公司实现营业总收入1.9354亿元,同比减少9.5%;营业利润3539.70万元,比上年同期下降11.17%;归属于上市公司股东的净利润3006.02万元,同比减少16.1%;每股收益0.19元,同比减少13.64%。

隆华传热在中报中表示,报告期内,公司继续推进与大型石化、电力等企业和设计院所的项目合作,市场占有率不断扩大。但受宏观调控的影响,下游行业投资进度放缓,工程项目延期继续,使公司的产品不能按照合同约定及时发货。许岩

本版观点仅供参考

南国置业(002305)公告称,公司于2012年7月19日接到公司第一大股东及董事长许晓明的通知,许晓明基于对目前资本市场形势的认识及对公司未来持续稳定发展的信心,于2012年7月19日通过深交所证券交易系统增持了公司股份1002616股,占公司总股本的0.1044%,成交均价5.52元/股。

截至2012年7月19日(本次增持后),许晓明持有公司股份485411128股,占公司总股本的50.56%,仍为公司第一大股东。晓岚

南国置业获董事长增持

退市临近多家ST公司加速重组

伴随着沪深交易所新退市制度的正式出台,A股多家公司长期亏损、资不抵债的ST类公司的退市风险骤然增加,也迫使这些公司加快了重组保壳的步伐。

日前ST泰复策划中的重大事项逐渐揭开了“面纱”。公司正筹划与山东鲁地矿业投资等相关方的重大资产重组事项。对于刚刚才成功“摘星”的ST泰复来说,向矿企道路上迈出的这一步无疑备受期待与关注。

7月上旬,ST北人发布公告称,公司将与实际控制人北京京城机电控股有限责任公司进行资产置换。ST北人称,拟以全部资产和负债与公司实际控制人北京京城机电控股有限责任公司的气体储运装备业务相关资产进行置换。重组完成后,ST北人主营业务将变更为气体储运装备业务。ST宝龙上周公告称,公司重

大资产重组获中国证监会并购重组委审核有条件通过。ST宝龙拟向控股股东吴培青及其关联企业东莞市威远实业集团有限公司出售全部资产及负债,同时向吉隆矿业全体股东发行股份购买赤峰吉隆矿业100%股权。

除了上述保壳有决定性进展的ST类公司外,一些ST公司在保壳上近期也取得了阶段性进展。*ST钛白11日发布公告称,公司重整计划草案已制定完成,对出资人权益调整方案作出变更,并将于近期召集债权人和出资人进行审议。在此次的方案中,大股东和潜在的重组方金星钛白进一步作出了让步:第一大股东中国信达“彻底退出”的同时,金星钛白受让的股份也大幅减少至4500万股。

7月2日,*ST国商召开股东大会,通过了将公司投资性房地产后续计量由成本模式

改为公允价值计量模式的议案。此次更改会计准则后,深国商旗下的核心资产将得到重估,深国商将从净资产为负、资不抵债的ST类公司扭身一变成为拥有巨额净资产、保壳有望的公司。

而*ST华科近日公告,7月16日,公司收到股东华阳集团的通知,经过公开征集与竞争性谈判,华阳集团最终确定山西梗阳投资有限公司、邴美莲、刘桂珍为所持华阳科技股份受让方,华阳集团已分别与山西梗阳投资有限公司、邴美莲、刘桂珍签订了股权转让协议。公司称,上述股权转让协议需逐级上报相关部门批准后生效。华阳集团将按规定办理股份转让相关手续。而随着此番股权转让“尘埃落定”,无疑将有助于公司重组获得实质性的推进。本报记者 李辉