

易方达中小盘基金开启大会表决

“公募一哥”张坤发信希望得到支持

李锐

继发布预告后，易方达中小盘基金日前开启持有人大会表决。8月2日，易方达基金发布《易方达基金管理有限公司关于以通讯方式召开易方达中小盘混合型证券投资基金基金份额持有人大会的公告》，意味着正式投票表决已经开始，而在此之前，易方达发布的公告显示，由“公募一哥”张坤管理的易方达中小盘基金，将以通讯方式召开持有人大会，会议对该基金产品改名、更改投资范围等事项进行投票表决。

表决正式开始

公告内容显示，本次持有人大会的权益登记日为2021年8月2日，该日在易方达基金管理有限公司登记在册的基金份额持有人均有权参加本次持有人大会的表决。会议表决起止时间为2021年8月2日00:00起至2021年9月7日17:00止。基金份额持有人可以通过网络、短信、电话等方式授权投票，也可以采用纸质投票方式自行投票。

易方达基金表示，由于易方达中小盘基金的持有人数量众多且分散，为保证持有人大会平稳有序召开，易方达基金此前发布了预告公告，基金份额持有人在预告公告后已经作出的授权投票依然有效，无需再投。

来自天天基金网的数据显示，作为市场里为数不多的明星基金之一，易方达中小盘基金成立于2008年6月19日，截至今年6月30日，其最新管理规模为287亿元，堪称市场“巨无霸”基金。

更为难能可贵的是，该基金长期业绩表现突出，截至2021年8月2日，易方达中小盘基金自成立以来累计回报高达939.03%，名副其实的“十倍基”。

另外一点不容忽视的是，易方达中小盘基金现任基金经理是张坤，自从2012年9月28日接手该基金以来，任职期间累计回报超



/视觉中国

过600%，而作为市场公认的“公募一哥”，张坤目前共管理4只基金，总规模超过1344亿元，这在目前整个公募基金行业排名第一。

来自中国基金业协会的最新数据显示，截至二季度末，易方达基金非货币基金管理规模超过1.2万亿元，也是目前国内唯一一家非货规模超过万亿元的基金公司。

审议两大事项

对于此次持有人大会，主要审议的事项，之前的公告已经进行披露，主要包括两项，即更名、变更投资范围。

根据公告显示，首先一项是“易方达中小盘混合型证券投资基金”将更名为“易方达优质精选混合型证券投资基金”；

其次，将扩大投资范围，在仍主要投资于A股的基础上增加港股，其基金投资组合比

例相应调整为：股票（含普通股、优先股、存托凭证等）资产占基金资产的比例为60%-95%；A股占股票资产的比例为50%-100%，港股占股票资产的比例为0-50%，其中港股通股票占股票资产的比例为0-50%，港股通以外的中国香港市场挂牌交易的股票占股票资产的比例为0-20%。

据悉，在此次易方达中小盘基金变更后，张坤将继续担任基金经理，核心投资理念不变；持有人原持有的份额不变，基金份额的持有时间延续计算，基金代码（110011）也不变。

需要提醒投资者的是，早在2月份，易方达中小盘基金已经暂停申购，而此次持有人大会期间，中小盘基金继续正常运作，可正常

办理赎回，但仍然暂停申购。

张坤发信望支持

就在预告发布的当天，易方达基金官网也发布了张坤写给投资者的一封信。

就在这封信中，张坤向持有人阐述了此次的“变”与“不变”，并表示，在新基金合同下，希望能尽可能地把经过长时间研究积累的认知水平投射到组合上。长期来看，尽量找到更多的高质量公司，有助于为持有人构建一个更加平衡、风险收益比更佳组合。

在信中，张坤希望，能够通过对接优质上市公司股权来改善普通人的生活，助其跟上中国经济和财富快速前行的列车。最后，张坤表示希望能得到各位持有人的投票支持。

而易方达中小盘二季度报告来看，目前股票仓位仅70.36%，而该基金从2017年三季度末以来，股票仓位就没有低于80%，且很多时候都是位居90%以上。最新季报显示，易方达中小盘前五大重仓股是通策医疗、贵州茅台、恒生电子、华兰生物、天坛生物，相比一季度末前十大重仓股名单也没有变化。二季度主要是减持了贵州茅台、五粮液、通策医疗等，但是加仓了华兰生物、恒生电子等。

张坤在易方达中小盘季报中写道，该基金在二季度股票仓位有所下降，并对结构进行了调整，降低了食品饮料等行业的配置，增加了计算机等行业的配置。个股方面，依然长期持有商业模式出色、行业格局清晰、竞争力强的优质公司。

近期股市出现震荡调整，但我国权益市场的长期发展趋势并未改变。全球正处于新一轮科技革命和产业变革进程中，在国内国际双循环相互促进的新发展格局下，随着我国供给侧结构性改革深化、创新驱动发展战略实施、多层次资本市场形成，我国企业的创新活力和竞争动能将持续增强。

新闻链接

基金自购超过27亿

数据显示，截至7月31日，年内共有68家基金公司申购自家基金合计201次，申购基金数309只（各份额分开统计），净申购额27.15亿元，较2020年同期的22.5亿元同比增加20.67%。今年基金公司自购的基金绝大部分为新发基金，大多都是在其成立时申购。

与往年的多数情况下债基自购占大头不同的是，2021年以来的基金自购大多发生在权益类基金中。据统计，年内基金公司自购股票型基金合计6.5亿元，自购混合型基金合计12.49亿元，权益类基金自购金额合计达18.99亿元，占比达69.94%；年内自购债券基金7.95亿元，占比近三成。

从单家基金公司自购规模来看，有6家基金公司自购超过1亿元，13家自购金额超过5000万元。

其中自购金额最大的公司是建信基金，尽管截至7月末该公司仅自购两次，但是自购金额却已高达2.8亿元。自购规模排名第二的是天弘信基金，年内共用自有资金2.4亿元申购旗下只基金。此外，南方基金、国泰基金、工银瑞信基金、富国基金等4家公司自购金额也超过1亿元。

中国银行保险监督管理委员会上海监管局

关于颁发《中华人民共和国金融许可证》的公告

下列机构经中国银行保险监督管理委员会上海监管局批准，颁发《中华人民共和国金融许可证》，并获准开业，现予以公告。

机构名称：上海银行股份有限公司前滩支行
机构编码：B0139S231000255
许可证流水号：00851001
批准成立日期：2021年06月23日
营业地址：上海市浦东新区海阳西路578号1层、582号1层、586号1层、高青西路667弄8号2层201、202、203、高青西路667弄8号3层301、302、303

电话：021-50772512 邮编：200124
业务范围：许可该机构经营中国银行保险监督管理委员会依照有关法律、行政法规和其他规定批准的业务，经营范围以批准文件所列的为准。
发证机关：中国银行保险监督管理委员会上海监管局
发证日期：2021年07月05日

以上信息可在中国银行保险监督管理委员会网站上(www.cbirc.gov.cn)查询

想想复“利”的智慧！

兴证全球基金赵子罡、黄可鸿

子曰：“克己复礼为仁。”克制自己的私欲，修正自己习性的上缺点，而后努力达到至高境界。其中，“克己”或许也是在投资中值得推崇的道理，克服贪婪、谨慎选择，战胜恐惧、长期持有。化用此言，克己复“利”争取的是通过长期投资，静待时间的玫瑰盛开。

耐住寂寞，守住繁华

巴菲特遵循的价值投资有两个核心：一个是寻找投资标的，即为不断成长、有美好未来的公司；另一个，就是在时间的力量下慢慢成长。寻找优秀投资标的好似“毕其功于一役”，细心挑选，长期持有，就有机会陪伴公司一同成长。

这两种核心并不是相互对立，而是相辅相成的，任何一方都不可或缺。价值投资是中长线的投资方式，即便是选择优秀投资标的，也需要花漫长的时间试错，建立自己的理论体系，深入研究商业模式，进行合理的估值，预留出足够的安全边际，耐得住“远离市场”的寂寞，才可能有机会获得公司成长的红利，因此才有“四十岁之后才懂价值投资”的说法。所以对普通投资者来说，可行的其实是在优秀标的中争取长期回报。

长期投资思维：当投资照进生活

投资最重要的元素莫过于时间的力量。对于投资者来说，长期投资思维能在投资中为我们有效积累财富，而想获得长期投资收益需要牢记以下几点：

- 拉长战线，加长坡道
- 牢记风险，减小回撤
- 坚定持有，谨慎致远

而在生活中，“克己”与长期的思维更是有对我们人生的启迪：

- 拒绝透支：金钱、财富、人脉、健康……一点微小的透支可能被时间放大成巨大的损失。
- 有大局观：找到目标，选对赛道，坚定努力，今日的细微投入可能在未来带来巨大的收获。

对于“股神”巴菲特来说，投资只有三个选项：

- 第一，可以投资；
- 第二，不能投资；
- 第三，太难理解。

作为世界上最成功的投资家之一，只投“能理解”的项目，就一种极致“克己”的体现。对于投资者来说，这种“克己”体现为战胜自己的心魔，理性投资，坚定持有，而最终或许就能获得丰硕果实。但是坚定持有并不等于教条主义地不发挥任何主观能动性，而是坚守初心，并根据市场进行合理的动态调整。

现在的小雪球最后会成长到何种程度，相信时间会给我们答案。

