



# 主题基金扎堆“跑题”，你怎么看

基金“不务正业”能否索赔？目前并没有明确的说法，但基金与约定主题背离，不符合契约精神。

教育主题基金，前十大重仓股多是新能源股票；互联网主题基金，前十大重仓股以白酒股为主；文体产业基金，前十大重仓股没一个跟文体产业相关……8月8日，三湘都市报记者调查发现，不少基金公司名称与投资标的迥然不同，由此也引发市场热议。

■记者 潘显璇



## 现象

基金名称与重仓股大相径庭

近期，“双减”政策的落地引发教育股集体重挫，众多教育主题基金大受影响，比如今年刚成立的博时中证全球中国教育主题基金年度收益率跌幅超40%。有意思的是，南方教育股票基金却逃过一劫，不仅没跌，还实现了不错的收益。

实际上，虽然名称中带有“教育”字眼，南方教育股票基金投资的股票却基本上与教育不相干。其二季度持仓信息显示，前十大重仓股，除了中公教育外，其他的均与教育不沾边，主要重仓了宁德时代、亿纬锂能、隆基股份、阳光电源等新能源股。正是这样的持仓，让南方教育股票基金规避了教育股大跌的风险，并且享受到了新能源股票的涨幅。数据显示，今年以来，该基金涨幅超过20%，近3个月的涨幅超33%。

与南方教育股票基金一样，国泰互联网基金虽然名称标榜的是“互联网”，但投资标的却难觅互联网影踪。今年二季度末，该基金重仓了山西汾酒、五粮液、酒鬼酒、茅台等白酒股以及宁德时代、隆基股份等新能源股，前十大重仓股中未见配置互联网相关股票。

此外，工银文体产业股票基金、华安文体健康混合基金等多只基金，也都存在类似问题，重仓股票与主题大相径庭。

## 观点

持仓“跑题”不符合契约精神

业内人士指出，虽然主题基金“跑题”的情况频现，但并不代表这是合理的。主题基金的合同，明确规定了与主题相关的投资标的要达到一定比例。主题基金持仓“跑题”，实际上是基金经理违背了合同规定的投资范围。

对于这些“跑题”的基金，倒是投资者的态度各执己见，甚至在基金讨论区还为此吵翻了。比如在南方教育股票基金讨论区，有投资者认为：“优先考虑持有人利益的才是好的基金经理，感谢基金经理帮忙逃脱教育股的黑天鹅。”也有人认为，这是一只“不务正业”的基金，明明起个教育的名字，却大举重仓新能源。

## 链接

什么是主题基金

主要集中投资于某一主题的行业和企业中。并不按照一般的行业划分方法来选择投资标的，而是根据经济体未来发展的趋势，将某一或某些主题作为选择行业和投资的标准，满足投资者对特定投资对象的个性化需求。



## “打桩” 超级装备

立桅高度达62米，超同类产品近7米；钻孔深度超52米；最大行走重量达到260吨……8月8日，山河智能新款桩架产品——SWCH980-260M超级全液压履带桩架下线。此款超级桩架将首发韩国。陈晖莉 梁超 摄影报道

## 8月长沙预计有57个项目开盘，你动心吗 纯新盘达31个 房企线下营销活动暂停，将加强线上营销推广

7月中旬，长沙楼市实现了内五区成交量的两年涨。如今进入了8月，楼市又有何表现？面对疫情，房企又有何调整？

据三湘都市报记者不完全统计，整个8月，长沙预计有57个项目入市。其中，纯新盘就有31个，不乏有单价破两万元的高价大平层。

### 毛坯房源占比达七成

从不同区域来看，岳麓区有16个项目推新，望城区10个，天心区9个，芙蓉区4个，开福区8个，天心区7个，长沙县3个。

从产品来看，本次改善型的房源较多，面积段大多为120m<sup>2</sup>-140m<sup>2</sup>。其中，毛坯房源近七成，产品包括大平层、叠墅、别墅、公寓、洋房。整体来说，价格大多在12000元/m<sup>2</sup>，甚至有部分超过200

平方米的高端大平层也将新鲜入市，均价或将破两万元。

值得注意的是，本次将有31个纯新盘入市。具体包括万科臻湾汇、梦想麓隐桐溪、江山印、恒大都汇广场、地铁中建玖樾府、长沙中交世通国际、南山天岳、旭辉铂宸府、辉煌时代、滨江江府、长沙星河湾、金地格林都会等等。

### 房企营销将转战线上

8月初，受疫情影响，房企们的线下营销活动暂停。对即将上新的项目而言，如何转战线上成为关键。

旭辉雨花郡营销总监熊源源表示，目前，公司正在准备转战线上，并计划用送红包等线上营销形式来积蓄客流，“其实线上营销，考验的是房企造势和转化的能力，如

何将线上的人气转化成后期的业绩才是关键。相较于即将开盘的项目，疫情加大了新一轮加推阶段楼盘的蓄客难度，因为他们前期已经积累了人气，现在正是客户集中到访的阶段。”

“楼盘刚进行了第一波蓄客，打算开盘，但考虑到此次响应通知和防控需要，可能会推迟营销推广。”位于高铁新城片区一房企营销负责人介绍。

“7月整体供销量价齐跌，目前，受疫情影响，去化分化明显，稀缺大平层及教育大盘去化相对较好，其他市场发声小，去化一般。”湖南中原地产研究院总经理胡治钢认为，后期各项目在做好防护措施的同时，仍需加强线上营销推广，处理好开盘等重要节点营销、促销铺排。

■记者 卜岚

## 湖南上半年九成外资来自香港 外资主要投向第三产业，广东为最大内资来源地

本报8月8日讯 近日，湖南省商务厅在官网公布了2021年上半年我省招商引资的基本情况。数据显示，全省实际使用外资10.9亿美元，同比增长59.5%，其中有九成资金是来自香港；实际到位内资5423.9亿元，同比增长31.7%，其中来自广东省的资金占比近四成。

### 外资主要投向湖南第三产业

今年上半年，湖南第一产业实际使用外资674万美元，同比增长471.2%，占全省实际使用外资总额的6.2%。第二产业实际使用外资1.7亿美元，同比下降38.9%。第三产业实际使用外资9.2亿美元，同比增长124.8%。

长株潭地区实际使用外资9.5亿美元，同比增长53.1%；湘南三市实际使用外资0.5亿美元，同比增长

162.3%；洞庭湖区域实际使用外资0.3亿美元，同比增长76.1%；大湘西片区实际使用外资0.6亿美元，同比增长121.8%。

从实际利用外资来源地分布情况来看，香港(占比90.8%)、德国(占比2.7%)、新加坡(占比2.1%)、英国(占比1.3%)、韩国(占比1.2%)位列外资来源地前5位。

### 广东为最大内资来源地

上半年，长株潭地区实际到位内资1731.7亿元，同比增长30.6%；湘南三市实际到位内资1279.4亿元，同比增长32.5%；洞庭湖区域实际到位内资1365.8亿元，同比增长32%；大湘西片区实际到位内资1047亿元，同比增长32%。

到位内资来源地情况显示，广东省(占比39.6%)、北京市(占比

10.8%)、浙江省(占比8%)、上海市(占比5.8%)、福建省(占比4.2%)位列内资来源地前5位。新疆自治区(增长227.2%)、西藏自治区(增长160.8%)、云南省(增长116.9%)、四川省(增长75.9%)、陕西省(增长63.2%)位列增幅前5位。

### 签约140个“500强企业”项目

上半年全省合同签约86家“三类500强”企业投资项目140个，投资总额1633亿元，其中已完成工商注册的项目62个。

全省合同签约2亿元(外资3000万美元)以上重大项目397个，总投资额3509.2亿元，引进资金3023.8亿元。其中，制造业项目213个，总投资额1495.8亿元。所有签约项目中，10亿元以上项目98个。

■记者 潘显璇