

2016 年半年度业绩报告披露收官 公募基金上半年亏损2322亿元

公募基金 2016 年半年报披露工作近日收官，在近年来市场持续震荡的行情之下，公募基金上半年整体出现 2322 亿元的亏损。

受市场环境拖累，基金今年上半年盈利表现欠佳。统计显示，截至 6 月 30 日，公募基金上半年整体出现 2322 亿元的亏损。分类看，当期亏损中，权益类产品“受伤”最重，混合型基金和股票型基金当期分别亏损 1872.19 亿元和 1101.86 亿元。不过，货币基金和债券基金则依然赢利，统计显示，上半年利润分别达 589 亿元和 72 亿元。

从单只基金看，易方达瑞惠在“赚钱能力”方面领跑。半年报显示，该基金去年建仓较为果断，至当年三季度末就已超过九成，由此赶上了年底的一轮行情；而面对今年来持续震荡的市场，其则表现出较为谨慎的态度，仓位大幅下降，6 月末已低至 24.21%。因此，截至 6 月 30 日，该基金成立以来实现利润 33.26 亿元。此外，截至今年年中，招商丰庆 A 和南方消费活力两只基金成立以来也分别实现利润 16.52 亿元和 11.60 亿元。

半年报显示，上半年公募基金

对贵州茅台、五粮液等白酒类股票的偏好程度大幅上升，统计显示，超过 150 只基金持有了贵州茅台，逾 200 只基金购买了五粮液。与此同时，基金还增持了科技股和医药股，如，恒华科技虽仅有 18 只公募基金配置，但其持股占流通股比高达 38.41%，而其前十大流通股股东中，就包括了易方达价值精选、基金科瑞、易方达科翔、嘉实事件驱动、宝盈泛沿海区域增长等 8 家公募基金“扎堆”入驻。

此外，只有 10 只基金配置的康弘药业，其持股占流通股比高达

33.83%，而且其前十大流通股股东在二季度末对其均为加仓或新进，显示出股东对其十分看好。该股票最大流通股股东是汇添富医疗服务，占流通股比例高达 9.26%。

对于下半年市场，基金经理们都谨慎乐观。银华高端制造基金经理彭颖颖表示，经历上半年的调整，市场的系统性风险基本释放，对下半年的判断是反弹为主基调，组合的配置上将采取较为积极的策略。而同门兄弟——银华中小盘基金经理李晓星也认为，在全球动荡的背景下，稳定的中国将成为资金

的避风港，在全球范围来看，A 股有望取得较大的超额收益。

工银新蓝筹基金经理王筱苓则表示，在下半年乃至相当长的一段时间里，可关注相对较好的投资主题。在具体行业主题的选择上，王筱苓则强调，在风险频发的背景下，贵金属的避险价值需要高度重视。此外，煤炭行业是供给侧结构性改革的焦点行业，也具有较好的投资机会。另外，各细分品类供需格局变化以及由此带来的投资机会也应密切关注。

本报记者 许超声

本报讯（记者 叶薇）经济进入新常态以来，特别是在供给侧结构性改革要求下，如何帮助国有企业提升采购管理水平、创新采购模式成为重要话题之一。在由中国国资国企产业创新战略联盟、上海国有资本运营研究院和上海市经济管理干部学院共同主办的“国有企业电商平台发展趋势研讨会（上海站）”上，与会相关各方围绕国有企业采购领域的管理提升和转型升级的路径、模式进行了探讨。

国务院国资委监事会巡视员李保民介绍说，国有企业采购经历了从无制度到有制度，从分散采购到集中采购，从传统采购到电子采购

上海举办国有企业电商平台发展趋势研讨会 国企采购电商化将成趋势

的发展路径，但是每家企业所处行业、阶段和发展情况不尽相同，采购管理水平、人员素质和采购环节的革新力度也参差不齐。

数据显示，2015 年中国电子商务市场交易规模达 16.2 万亿元，增长 21.2%。除了本地生活 O2O 和网络购物拉动增长外，中国企业级电子商务市场也在迅速扩张，2015 年企业级电子商务在整体市场中占到接近 80% 的比例。

然而，电商平台在企业采购领域的效果还没有彻底爆发。据京东企业购大客部副总经理李靖介绍，相比美国 75% 的渗透率，中国的企业采购电商化渗透率仅为 20%，即中国消费品产品与生活服务电商比例高、发展快，但中国传统企业应用互联网工具及电商系统的比例还很低。

创金量化华宝活力两基金发行

本报讯（记者 许超声）创金合信量化发现灵活配置型基金昨天起通过工商、招商等银行渠道发行。据了解，该基金通过大数据模型和量化择时模型选股，拟任经理程志田介绍，大数据模型的核心在于信息优势，庞大的数据源以及快速的数据挖掘和处理能力，而创金合信基金的大数据模型选择从 2008 年 1 月至 2016 年 8 月 24 日的复合年均收益率为 37.32%，同期中证 500 年化收益率为 4.34%。

华宝兴业新活力灵活配置混合型基金昨天起通过民生等银行渠道发行。据了解，华宝新活力基金股票仓位范围为 0-95%，十分灵活，一方面可以通过固定收益品种等及低仓位股票投资获取组合基础收益，另一方面又可根据市场情况，灵活调整仓位，参与新股申购以获取超额收益。统计显示，从上市至涨停板打开当日的区间来计，今年以来一半以上的新股累计涨幅超过 300%。

本报讯（记者 连建明）因信息披露等方面存重大问题，慧球科技（600556）很可能被戴上 ST 帽子，昨天该股复牌，最终以跌停收。

上周五，上交所表示，已向慧球科技发出限期整改的监管工作函并指出，公司在信息披露等方面出现重大问题和风险，已经达到上交所《股票上市规则》规定的其他风险警示标准。上交所要求公司及公司全体董事、监事和高级管理人员在 2016 年 9 月 9 日前限期整改。如公司及相关方未能落实整改要求、消除风险状态，上交所将根据《股

下周若不整改将被 ST 上半年业绩亏损 慧球科技昨复牌跌停

票上市规则》相关规定，于 9 月 12 日对公司股票停牌一天，9 月 13 日起对公司股票实施其他风险警示（即 ST 处理）。具体整改要求包括恢复公司的信息披露管理秩序，以及公司董事会核实并披露公司实际控制人情况等。

慧球科技股票停牌后，一些投资者希望公司股票尽快复牌交易。

报，上半年亏损 1254.59 万元。对于这份半年报，公司 4 位董事投票同意，但独立董事刘士林弃权。同时，公司监事会要求公司董事会、董秘及证券事务代表纠正信息披露中存在的问题。不过，公司还是没有发布整改公告，未来前景依然不明朗。

最近，管理层加强了公司信息披露的监管力度，除了慧球科技可能被 ST，证监会上周末表示，决定将欣泰电气及相关人员涉嫌欺诈发行及其他有关犯罪问题移送公安机关，依法追究刑事责任。

超 500 家上市公司公告员工持股计划草案 员工持股计划 成兴证资管特色

本报讯（记者 连建明）自 2014 年 6 月证监会发布《关于上市公司实施员工持股计划试点的指导意见》以来，截至今年 8 月，沪深上市公司已有超过 500 家上市公司公告了员工持股计划草案并陆续实施。近两年，券商资管、基金公司等资产管理机构纷纷展开相关业务，凭借专业的择时能力、灵活的结构设计以及完善的管理体系，成为上市公司开展员工持股计划的优先选择。其中，兴证资管、兴全睿众等公司皆为个中翘楚。

兴证资管为兴业证券的全资子公司，早在 2014 年 8 月就协助三安光电公告并实施了员工持股计划，成为当时市场上规模最大的一单。两年来，兴证资

管已协助 45 家上市公司公告和实施了员工持股计划，规模超 80 亿元，位居同业第二，“鑫众”系列产品落地规模已达 67 亿元，市场占比接近 10%，已实施项目数量、规模及产品收益均居行业前列。

在员工持股计划项目中，兴证资管发挥的角色包括在前期为客户提供个性化的方案设计，以及中后期提供多元化的资产管理服务。

Wind 数据显示，截至 2016 年 8 月 23 日，兴证资管“鑫众”系列产品母份额加权平均浮盈 18.40%，次级份额加权平均浮盈 32.19%。历经 2015 年股灾，“鑫众”系列产品从未发生平仓的风险事件，整体收益可观。

新华保险推医疗险新产品

本报讯（记者 谈璿）新华保险近日研发上市多款特色医疗险产品，包括《个人税收优惠型健康保险（万能险）》、《附加 2016 住院费用医疗保险》、《附加 2016 门急诊费用医疗保险》、《康健华贵 A 款医疗保险》和《附加住院津贴医疗保险》。

红星美凯龙联手高和资本 设立首支家居商业地产并购基金

本报讯（记者 杨玉红）昨日，红星美凯龙与高和资本共同发起设立国内首支家居商业地产并购基金，将以红星美凯龙在一二线城市的委托管理商场为主要资产标的，打通家居产业和金融资本的融合。

据悉，红星美凯龙与高和资本将作为基金的联合 GP（普通合伙

人，即管理人），资金规模为 50 亿元，并将根据投资节奏随时扩募。双方将共同进行投资决策，同时还将各自出资首期基金的 10-15%，其余部分进行外部募资。红星美凯龙董事长车建新表示，这次并购基金的发起设立，将进一步打通家居产业和金融资本的融合，愿与投资机构、委管店业主方、品牌商户共同开发

中国家居业的商业未来。

业内人士表示，以家居商业地产为基础资产的并购基金在国内尚属首例，将直接优化提升红星美凯龙的委托管理商场经营模式，从中长期来看，并购基金能够为新开委托管理商场提供有力支持，成为红星美凯龙“轻资产、平台化”运营模式的重要支撑。