

## 招商行业领先股票基金 获准近期公开发行

证券时报记者 付建利

**本报讯** 记者获悉,招商行业领先股票型基金日前获得中国证监会的发行批准,将于近期公开发行。该基金的托管银行为中国银行。据了解,招商行业领先基金是一只具有鲜明投资主题特征的行业基金,为投资者提供了新的资产配置产品选择。该基金主要通过深入分析经济景气周期特征和行业景气变化前景,重点挖掘行业景气度趋于改善或者长期增长前景良好的领先行业,进行行业配置;同时,在领先行业中精选具有持续竞争优势的领先企业,重点关注发展前景良好或周期复苏行业中的优势企业。该基金拟任基金经理■冰云表示,长期来看,A股市场具备长期增值潜力。

## 银华和谐主题 募集超 26 亿

证券时报记者 杨磊

**本报讯** 银华基金公司今日发布公告,旗下第 12 只基金——银华和谐主题于 4 月 27 日正式成立,募集规模约为 26.73 亿,该基金为国内首只以“和谐政策”为主题的产品。值得注意的是,除了产品设计贴近市场,此次银华和谐主题基金成功募集,还受益于今年以来银华基金公司整体业绩的良好表现。天相投研统计显示,今年一季度 301 只主动型偏股基金份额加权平均收益率达 22.32%,其中,银华基金旗下 7 只偏股型产品份额加权平均收益率达 26.25%,显示出较强的投研能力。

## 易方达香港子公司 首只基金入市投资

证券时报记者 杨磊

**本报讯** 记者近日获悉,易方达香港子公司已在港成功募集了一只基金并投入运作。据了解,该产品为面向机构客户募集的对冲基金,于今年 1 月成立,2 月开始投入运作,产品以绝对回报为目标,目前运作情况良好。今年五六月份,易方达香港子公司还计划发行一只面向机构客户的主动型常规基金。易方达是最早获批在港设立子公司的两家基金公司之一,易方达香港子公司 2008 年 6 月获得中国证监会批准,2009 年 1 月在香港完成注册手续,并正式获香港证监会颁发第四类和第九类牌照。易方达香港子公司执行董事林永森表示,易方达香港子公司将建设成为一个海外投资平台,对基金公司现有业务提供支持,并拓展新业务。

## 嘉实研究精选 每 10 份分红 0.3 元

证券时报记者 孙晓霞

**本报讯** 嘉实基金旗下嘉实研究精选股票基金将进行首次分红,每 10 份基金份额派发现金红利 0.3 元,权益登记日、除息日为 4 月 28 日,红利发放日为 4 月 29 日。嘉实基金公告,截至 4 月 21 日,嘉实研究精选基金份额净值为 1.343 元,可供分配收益为 453.886、125.08 元;决定以截至 4 月 21 日该基金可供分配收益为基准,向该基金份额持有人进行收益分配。

## 大摩华鑫今起开通 招行一卡通基金网上直销

证券时报记者 杜志鑫

**本报讯** 摩根士丹利华鑫基金发布公告,自 4 月 28 日起,公司网上交易平台正式开通招商银行一卡通的网上直销交易业务。持有招商银行一卡通的个人投资者通过摩根士丹利华鑫基金网站办理相关申请手续后,即可进行基金网上交易及查询等业务。同时,投资者申购摩根士丹利华鑫基础行业基金、摩根士丹利华鑫资源优选基金、摩根士丹利华鑫货币市场基金的,可适用八折起的申购优惠费率。

## 华商基金一季度 整体收益率位居行业第四

证券时报记者 鑫水

**本报讯** 银河证券基金研究中心近日发布了《基金公司股票投资管理综合能力评价报告》。报告显示,2009 年第一季度,华商基金以 34.70% 的加权平均股票投资收益率,列 60 家基金公司中的第 4 名。银河数据显示,华商基金旗下有两只偏股型基金列入了评价范围。其中华商领先企业基金一季度股票投资收益率为 34.62%,华商盛世成长基金一季度股票投资收益率为 34.79%。

## 上海证监局召开 2009 年辖区基金监管工作会议

# 保护持有人合法权益是重中之重

证券时报记者 程俊琳

**本报讯** 近日,上海证监局召开了 2009 年上海辖区基金监管工作会议,会议回顾了 2008 年上海基金行业发展和公司合规运营的总体情况,分析了当前基金行业发展面临的挑战和机遇,提出了 2009 年公司规范发展的具体要求。证监会基金监管部和上海证监局领导出席会议并作重要讲话,上海辖区 30 家基金公司高管人员和在沪三

家托管行的托管业务负责人参加了会议。会上,上海证监局对辖区基金行业的发展状况做了总结性分析,2008 年辖区 30 家基金管理公司在资产规模、财务状况、新业务开发、基础性建设、投资者教育等方面都取得了一定成绩,但是仍存在平均管理资产规模较小、市场份额较低、高级管理人员和关键岗位人才缺乏、个别中小公司面临发展困难等不足,基金业的发展正处于重要的战略机遇期,处于产品和业务多元化、国际化发展的新阶段。

为促进辖区基金行业的发展,会议强调:保护持有人利益是公司 and 行业发展的立足之本,应在完善的公司治理结构、稳定的人员团队、勤勉尽责的高管人员和业务人员、不断提升的风险管理能力等四个方面得到充分体现;完善的公司治理结构是公司 and 行业发展的必要条件,要充分落实公司独立运作原则,进一步发挥董事会、监事会的作用;创新是公司 and 行业发展的持续推动力,各公司要通过组织和机构创新、业务和产品创新、制度和机

制创新,实现差异化的竞争优势,实现公司的持续快速发展。会议要求,基金管理人必须将保护持有人合法权益的工作放在重中之重:一是保护投资者利益的原则不仅仅体现在公司章程和制度中,而应切实贯彻到公司各个业务环节;二是要树立遵规守法的意识;三是要树立诚信、信守契约的意识;四是要充分发挥专业优势,做好风险控制。会议提出了 2009 年十项重点工作:(一)全力以赴做好维稳工作;(二)

着力提升公司治理水平;(三)进一步规范人员管理;(四)提高基金销售的规范化程度;(五)加强对信息披露的有效性监管;(六)加强对分支机构有序性的监管;(七)推进落实反洗钱工作;(八)加强公平交易监管;(九)加大支持力度,推动行业创新和健康发展;(十)倡导社会责任理念,提升基金行业良好形象。作为上海辖区新老公司的代表,富国基金管理公司和农银汇理基金管理公司在会上分别介绍和分享了在公司治理和经营管理方面的经验和体会。

## 基金投资解码

# 基金专户现身四公司前十大流通股东

证券时报记者 朱景锋

**本报讯** 一季度股市回暖令蛰伏已久的基金专户理财业务逐渐活跃,一些基金专户投资组合赫然出现在上市公司前十大流通股东之中。其中一些专户是同该公司的基金同时买入某只股票。厦门信达日前公布的一季报显示,一个名为“华夏基金公司—农行—姚芝红灵活配置投资组合”的账户持有该股 132 万股,成为其第四大流通股东。根据《中国证券登记结算有限责任公司特殊法人机构证券账户开立业务实施细则》第九条有关专户理财账户开立的规定,该账户显然是基金专户。值得注意的是,和该专户产品同时买入厦门信达的还有只名为“中融国际信托有限公司—中融建行

财富四号—001”的银行信托合作产品,据业内人士透露,该产品很有可能由华夏基金担任投资顾问。除了华夏基金之外,工银瑞信基金管理的专户产品也出现在上市公司前十大流通股东中。济南钢铁昨日公布的一季报显示,“工银瑞信基金公司—工行—特定客户资产管理”产品持有该公司 700 万股,成为其第七大流通股东。并且,工银瑞信管理的工银成长和工银红利分别买入 1291 万和 1225 万股,成为第四和第五大流通股东,而这两只基金去年未持有济南钢铁。工银平衡增持 650 万股至 811 万股,成为其第六大流通股东。除了济南钢铁之外,工银瑞信管理的一只基金和一款专户产品还大胆买入 \*ST 中钨。\*ST 中钨一季报显示,一个名为“工银瑞信基

金公司—工行—特定客户资产”的账户持有该股 100 万股,成为其第七大流通股股东。工银瑞信精选平衡携手杀入 \*ST 中钨,该基金买入该股近 200 万股,成为其第三大流通股股东。长城基金公司—招行—中原信托投资组合”一季末持有 20.19 万股联化科技,成为其第六大流通股股东。从二级市场表现看,专户买入的这 4 只股票表现各异。厦门信达一季度涨幅为 57.05%,4 月份以来上涨 10.55%。联化科技一季度上涨 60.50%,4 月份以来上涨 19.31%。济南钢铁一季度涨 63.74%,4 月份以来最高涨幅达 23.38%,但最终冲高回落,截至昨日下午下跌 2.31%。\*ST 中钨一季度涨 74.34%,4 月份以来冲高回落,股价和一季末基本持平。

## 基金携 \*ST 股赚了一把

**本报讯** 标榜价值投资的基金向来很少参与 ST 股票的投资,而今年这批 ST 股却大放异彩,股价涨幅远远超过大盘,而基金也灵敏地嗅到这一机会,早已埋伏其中并且暴赚了一把。

WIND 数据统计显示,截至 4 月 25 日已经有 66 只 ST 股披露了 2009 年一季报,其中有 5 只 ST 股有基金参与,分别为 \*ST 昌河、\*ST 甘化、\*ST 双马、\*ST 锌业和 \*ST 中钨,基金一季度持股比例分别为 3.17%、0.6%、6.49%、0.21% 和 1.39%。值得注意的是,基金 2009 年一季度持有的 5 只 ST 股中有 3 只是 2008 年年报中没有持有的,分别为 \*ST 昌河、\*ST 甘化和 \*ST 中钨。而去年年报基金已经持有的 2 只 ST 股 \*ST 双马和 \*ST 锌业中,其中 \*ST 双马基金进行了大幅加仓,数据显示,基金去年四季度持有 \*ST 双马的比例为 0.22%,而一季度基金持有比例已经增加至 6.49%,增幅超过了 6 个百分点;而 \*ST 锌业基金则在一季度进行了小幅建仓,数据显示,基金去年四季度持有 \*ST 锌业的比例为 0.6%,今年一季度持有比例降至 0.21%。

ST 股今年的优异表现也没有让基金忙活一场,5 只 ST 股涨幅均大幅跑赢了上证指数涨幅。其中 \*ST 锌业今年以来涨幅达到 88.64%,\*ST 甘化涨幅为 83.87%,\*ST 中钨涨幅为 80.69%,\*ST 双马涨幅为 44.37%,而 4 月 10 日就停牌的 \*ST 昌河是基金今年一季度持有的 5 只 ST 股中涨幅最大的,截至 4 月 9 日 \*ST 昌河今年的涨幅已经高达 99.05%。值得一提的是,王亚伟掌管的两只基金更是精准地“捕获”了涨幅最高的 \*ST 昌河。(余子君)

## 云南怒江 添富小学正式挂牌

**本报讯** 日前,汇添富“河流与孩子”项目正式启动一周年之际,位于我国西南边境的怒江傈僳族自治州泸水县上江乡添富小学正式挂牌,由汇添富全资捐建的教学楼及配套基础设施正式投入使用。汇添富的持有人也以特殊的方式为这所学校奉献了爱心,汇添富利用因持有人取消纸质对账单而节省的资金为添富小学购置了儿童经典图书和工具书。此前,汇添富精心挑选的以美国知名教育专家,著名作家韩素音之女唐蓉梅女士领衔的教师志愿者团队已经完成了针对怒江 60 余名优秀教师的暑期培训。(张哲)

## 华宝兴业 e 网金推出 5·12 震灾周年捐赠活动

**本报讯** 华宝兴业基金公司日前宣布,自 4 月 15 日至 5 月 15 日启动“情暖汶川,爱在延续——汶川地震公益周年活动”。据了解,活动期间按照华宝兴业网上直销 e 网金中成功交易笔数,每笔交易用公司自有资金捐款两元,活动结束后有关捐款将全部捐助中国儿童基金会,用于灾区“抗震春蕾爱心学校”建设,为灾区儿童献上一份“六一”节礼物。华宝兴业有关人士介绍,2008 年 5.12 大地震”发生后,华宝兴业公司和全体员工向 5.12 地震”灾区的捐款总额已达到 12527 万元。(程俊琳)

## 工银瑞信发起“春播”行动

**本报讯** 近日,面对震荡回暖的 A 股市场,工银瑞信基金管理公司倾力打造的“春天正是播种时”投资者互动活动新鲜问世。该活动旨在引导投资人在目前市场环境下,进行合理资产配置并挑选与自身条件相匹配的基金产品进行“播种”。据悉,工银瑞信“春天正是播种时”活动以其在公司网站的主题页面为平台,实现与投资者的高效互动。从即日起至 6 月 30 日,“春播许愿”赠礼活动也将在“春天正是播种时”主页同时展开。届时,凡成功提交个人理财规划或投资心愿的投资者,就有机会获得工银瑞信提供的丰厚礼品。(鑫水)

## 兴业全球基金“复兴论坛”登陆中科大

**本报讯** 日前,由兴业全球基金主办的“复兴论坛”登陆中国科技大学,复旦大学命吾金教授为该校做首场报告。据悉,“复兴论坛”自 2008 年底在复旦大学启动后,将陆续在全国各高校开展,是中国基金业首次主办的一项跨高校学术活动。银河证券统计显示,截至 4 月 23 日,国内首只社会责任基金——兴业社会责任基金成立虽不满一年,但今年以来其以 43.96% 的净值增长率,在 132 只股票型基金中位列第 2。根据天相投研对 60 家基金公司旗下所有积极偏股型基金整体净值表现进行的统计,截至今年 2 月底,兴业全球旗下 4 只积极偏股型基金,近一年整体业绩排名行业首位,近两年的整体业绩也位列第二。(张哲)

# 债市吸引力逐渐归来

## ——访建信收益增强债券基金拟任基金经理钟敬棣

证券时报记者 鑫水

益增强进行这样的产品设计是出于以下考虑:立足债券市场,通过债券投资获取相对稳定的收益。同时,通过少量参与股票市场投资,增加基金的收益。记者:目前宏观经济出现了回暖迹象,您认为这一状况能否得以持续?政府为刺激经济而实施的持续大幅降息政策是否还会继续,或者说降息空间是否仍然存在?这对债市的后市表现将会有何影响?钟敬棣:最近国际经济出现了一些好的迹象,与此同时,国内房地产销售数据、PMI 数据、信贷数据等持续超过预期。这些现象令人鼓舞,短期

而言,我们认为经济回暖的概率在增加。在这种形势下,我们认为央行降息空间已经不大。但这次经济恢复过程需要的时间会较长,国际经济需要建立新的均衡,这种均衡建立在全球去杠杆的基础上,如果没有新的经济驱动力,新的均衡格局下经济增长率会比以前有所下降,低增长、低利率的局面将会维持一段时间。我们认为,年初债券市场的大幅调整源于经济转好的预期,对未来降息空间的担忧,以及 2008 年债市的大幅上涨等因素。经过了本次阶段性调整之后,中长期债券回调幅度较

大,收益率曲线陡峭上移,目前债市的吸引力正在逐渐归来。记者:我们看到,建信收益增强这只产品可以将 20% 以内的基金资产投资于股票等权益类品种。那么您认为目前股票市场是否能给这只基金带来投资机会呢?钟敬棣:在政策面利好频出和流动性紧张局面逐渐改善的情况下,A 股市场逐渐企稳,市场交易也趋于活跃,一季度市场成交量放大,A 股新增开户数显著增多。我们认为,随着股票市场的逐渐企稳,建信收益增强基金有望把握住股票市场的一些投资机会,为投资者提供更好的收益。