嘉实回报混合基金 7月14日发行

证券时报记者 孙晓霞

本报讯 嘉实基金公告，嘉实回报灵活配置混合型证券投资基金将于7月14日在各大银行及证券公司公开发售。

嘉实回报混合基金投资范围中股票资产占比30%至80%,债券资产占比5%至70%,为混合型基金，其长期平均风险和预期收益率低于股票基金,高于债券基金及货币市场基金。嘉实回报混合基金“攻守平衡、灵活配置”的特点,适合追求长期业绩稳定并希望取得绝对回报的投资者持有。

博时养老金运作规模 超过500亿元

证券时报记者 杜志鑫

本报讯 日前,记者从博时基金管理有限公司获悉,截至2009年6月30日,博时养老金投资运作规模超过500亿元人民币,已成为目前国内养老金资产管理规模最大的基金公司之一。

据了解，博时基金在管理养老金时始终将规避风险放在首位，并在此基础上追求安全的适度的投资收益。经过六年的养老金投资管理实践，博时的养老金投资管理团队已形成符合养老金性质特征的长期投资理念，开发出了一套科学有效的养老金投资管理平台和风险控制系统。博时在养老金投资理念上坚定长期价值投资;在管理中严格遵守现行法规及合同约定,在风险控制的前提下，理性追求长期稳定的适度收益。博时力求通过较低的收益波动性来实现养老金安全稳健的风格要求；通过较低的持股集中度保证养老金组合流动性要求；通过较低的资产周转率降低养老金长期管理成本;通过战胜投资基准获得长期的超额收益，为老百姓的“养命钱”提供优质的专业理财服务,实现养老金保值、增值的目标。

国投瑞银 UBS SDIC

国投瑞银瑞福优先2009年开放申购赎回问答连载(三)

国投瑞银瑞福优先份额开放申购赎回日:7月16日

集中申购赎回期:7月10日—7月16日

1、是否可以多次提交申购赎回申请？提交后是否可以撤单？

在本次瑞福优先集中申购与赎回期内,投资者可多次提交申购申请或赎回申请，已经提交的申购申请或赎回申请在集中申购与赎回期的规定交易时间内可以撤销。

2、瑞福优先打开申购赎回时,如果投资者的整体申购超过赎回如何解决？

瑞福优先的申购申请要以有效赎回申请为基准进行份额限制。如果经确认有效的申购份额大于赎回份额,则以赎回份额为基准,对全部有效申购申请按比例进行成交确认；如果经确认有效的申购份额少于或等于赎回份额，则申购申请全部予以成交确认。

3、2008年首次开放日的申购赎回情况如何？

在2008年7月16日瑞福优先首次打开申购赎回，瑞福优先的有效赎回申请份额为1.58亿份，但是同时有效申购申请金额为30.36亿元,中签率仅为3.50%。

4、如果瑞福优先的总体份额出现缩减,对瑞福优先会有什么影响？

如果今年瑞福优先出现净赎回,使得瑞福优先的总份额出现缩减,则每份瑞福优先可获得的最大有限本金保护金额将有相应比例的上升。也就是说,对于瑞福优先来说,如果其份额出现减少,则剩余基金份额的到期本金安全性将更高。

5、本次瑞福优先的申购是否有上限？

本次瑞福优先接受的申购申请上限请参照届时相关公告。集中申购与赎回期内，若任何一天(含第一天)当日申购申请截止时间后,瑞福优先的有效申购申请预计接近、达到或超过申购申请上限时，基金管理人将于次日在指定媒体和公司网站上公告自即日起停止瑞福优先的申购业务。

6、对于单笔申购赎回是否有限制？

通过中国工商银行申购瑞福优先的首次单笔申购最低金额为人民币5,000元(含申购费)，追加申购的单笔最低金额为人民币1,000元；通过本公司直销中心申购瑞福优先的单笔最低申购金额为人民币500万元。基金份额持有人在销售机构赎回瑞福优先的基金份额时，每次赎回申请不得低于500份。余额不足500份的,在赎回时需同时全部赎回。

特别提示:根据本基金《基金合同》《招募说明书》的约定,在开放日收市后,当瑞福分级的基金份额净值大于或等于基金份额面值时，瑞福优先的申购与赎回价格等于瑞福优先的基金份额参考净值；当瑞福分级的基金份额净值小于基金份额面值时，瑞福优先的申购与赎回价格等于瑞福分级的基金份额净值。

分红潮再起 本月已有11只基金宣布分红

大成策略回报、易方达策略成长和宝盈核心优势基金今日公告分红

证券时报记者 余子君

本报讯 今年以来，随着A股市场的持续上涨，偏股基金的挣钱效应逐步释放，纷纷选择分红，数据统计显示，今年上半年，基金累计分红已经过百亿元。7月以来，已有9只基金发布了分红公告，2只基金发布分红预告，平均每天都有超过1只基金分红。

今日大成基金、易方达基金和宝盈基金3家基金公司同时宣布分红，其中，大成策略回报成立不满1年已经宣布第四次分红，拟每10份基金份额分配红利1.5元；易方达策略成长拟每10份基金份额派发红利0.20元，宝盈核心优势拟每10份基金份额派发红利0.3元。日前，工银瑞信核心价值也公布了其第五次分红预告，拟每10份基金份额派发红利2元。

天相投顾数据不完全统计显示，除此4只偏股基金之外，7月份还有7只基金宣布分红，其中有2只是封闭式基金，2只偏债基金，1只混合性基金，2只纯债基金。值得注意的是，7月偏股基金无论在分红只数还是在分红手笔上仍然起着主导作用。其中，工银瑞信核心价值最为阔绰，每10份基金份额分配红利2元，大成策略和长信双利的手笔也不小，每10份基金份额分别分配红利1.5元和0.8元。而债券基金手笔最大的为华夏希望，每10份基金份额分配红利0.3元，而最少的一只才每10份基金份额才分配9分钱。

不仅如此，据统计，今年以来成立的新基金目前单位净值在1.1元以上的多达17只，而工银300和添富价值的单位净值分别高达1.337元和1.441元，这些高价基金具备较强的分红能力。

基金业内人士分析认为，今年股市的持续性上涨是促发基金频频分红的直接原因，有些基金甚至在成立不满1年的时间里分红3至4次，一方面，是由于基金经理对于后市看法比较谨慎，及时进行收益分配可以为投资者提前锁定收益；另一方面，随着股市的高涨，基金净值也随之水涨船高，净值的回升往往会引发基民的赎回潮，为了避免大的赎回，基金进行分红后可以降低净值，熄灭基民的赎回欲望。

更重要的是，频繁分红也是基金公司进行持续营销的一个屡试不爽的手段，在经历了2008年的大熊市后，基金规模普遍缩水严重，而今年的“小牛市”正是基金公司拼抢规模的最佳时机，各大基金公司在较劲新基金发行的同时，持续营销也是他们的必争之地，如果公司品牌、业绩都不错，长期的持续营销往往可以为基金公司带来相当可观的净申购。

基金公司上月自购基金5000万

证券时报记者 方 丽

在6月份大盘再掀蓝筹波澜之际，基金公司自购新偏股型基金的热情继续燃烧。

根据WIND数据显示,6月份以来基金公司自购基金额度达到5000万元,认购对象都是偏股型基金。数据显示，截至7月6日,6月份以来宣布成立的新基金达16只(包括国泰区位优势和诺安增利)，其中11只偏股型基金,5只债券型基金。其中,国泰基金申购1000万元国泰区位优势股票型基金，东方基金申购1000万元东方核心动力基金、汇添富基金申购3000万元汇添富上证综合指数基金。

除了基金公司热衷于投资偏股新基金，基金公司员工投资基金更凸显“爱股厌债”的一面，如上投摩根纯债基金、诺安增利债券型基金，都没有公司员工认购出现。而成立的11偏股型基金中，有10只都有从业人员申购，如中海量化策略股票型基金，该基金公司从业人员认购份额为300.3万份(含募集期利息结转的份额)，占比例为0.18%。

业内人士表示，基金公司自有资金购买旗下新发基金，主要是为了显示对自身发行的基金产品的投资管理能力的信心；另一方面，目前大盘已冲破3000点，基金公司对后市普遍保持较为乐观的态度。

六只基金上月同日获批创纪录

截至7月1日,今年共有55只新基金成立,募资达1513.42亿元

证券时报记者 朱景锋

近期，证监会在一天之内给六只基金发放“准生证”。这样，证监会在上半年累计批出54只新基金，其中有10家公司获批两只基金。

一日批出六只基金创纪录

权威网站信息显示，证监会于6月18日一口气核准了6只新基金的募集申请，其中股票型基金有4只，分别为华夏沪深300指数基金、金元比联价值增长基金、信诚优胜精选基金和国联安主题驱动基金，其余两只为宝盈货币市场基金和万家稳健增利债券型基金。这创出了单日获批新基金最高纪录。

除了这6只基金,6月份还有其他6只基金获批,包括6月5日获批的友邦华泰行业领先、诺德成长优势和泰信增强收益基金,6月9日获批的民生加银增强收益基金,以及6月26日获批的博时策略灵活配置和工银瑞信上证中央企业50ETF。

这样，据统计，今年上半年累计有54只新基金获批，其中4月份有14只新基金拿到发行批文，6月份有12只，1月份为10只，2月份和5月份各有8只新基金获批，3月份仅有2只新基金获批。

10家公司获批两只基金

新基金是各家基金公司完善产品线和扩大管理规模的最主要方式，尽可能快地拿到更多的新基金是基金公司每年的重要工作任务。据统计，上半年共有10家公司幸运地拿到了2只新基金的批文。

宝盈基金在1月6日获批宝盈核心优势基金之后又于6月18日拿到一只货币市场基金的批文,这样宝盈基金已经拥有了从货币基金、债券基金、混合基金到股票基金较为完善的产品线。二季度规模排名第二的博时基金同样在上半年拿下了两只新基金，分别为4月23日获批的博时信用债券和6月26日获批的博时策略,两只基金的获批期限仅隔了两个月多一点,可谓神速。

国泰基金在上半年分别获批了国泰双利和国泰区位优势，金元比联分别获批了金元比联丰利和金元比联价值增长，去年成立的民生加银基金分别获批了民生加银品牌蓝筹和民生加银增强收益，泰信基金分别获批了泰信蓝筹精选和泰信增强收益，信诚基金分别获批了信诚经典优债和信诚优胜精选，友邦华泰分别获批了友邦货币和友邦华泰行业领先，中欧基金则获批了中欧稳健收益和中欧价值发现。

在去年成立了三只基金之后，工银瑞信在今年上半年又有两只新基金入账，分别为1月7日获批的工银300和6月26日获批的央企50ETF，两只均为指数基金。

今年以来股市的持续反弹为新基金发行提供了良好的市场环境，新基金募集规模呈现结构性牛市。据统计，截至7月1日，今年共有55只新基金结束募集宣告成立，合计募资规模达到1513.42亿元，平均成立规模达到27.52亿元。

特别关注

长城基金:经济复苏成共识

证券时报记者 杜志鑫

本报讯 就当前的宏观经济，长城基金认为,今年年内,政策支持下固定资产投资有望继续保持高速增长;消费稳中有升;出口存在反弹可能；中国经济复苏已经成为市场的共识。

长城基金认为，中国经济复苏的预期，首先来自于领先指标的强劲反弹。物流协会的PMI指数连续三个月保持在50以上,今年以来工业增加值6.3%,保持了连续上升的势头，反弹的主要原因是前期跌幅很大的重工业触底回升。

其次,从消费来看,今年前5个月全社会零售消费品总额名义增速高达15%,如果考虑物价因素,实际增速将更高。导致消费增长出现逆周期现象的主要原因是政府的政策。

对于出口的低迷，长城基金表示,目前全球经济环境下,出口形势难以很快反转，但是出口方面也存在一些积极因素：中国5月份PMI指数中新出口订单指数升至扩张区间(50.1%),服装、家具、电子及通信设备等行业订单显著反弹，美国消费者信心指数的反弹以及美国零售数据的企稳等。

基于以上分析，长城基金三季度的投资策略将继续跟踪宏观经济形势,持有相对估值低、盈利可能有超预期表现的大市值板块，积极参与基于复苏、通胀等投资主线的行业和股票。

华安基金:蓝筹行情将继续

证券时报记者 程俊琳

本报讯 华安基金发布2009年A股中期策略报告指出,从大类资产的收益率角度判断,股票依然具备相对优势,大盘蓝筹行情仍将继续。

该份报告认为经济复苏趋势完全确认，并有望进入加速恢复的阶段，上市公司上调盈利预期将成普遍趋势。宽松货币环境仍将持续，存款活期化或将成为增量资金主要来源。从估值角度而言，目前仍具一定合理性，盈利预期的上调事实上降低了当前的估值水平，未来仍有提升空间。

华安基金看好中国经济，看好A股市场，并在实战中寻找经济复苏最敏感的行业。在此逻辑下，华安基金提出了几大投资主线，即紧跟金融地产和通胀预期下的资源品两条投资主线，同时密切关注需求复苏中的可选消费品。

在行业配置方面，华安基金认为以下行业值得重点关注，对经济复苏最敏感的大金融(银行、证券、保险)、房地产；可选消费品中的汽车、家电、零售、高端白酒，通胀预期下的煤炭、有色等资源品；受地产投资回升带动的建材、工程机械等资本品；具备估值优势的医药、交运等防御性行业。此外，会考虑提前布局出口复苏相关受益行业如海运、纺织服装、电子、机械装备等。前期盛行的主题投资，华安基金建议继续关注新能源与低碳经济、创业板、区域经济主题。

点 基 台

银华内需 内需行业投资先锋

银河证券 王群航

从基金天华到银华内需精选，该基金投资方向变为“内需增长背景下具有持续竞争力的优势企业”，可传递给投资者明确的价值投资与稳健成长的信号。

在外需减弱的背景下，中国经济增长模式调整已经迫在眉睫,扩大内需已经成为了举国上下一致的共识，内需消费以及由此引发的内需投资需求成为拉动经济持续快速增长的主要动力。

银华内需精选直接从行业投资入手进行资产管理，兼顾上下两端的策略配合与风险控制，是一种采用了一种越来越受到业界欢迎的产品设计方式。

该基金采取：“自上而下”与“自下而上”相结合的方法,在专注于受惠内需驱动行业分析基础上，选择具有可持续竞争力和增长前景的优势企业，综合考虑企业的估值水平以及市场预期变化,挖掘投资机会,重点关注三大内需主题——内需增长(房地产、食品、医药、家电等行业)、内需服务(金融、公用、交通运输等行业)和内需拉动(采掘、化工、机械设备等行业)。

银华内需精选属股票型基金，投资于内需增长驱动行业中的优势企业，因为与行业内的其他企业相比，这些上市公司往往具有更加持续的业绩增长能力，从而具有长期投资的价值。投资受惠于内需增长驱动的行业，特别是坚定持有其中业绩优良、成长性明确的内需驱动优势企业，将能够分享我国经济增长的成果。

友邦华泰 半年业绩排名居前

本报讯 日前,60家基金公司业绩出炉。根据中银国际对上半年基金数据汇总，包括友邦华泰基金在内的9家基金公司的股票型基金实现了整体50%以上的净值增长，另有8家基金公司旗下基金的平均净值增长率低于30%,基金公司之间的业绩分化较为明显。

在中银国际公布的2009年上半年基金公司业绩排名中，友邦华泰基金公司旗下全部股票型基金取得平均52.74%的净值增长，在60家基金公司中排名第6，体现了稳健出色、不断提高的投研水平。

(程俊琳)

申万巴黎 旗下基金业绩优秀

本报讯 晨星统计显示，截至2009年6月30日,申万巴黎旗下三只股票型基金上半年收益率全部跑赢50.31%的行业平均水平，而成立5年的申万巴黎盛利精选混合型基金上半年以45.66%的总回报率排名晨星积极配置型基金第10位，并超出平均水平10余个百分点。值得关注的是，刚刚成立满一年的申万巴黎竞争优势基金，近一年以来以59.62%的累计收益率在晨星可比的201只股票型基金中排名第1。

(张 哲)