

信息快车

中海量化策略基金获批

证券时报记者 程俊琳

**本报讯** 据悉,中海基金旗下第6只开放式基金——中海量化策略股票型基金的募集申请已获证监会批准,预计将于近期通过工行、农行等代销机构集中发售。

据了解,中海量化策略基金股票配置比例为60%-95%,其股票投资部分以数量化模型作为资产配置与构建投资组合的基础,实行从一级股票库初选、二级股票库精选,到行业配置的动态全程数量化运作,能更为理性及客观的研判和筛选股票,最大程度上减少人为主观判断的影响,避免投资的盲目性和偶然性。

根据公开资料显示,中海基金目前共管理4只偏股型基金,在银河证券基金研究中心对57家基金公司2008年偏股型基金的综合实力评价报告中,中海基金位居第11名。

友邦华泰货币基金 8天募集23.4亿元

证券时报记者 程俊琳

**本报讯** 记者从友邦华泰基金公司了解到,友邦华泰货币市场基金的募集如期圆满结束。在短短的8个工作日里,募集金额23.4亿元,值得一提的,参与此次认购的投资者群体非常广泛,认购户数超过4.1万户,个人投资者的认购尤其踊跃。友邦华泰基金公司表示,友邦华泰货币市场基金自4月30日之后已经停止认购、结束募集,并将于两周内开放该基金的申购。

由于友邦华泰货币市场基金此次募集时间比较短,许多有投资意愿的投资者来不及及时认购。因此,自4月30日的两周之后,友邦华泰货币市场基金将计划及时开放正常的申购和赎回业务。投资者届时同样可以通过中国银行、工商银行、农业银行、邮储银行、交通银行、招商银行等各大银行和各大券商的全国各网点申购友邦华泰货币基金。

广发核心基金首次分红

证券时报记者 杨磊

**本报讯** 广发基金公司今日公告称,旗下广发核心基金首次分红,每10份分红0.6元,权益登记日和除息日为5月8日。该基金成立以来业绩优秀,截至2009年5月4日累计份额净值增长率超同期业绩基准达35.7%。

据悉,广发基金一季度业绩十分优异。银河证券统计显示,广发基金以29.76%的股票投资收益率位列60家基金公司中第6位。新基金广发聚瑞股票型基金日前已获证监会核准,将于近期发行。广发核心基金经理许雪峰认为,中国经济在经历一个缓慢复苏过程后,将逐渐恢复正常,结构调整、新兴产业、企业兼并整合和内需民生将是基本层面看最有希望的投资方向。

长盛创新先锋基金分红 每10份派现金0.80元

证券时报记者 陈墨

**本报讯** 长盛基金公司今日发布公告称,长盛创新先锋灵活配置混合型基金进行首次收益分配,向全体基金持有人按每10份基金份额派发现金红利0.80元进行收益分配,收益分配比例为97.68%。据悉,权益登记日为5月11日,除息日为5月11日,派现日为5月13日,红利再投资方式下红利折算份额的份额资产净值(NAV)基准日为5月11日,红利再投资所得基金份额查询交易起始日为5月13日。

信诚基金上月业绩领先

证券时报记者 张哲

**本报讯** 在市场震荡格局加大的背景下,一季度被投资者普遍看好的股票型基金业绩分化。143只股票型基金平均净值增长率为2.87%。其中,收益最高的股票基金4月份净值增长率接近7%,收益相对落后的股基则出现负增长。

一直以来坚持以业绩回报投资者的信诚基金,4月份整体表现夺人眼球。据银河证券相关数据显示,信诚盛世蓝筹基金4月净值增长率为5.90%,在134只股票型基金中位居第3;信诚四季红基金同期净值增长率也达5.86%,在73只混合型基金中排名第2。另外,信诚精萃成长基金也以4.01%的净值增长率在134只股票基金中位居第29名。

# 反超A股基金 QDII上月大涨逾12%

证券时报记者 朱景锋

**本报讯** 继3月份大涨11%之后,QDII基金4月份再度大幅反弹12%以上,单月涨幅大幅超越A股基金。一些QDII单位净值甚至创出7个月以来的新高。多数QDII经理对二季度海外股市特别是港股的表现仍持正面态度。

据天相投资的统计,受益于海外股市特别是港股的持续反弹,9只运作的QDII基金4月份单位净值平均涨幅高达12.34%,大幅领跑同期A股基金平均4.40%的涨幅,这是QDII基金今年以来首度跑赢A股基金,同时也是连续两月取得10%以上的涨幅。

从单只QDII的表现看,上投亚太、海富通海外和交银环球表现最为抢眼,单位净值分别大涨15.14%、14.04%和12.98%,涨幅排在前三名。华夏全球、工银全球、嘉实海外和南方全球月度涨幅也超过10%,分别达到12.41%、11.5%、11.39%和10.23%。华宝海外和银华全球单位净值也分别上涨9.10%和7.08%,老QDII基金的净值均呈现持续回升之势。

4月份海外股市延续3月的反弹走势继续强势回升。美国股市方面,道琼斯指数和标准普尔500指数分别大涨7.35%和9.39%,并创出3月10日反弹以来新高。而由于QDII基金配置最重的港股市场表现更为抢眼,恒生

指数和国企指数反弹幅度超过10%,分别达到14.33%和12.57%,港股的持续反弹对QDII基金净值的大幅回升起到了最为重要的作用。

4月份的凶猛反弹使QDII基金今年以来的收益一举扭亏为盈,据天相投资的统计,前三月QDII基金单位净值平均微跌0.60%,但4月份的大涨使QDII基金今年累计涨幅达到12.02%。其中,海富通海外涨幅最大,达到21.32%。并且,华夏全球、上投亚太、交银环球和南方全球4月底的单位净值创出反弹以来新高,如华夏全球4月30日单位净值为0.5980元,创自去年9月30日以来7个月净值新高。

由于敢于在下跌中不断加大仓,交银环球成功分享了海外股市连续两个月的反弹盛宴,该QDII基金经理郑伟辉对香港未来走势持更加正面的看法,认为港股将会从美国的宽松货币

政策及中国四万亿财政刺激计划中获得收益。虽然短期公司盈利状况依然受到影响,但相信市场的底部已经确立,在未来的一个季度将继续寻找好的投资机会。

QDII基金四月份表现一览					
基金简称	四月份单位净值涨幅(%)	前四月份累计涨幅(%)	4月30日单位净值(元)	一季末份额(亿份)	二季末份额(亿份)
华夏全球	12.41	13.69	0.5980	262.65	262.65
南方全球	10.23	7.53	0.5710	249.60	249.60
嘉实海外	11.39	11.14	0.4890	269.20	269.20
上投亚太	15.14	15.14	0.4410	284.71	284.71
工银全球	11.50	13.31	0.6300	23.05	23.05
华宝海外	9.10	12.36	0.8270	1.88	1.88
银华全球	7.08	0.82	0.7410	1.42	1.42
海富通海外	14.04	21.32	1.1770	1.08	1.08
交银环球	12.98	14.49	1.1140	2.55	2.55
份额加权平均	12.34	12.02			

数据来源:天相投资 制表:朱景锋

大成基金: 海西经济区具关注价值

**本报讯** 继国务院上海“两个中心”建设规划出台后,近日,《关于支持福建省加快建设海峡西岸经济区的若干意见》又经国务院讨论并原则通过。

大成基金认为,海西经济区具有政策扶持、产业内在升级、地方资源整合等多方面因素的刺激,具有中长期关注价值。具体而言,对于新经济区,短期内最受益的是与基础设施建设相关的上市公司;其次是与台湾能够形成互动的产业和公司;同时,国资重组也将给相关上市公司带来较大的想象空间。(杨磊)

# 初生牛犊不怕虎 次新基金领跑净值增长

证券时报记者 程俊琳

上证指数自去年四季度触底反弹后至今涨幅已近千点,股票型基金净值也随之强劲回升。Wind资讯的一项统计结果显示,在这轮千点大反弹中表现最佳的10只主动型股票基金中,有8只是在去年才成立的次新基金,可谓初生牛犊不怕虎,次新基金成为此轮千点反弹的领军者。

根据Wind资讯统计,2008年9月30日至今年5月4日累计净值增长率前十名的开放式主动型股票基金收益率均超过37%,成为反弹以来基金表现中的优异者。在这10只表现最佳的开放式主动型股票基金中,有8只基金成立于2008年,其中有4只基金成立于2008年下半年。华商盛世成长、新世纪优选以及嘉实研究精选等基金自成立以来分别上涨了50.68%、50.63%以及45.40%,位列主动性股基的前三甲。值得注意的是,最晚成立的华宝兴业大盘精选基金截至今年5月4日的累计净值增长率已经达到40.93%,位列172只开放式主动型股票基金同期业绩第7。

事实上,次新基金能够取得优异表现,多数要归功于成立初期谨慎建

仓有效避开市场下跌,在市场转好后顺势一路加仓并成功把握市场热点板块。华宝兴业大盘精选基金经理冯刚的运作可以说明这批基金的运作共性,他表示,大盘精选基金成立初期仓位和组合结构都较为谨慎,有效规避了当时大盘的下跌。

基金经理对于二季度市场走势

判断也出现分歧,总体而言是延续震荡上行。上投中小盘基金经理董红波认为,在二季度及整个下半年的投资中,经营业绩确定回升的行业是投资的重点关注对象。华宝兴业大盘基金经理冯刚相对较为担忧,他认为近期市场的反弹反映出投资者对未来经济反弹的乐观预

# 39只不满“周岁”基金业绩差异明显

对于在相对低位开始募集的基金来说,基金经理在宣讲中不断说明当前市场是估值洼地,似乎意味着“捡便宜”时机的到来。事实上市场没有绝对的高点与低点,3000点、2000点或者是1800点附近开始建仓到底是机遇还是挑战难有定论。

上证指数从去年4月3000点到目前2500点附近,新基金建仓的点位优势并不明显。从基金实际运作情况来看,无论在哪个点位选择建仓,对基金经理来说依旧是巨大挑战。

运作不满一年的39只次新基金成为不同点位建仓基金的代表,

但无论哪个点位开始建仓,基金在成立之后的运作中都出现明显的差异。新世纪优选、华商盛世成长以及银华领先策略等基金在成立初期保持了低仓位甚至是空仓的策略,在市场上涨时期又适时提高仓位,成立以来分别上涨了45.57%、46.28%以及40.80%。一些同期成立的基金看空市场且上涨之后又犹豫不决,业绩差距却异常明显。

处于建仓期的基金对市场的看法分歧更大,建信核心、大成回报等基金一季度已经将仓位提高到80%以上,提前完成建仓。天弘永定却属

于较为谨慎的代表,一季报中仓位不足60%。值得注意的是,这几只基金都是去年同期成立,当时上证综指在1800点附近。

相同点位不同态度也逐步体现在新基金的建仓过程中。在运作时间在三个月左右的基金中,上投中小盘无论是从仓位策略还是板块配置上都与老基金无异,一季末股票仓位达到87.7%。

分析人士指出,无论市场处于怎样的点位,基金经理对市场的判断才是基金运作的重要衡量。(程俊琳)

国投瑞银基金公司总经理尚健:

# 2009有望再掀基金产品创新大潮

证券时报记者 荣篱

**本报讯** 进入5月,基金发行市场再现创新型基金身影,曾一度引领基金产品创新的国投瑞银基金公司总经理尚健也透露,该公司可能很快推出创新产品。

日前,国投瑞银总经理尚健向记者表示,国投瑞银一直在稳步开发创新产品,也相信公司能很快给市场和投资人一个惊喜。尚健强调,目前中国基金业产品同质化现象仍比较明显,产品创新仍不够活跃,如果能把

基金产品创新与投资者需求紧密结合,基金产品的创新发展空间将极为广阔,基金业应该不断发现市场需求,引导市场需求,适应市场需求,开发出更多符合投资人现实需求的创新产品。

一位熟悉基金业的专业人士表示,从首批发行的7只创新型基金的发行情况来看,平均首募资金规模超过47亿元,创新产品确实得到投资者青睐。像2007年7月成立的国内首只创新分级基金——国投瑞银瑞福分级基金,在短短5个交易日就达

到了60亿元募集上限,其中瑞福进阶份额更是出现“一日售罄”盛况;而即使在2008年遭遇大调整的市况下,国内首只封闭式债券型基金——富国天丰强化收益基金,也在短短3天便触及20亿发售规模上限。

专业人士指出,在基金种类相对完善的基础上,国投瑞银瑞福分级基金将中国基金业的产品创新推向一个新的发展阶段,即通过结构化分级,将产品按照风险收益特征进行切割,实现产品细分的目的,而在产品发行渠道及市场交易等各个环节上

也体现出一定的差异化特征,也在一定程度上引导了国内基金产品向差异化、精细化方向深化,今年3月再度获批发行的创新基金——长盛同庆可分离基金,也是顺延了产品结构分级化的设计思路。

对于基金产品创新,尚健认为,随着管理层再度开闸放行基金创新产品,2007年开始发端的基金产品创新热潮有望再续辉煌,国投瑞银也将不断激发创新活力,力求走在行业前列,为基金业和投资人辟出基金产品创新的一片“蓝海”。

博时基金固定收益部副总经理黄健斌:

# 紧盯今年债市三方面机会

证券时报记者 杜志鑫

**本报讯** 在经历了去年债券市场的上涨行情之后,目前各方对债券市场的看法也不同,站在目前的时点,债市的机会在哪里?今年债券基金的机会在哪里?

对此,博时基金固定收益部副总经理、博时平衡配置基金负责债券投资的基金经理黄健斌认为,今年债券市场的总体上将以“平稳”为主,再出

现去年那样大的上涨行情的几率比较小。但并不是说债券市场就没有了投资机会,实际上债券市场和股票市场一样,是充满了魅力的。下一阶段债市的机会主要是三个方面:票息比较高的信用债、可转债和IPO重启。”黄健斌表示。

首先是信用债,信用债票息比较高,目前5年左右的信用债,年均到期收益率在5%-5.5%左右,比一年定期存款2.25%的收益要高,5年定期

存款的收益大约在3.7%左右,所以存在比较好的投资机会。博时有一支优秀的固定收益投资团队,同时开发出了一套成熟的企业信用评级系统、可转债分析系统、投资风险分析系统等先进的专业系统,为有效地规避信用债的投资风险、为持有人创造良好的回报提供了一个比较好的平台。

黄健斌表示,博时今年首只新基金——博时信用债券基金将于近期在工行等渠道发行。

其次,在可转债方面,黄健斌认为,在未来宏观经济不断发生变化的时候,特别是中央政府对经济的支持,大规模的投资,以及美国大规模收购不良资产的情况下,整个宏观经济有可能会逐步走向复苏,也将体现在股票市场上。股票市场有机会,相应可转债的机会也是比较大的。

另外,黄健斌认为一旦IPO恢复,债券型基金还可以参与打新股,其中也蕴含一定的投资机会。

15只基金重仓股 二季度以来涨幅超过40%

**本报讯** 进入二季度以来,A股最明显的特征就是前期疯涨的中小盘股逐渐归于平静,而基金重仓的金融、地产等股票逐渐成为市场的主力。尤其是一些基金青睐的二线蓝筹股,二季度以来涨幅居前。

天相投顾的统计显示,今年一季度,涨幅超过100%的股票共计有97只,其中超过九成以上的为中小盘股。在涨幅居前的20只股票中,北方国际、金晶科技和杉杉股份分别上涨243.59%、221.46%和207.65%,除金晶科技前十大流通股股东中有9只基金进驻外,其他两只股票都少有基金驻扎。此外,在上述涨幅超过100%的97只股票中,除福田汽车等二线蓝筹股外,基本上都是中小盘股。

深圳一位基金经理表示,随着行情的演绎,基金重仓的蓝筹股,尤其是二线蓝筹股可望成为市场的领涨品种,投资者应该密切关注此类个股。(付建利)

易方达基金新增江南证券 代办深证100ETF申赎

**本报讯** 易方达基金今日公告称,经深交所确认,根据易方达基金与江南证券签署的代理协议,自2009年5月8日起,易方达基金将新增江南证券为旗下易方达深证100交易型开放式指数基金申购赎回代办证券公司。(朱景锋)