

招商深证 100 指数基金获批

证券时报记者 付建利

本报讯 记者日前从招商基金获悉,招商基金旗下首只指数基金——招商深证 100 指数基金已获中国证监会批复。据介绍,招商深证 100 指数基金的推出不仅丰富招商基金公司的产品线,也为投资者配置资产、择时和高效分散投资提供有力工具。

深证 100 指数由深圳证券市场 A 股流通市值较大、成交活跃的 100 只成分股作为样本编制而成,成分股覆盖 12 个行业,具有一定的市场代表性。

易方达首单一对一专户运作满两年

证券时报记者 杨磊

本报讯 自 2008 年 4 月 10 日起,中国基金业的首单一对一专户产品成立至今已运作满两年,记者从该专户资产管理人易方达基金了解到,目前该一对一专户表现突出,大幅超越同期 148 只股票型阳光私募 24.14% 的平均收益水平,同期上证综指和沪深 300 指数分别下跌 7.87% 和 8.38%。

据介绍,该专户产品由易方达专户投资部投资经理孙松和肖恒管理。两年来,易方达专户投资在追求绝对回报基础上坚持“积极而不激进”的投资风格,探索出一套适合中国市场的专户投资方法,取得了优秀业绩。

兴业社会责任基金获持续净申购

证券时报记者 张哲

本报讯 天相投顾统计数据 displays,今年一季度股票型基金处于净申购状态,净申购比例仅为 0.09%。其中,兴业社会责任基金受到投资者追捧。该基金一季报显示,兴业社会责任一季度净申购约 7.7 亿份,而该基金自成立以来累计净申购已超过 42 亿份。

基金扎堆创业板

证券时报记者 程俊琳

本报讯 已经公布上市公司一季报显示,基金扎堆多家创业板公司前十大流通股股东。

超图软件等多只创业板股票成为基金的“香饽饽”。超图软件一季报显示,华商盛世成长、工银瑞信中小盘、易方达价值成长、工银瑞信精选、建信优选成长、建信恒久价值进驻该公司前十大股东。合康变频前十大流通股股东中有 8 只基金和 1 只社保基金,分别有上投双息、汇添富成长、汇添富优势、中海分红、大摩领先、嘉实精选、上投内需动力、华安中小盘以及全国社保基金一零六组合。蓝色光标前十大股东出现 9 只公募基金和 1 只社保基金,南风股份以及阳普医疗前十大流通股股东中分别出现 6 只和 5 只公募基金。

基金系 QDII 连续两月跑赢 A 股基金

本月以来,基金系 QDII 平均涨 2%,国内开放式股票型基金平均跌 1.3%

证券时报记者 杨磊

本报讯 基金系 QDII 继 3 月份大幅跑赢国内 A 股基金之后,在 4 月份继续表现突出。4 月以来,A 股大幅下跌,海外股市小幅上涨,4 月 1 日至 26 日,基金系 QDII 平均上涨幅度超过 2%,而同期国内开放式股票型基金平均下跌幅度近 1.3%。

上投亚太表现领先

天相统计显示,4 月 1 日到 26 日,10 只基金系 QDII 业绩在 0.65% 到 2.94% 之间,全部实现正收益,规模加权平均收益率达 2.05%。其中,上投亚太、工银全球、易方达亚洲精选和华夏全球 4 只基金系 QDII 的业绩超过 2%。

从投资策略看,业绩表现较好的 QDII 配置港股比例较低,配置其他国家或地区比例较高。例如,上投亚太今年一季度末股票仓位为 89.89%,配置港股占

基金净值比例为 34.79%;次新 QDII 易方达亚洲精选建仓后股票仓位为 39.16%,其中配置韩国股市占基金净值比例最高,达 15.71%;港股只占 13.93%。

表现较弱的基金系 QDII 均大幅配置港股,两只净值上涨不足 1% 的 QDII 配置港股占基金净值比例分别为 80.87% 和 74.53%。

某基金分析师表示,香港股市受到内地房地产调控政策的影响比较大,香港也在 4 月推出一系列房地产调控政策,都拖累港股表现,因此投资港股比例较高的 QDII 表现明显偏弱。

其实,这种趋势在 3 月份也有所体现,当月上投亚太净值增长率达到 7.17%,是唯一一只净值增长率超过 7% 的基金系 QDII。

连续跑赢 A 股基金

统计显示,国内开放式股票型基金今年 4 月 1 日到 26 日单位净值加

权平均下跌 1.29%。其中,52 只股票型基金下跌幅度超过 5%。与国内基金相比,基金系 QDII 优势明显。

2010 年 3 月份,同样也是基金系 QDII 明显跑赢国内基金,当月基金系 QDII 加权平均上涨 5.96%,而国内开

放式股票型基金平均涨幅仅为 1.35%。

业内人士表示,基金系 QDII 已经连续两个月以较大幅度跑赢国内基金,可见在合适的时机配置投资于海外市场的基金系 QDII,有望取得优于国内基金的投资收益。

基金简称	1 月业绩 (%)	2 月业绩 (%)	3 月业绩 (%)	4 月业绩 (%)
上投亚太	-6.92	1.24	7.17	2.94
工银全球	-6.43	2.1	5.82	2.8
易方达亚洲精选	0	0.4	2.19	2.19
华夏全球	-7.89	1.58	5.71	2.09
嘉实海外	-10.22	2.24	5.96	1.92
交银环球	-8.34	1.04	3.78	1.79
银华全球	-8.27	1.83	6.28	1.69
南方全球	-8.5	1.92	5.35	1.24
海富通海外	-10.1	1.66	5.71	0.7
华宝海外	-10.85	1.19	4.99	0.65
加权平均业绩	-8.33	1.74	5.96	2.05

注:4 月业绩数据截至 4 月 26 日

中型基金公司震荡市中谋取业绩突围

证券时报记者 张哲

本报讯 2010 年,基金行业投资风格悄然生变。减仓、调结构、撤离蓝筹已在基金行业中达成共识,在此过程中,捕捉市场时机和精选个股的能力成为各大基金公司基金经理们战胜市场、超越对手的“杀手锏”。

值得注意的是,以信诚、华商为代表的一批中型基金公司凭借其灵活优势,在今年以来的业绩表现中突出重围。据银河证券基金研究中心统计,截至 4 月

26 日,184 只标准股票型基金平均净值增长率为 -3.37%,仅有 52 只基金今年以来获取正收益,占比不到四成。

分析人士表示,中型基金公司灵活操作的风格和相对较小的规模在震荡市环境中获得很大优势。信诚基金首席投资官、股票投资总监兼信诚优胜精选基金经理黄小坚认为,中型基金公司基于其适中的规模和灵活的投资策略可以在震荡的市场上更好地把握投资机会。

黄小坚认为,今年市场是震荡市,

市场不会出现趋势性的大涨大跌。在未来相当长的一段时间内,保持经济增长与压缩资产泡沫构成经济政策的跷跷板效应仍将持续,股指在较长的时间内将维持震荡格局,因此,相比仓位控制,更重要的是投资结构和股票品种的选择。

黄小坚表示,2010 年是经济转型元年,今年的投资机会主要是结构性机会,看好如医药、消费和以 TMT 为代表的电子信息板块,今年以来,主要资产配置在以电子信息、医药等行业

为代表的成长类股票和以食品饮料为代表的消费类股票上,同时配置新疆区域内部分优质股票,规避以地产、有色为代表的周期类股票。”

今年如何在高估值的中小股票和低估值的蓝筹股中作选择?黄小坚表示,目前部分估值不低但是具备高成长性的公司依然具有投资价值,关键是如何挑选出业绩高增长的公司,提前“潜伏”获取超额受益。银行股并非没有机会,当价格下跌低于其内在价值时,会迎来价值回归的过程。”

基金用人爱念“和尚经”

证券时报记者 张哲

年年终奖入兜,新 offer 到手,基金业正经历一轮新的人事变动大潮。“外来的和尚好念经、三个和尚挑水经”成为基金公司的用人之道。

外来和尚好念经——无论是基金公司高管还是中层职位,大部分基金公司招人时偏爱外来和尚。所谓的“外来”,不仅指海外,也包括国内基金同行、券商、保险、银行等相关领域。

“比如提拔基金经理、提拔市场总

监,公司明明有现成的人选不用,而喜欢通过猎头从外面招人进来。”多家基金公司人士对记者说。上海一家猎头公司表示,“老员工往往比新员工更熟悉公司业务和人事,不需要磨合期就可以上手,但基金公司对此依然乐此不疲。这也是基金业人才流失和跳槽频率居高不下原因之一。”

由于基金业激烈的竞争环境和巨大的工作压力,近年来不少基金业人

才开始“投奔”保险、券商等行业。“基金业太累、工作强度太大是不少人中途离开的主要原因。”一位已离职的基金业人士对记者说。

三个和尚挑水经——在基金经理位置上,多家基金公司启用三名经理管理同一只基金。

业内人士认为,如果分工不明确,极易造成三个“和尚”因权责不明晰、理念不同而产生裂痕。前不久,上



基金观点

金元比联:
寻找主题投资机会

本报讯 金元比联基金日前发布的二季度策略报告认为,中国经济复苏是确定性事件,上市公司的盈利增速会较快提升。基于政策层面的不确定性,该报告认为二季度股市的主旋律是区间震荡。

金元比联表示,未来投资应着眼中国经济未来转型的主题型投资机会,自下而上选择那些受益于政策扶持的成长性股票。(程俊琳)

信达澳银:
投资结构重于仓位

本报讯 信达澳银基金近日发布二季度投资策略报告,认为全球经济复苏态势确立,国内企业盈利继续向好,经济基本面无忧;政策调控与流动性收缩仍是困扰市场的主要因素;市场估值低于历史平均水平,呈现一定的吸引力。二季度市场维持区间震荡的可能性较大。

信达澳银认为,二季度的投资策略“结构重于仓位”,看好以下几类行业的表现:稳定增长行业(如医药、食品饮料、商业、纺织服装)、通胀受益行业(如煤炭)、景气上升行业(如 TMT)及人民币升值受益行业(如造纸、航空)。(付建利)

富国基金:
股市难现单边市

本报讯 富国基金二季度策略报告认为,在未来几个月内,经济复苏与政策退出之间的博弈局面仍将持续,股票市场较难呈现单边走势。

富国基金表示,未来经济的推动力是城镇化、促内需和新兴产业的发展。预计新兴产业发展规划有望逐步出台,良好的政策环境将推动企业发展,受益板块包括:信息技术、新能源、节能环保、新材料和中医药等。(张哲)

华商基金:
震荡市孕育新机会

本报讯 华商产业升级基金拟任基金经理胡宇权认为,宏观经济结构性转换在短期或许影响经济增长速度,但这种调整和转换本身也孕育着新的投资机会。

胡宇权表示,过度依赖投资以及金融危机以来宽松的货币政策,成为国内经济发展中的潜在问题。中长期看股指过度下跌正是投资机会所在,尤其是受益于本轮经济结构调整和产业升级的行业、企业,其投资价值将会逐步展现。(孙晓霞)

唐山冀东水泥股份有限公司简式权益变动报告书

股票简称:冀东水泥		股票代码:000401																																																							
<p>上市公司名称:唐山冀东水泥股份有限公司 股票上市地点:深圳证券交易所 股票简称:冀东水泥 股票代码:000401 信息披露义务人名称:安徽海螺水泥股份有限公司 住所:安徽省芜湖市北京东路 209 号 通讯地址:安徽省芜湖市九华南路 1011 号 联系电话:0553-83989180553-8398927 股份变动性质:增加</p> <p>签署日期:二〇一〇年四月二十七日 信息披露义务人声明</p> <p>一、信息披露义务人依据《中华人民共和国证券法》以下简称“《证券法》”)、《上市公司收购管理办法》以下简称“《收购办法》”)、《公开发行证券公司信息披露内容与格式准则第 15 号—权益变动报告书》以下简称“准则 15 号”)及相关的法律、法规编写本报告书。</p> <p>二、信息披露义务人签署本报告书已获得必要的授权和批准,其履行亦不违反信息披露义务人章程或内部规则中的任何条款,或与之相冲突。</p> <p>三、依据《证券法》、《收购办法》、准则 15 号的规定,本报告书已全面披露了信息披露义务人在唐山冀东水泥股份有限公司中拥有权益的股份变动情况;</p> <p>截至本报告书签署之日,除本报告书披露的信息外,上述信息披露义务人没有通过任何其他方式增加或减少其在唐山冀东水泥股份有限公司中拥有权益的股份。</p> <p>四、本次权益变动是根据本报告书所载明的资料进行的,信息披露义务人没有委托或者授权其他任何人提供未在本报告书列载的信息和对本报告书做出任何解释或者说明。</p>																																																									
<p>一、信息披露义务人持有、控制其他上市公司 5%以上股份的情况</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>信息披露义务人名称</th> <th>上市交易所</th> <th>股票代码</th> <th>股票简称</th> <th>期末持股数量(股)</th> <th>持股比例</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>海螺水泥</td> <td>上海证券交易所</td> <td>600318</td> <td>冀东股份</td> <td>39,385,700</td> <td>16.28%</td> </tr> </tbody> </table>				信息披露义务人名称	上市交易所	股票代码	股票简称	期末持股数量(股)	持股比例	海螺水泥	上海证券交易所	600318	冀东股份	39,385,700	16.28%																																										
信息披露义务人名称	上市交易所	股票代码	股票简称	期末持股数量(股)	持股比例																																																				
海螺水泥	上海证券交易所	600318	冀东股份	39,385,700	16.28%																																																				
<p>二、信息披露义务人持有、控制其他上市公司 5%以上股份的情况</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>姓名</th> <th>性别</th> <th>职务</th> <th>国籍</th> <th>长期居住地</th> <th>其他国家或地区的永久居留权</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>郭文叁</td> <td>男</td> <td>海螺水泥董事长、执行董事</td> <td>中国</td> <td>中国</td> <td>无</td> </tr> <tr> <td>康 雷</td> <td>男</td> <td>海螺水泥独立非执行董事</td> <td>香港</td> <td>香港</td> <td>英国</td> </tr> <tr> <td>陈有壹</td> <td>男</td> <td>海螺水泥独立非执行董事</td> <td>香港</td> <td>香港</td> <td>无</td> </tr> <tr> <td>丁彦影</td> <td>男</td> <td>海螺水泥独立非执行董事</td> <td>中国</td> <td>中国</td> <td>无</td> </tr> <tr> <td>郭恩彬</td> <td>男</td> <td>海螺水泥执行董事</td> <td>中国</td> <td>中国</td> <td>无</td> </tr> <tr> <td>纪勤应</td> <td>男</td> <td>海螺水泥执行董事、总经理</td> <td>中国</td> <td>中国</td> <td>无</td> </tr> <tr> <td>齐生立</td> <td>男</td> <td>海螺水泥执行董事、副总经理</td> <td>中国</td> <td>中国</td> <td>无</td> </tr> <tr> <td>吴建平</td> <td>男</td> <td>海螺水泥执行董事</td> <td>中国</td> <td>中国</td> <td>无</td> </tr> </tbody> </table>				姓名	性别	职务	国籍	长期居住地	其他国家或地区的永久居留权	郭文叁	男	海螺水泥董事长、执行董事	中国	中国	无	康 雷	男	海螺水泥独立非执行董事	香港	香港	英国	陈有壹	男	海螺水泥独立非执行董事	香港	香港	无	丁彦影	男	海螺水泥独立非执行董事	中国	中国	无	郭恩彬	男	海螺水泥执行董事	中国	中国	无	纪勤应	男	海螺水泥执行董事、总经理	中国	中国	无	齐生立	男	海螺水泥执行董事、副总经理	中国	中国	无	吴建平	男	海螺水泥执行董事	中国	中国	无
姓名	性别	职务	国籍	长期居住地	其他国家或地区的永久居留权																																																				
郭文叁	男	海螺水泥董事长、执行董事	中国	中国	无																																																				
康 雷	男	海螺水泥独立非执行董事	香港	香港	英国																																																				
陈有壹	男	海螺水泥独立非执行董事	香港	香港	无																																																				
丁彦影	男	海螺水泥独立非执行董事	中国	中国	无																																																				
郭恩彬	男	海螺水泥执行董事	中国	中国	无																																																				
纪勤应	男	海螺水泥执行董事、总经理	中国	中国	无																																																				
齐生立	男	海螺水泥执行董事、副总经理	中国	中国	无																																																				
吴建平	男	海螺水泥执行董事	中国	中国	无																																																				
<p>三、信息披露义务人持有、控制其他上市公司 5%以上股份的情况</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>信息披露义务人名称</th> <th>上市交易所</th> <th>股票代码</th> <th>股票简称</th> <th>期末持股数量(股)</th> <th>持股比例</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>海螺水泥</td> <td>上海证券交易所</td> <td>600318</td> <td>冀东股份</td> <td>39,385,700</td> <td>16.28%</td> </tr> </tbody> </table>				信息披露义务人名称	上市交易所	股票代码	股票简称	期末持股数量(股)	持股比例	海螺水泥	上海证券交易所	600318	冀东股份	39,385,700	16.28%																																										
信息披露义务人名称	上市交易所	股票代码	股票简称	期末持股数量(股)	持股比例																																																				
海螺水泥	上海证券交易所	600318	冀东股份	39,385,700	16.28%																																																				
<p>第七节 备查文件</p> <p>1.信息披露义务人的营业执照;</p> <p>2.信息披露义务人董事身份证明文件。</p> <p>信息披露义务人及其法定代表人声明</p> <p>本人以及本人所代表的机构承诺本报告书不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。</p> <p>信息披露义务人:安徽海螺水泥股份有限公司 法定代表人(被授权代表人):郭文叁 2010 年 4 月 27 日</p>																																																									
<p>附表</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th colspan="4">唐山冀东水泥股份有限公司简式权益变动报告书</th> </tr> <tr> <th>基本情况</th> <th>上市公司名称</th> <th>唐山冀东水泥股份有限公司</th> <th>上市公司所在地</th> <th>河北省唐山市</th> </tr> <tr> <th>股票简称</th> <th>冀东水泥</th> <th>股票代码</th> <th>000401</th> <th></th> </tr> <tr> <th>信息披露义务人名称</th> <th>安徽海螺水泥股份有限公司</th> <th>信息披露义务人注册地</th> <th>安徽省芜湖市北京东路 209 号</th> <th></th> </tr> <tr> <th>拥有权益的股份数量变化</th> <td>增加 <input checked="" type="checkbox"/> 减少 <input type="checkbox"/></td> <th>有无一致行动人</th> <td>有 <input type="checkbox"/> 无 <input checked="" type="checkbox"/></td> <td></td> </tr> <tr> <th>信息披露义务人是否为上市公司实际控制人</th> <td>是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/></td> <th>信息披露义务人是否为上市公司实际控制人</th> <td>是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/></td> <td></td> </tr> <tr> <th>信息披露义务人是否为境内、境外其他上市公司持股 5%以上持股人</th> <td>是 <input checked="" type="checkbox"/> 否 <input type="checkbox"/></td> <th>信息披露义务人是否为境内、境外两个以上上市公司的实际控制人</th> <td>是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/></td> <td></td> </tr> <tr> <th>权益变动方式(可多选)</th> <td>通过证券交易所的集中交易 <input checked="" type="checkbox"/> 国有股行政划转或变更 <input type="checkbox"/> 取得上市公司发行的新股 <input type="checkbox"/> 继承 <input type="checkbox"/> 其他 <input type="checkbox"/></td> <th>协议转让</th> <td><input type="checkbox"/></td> <th>执行法院裁定</th> <td><input type="checkbox"/></td> </tr> <tr> <td></td> <td></td> <th>收购</th> <td><input type="checkbox"/></td> <td></td> </tr> <tr> <td></td> <td></td> <th>请注明</th> <td></td> <td></td> </tr> </thead> </table>				唐山冀东水泥股份有限公司简式权益变动报告书				基本情况	上市公司名称	唐山冀东水泥股份有限公司	上市公司所在地	河北省唐山市	股票简称	冀东水泥	股票代码	000401		信息披露义务人名称	安徽海螺水泥股份有限公司	信息披露义务人注册地	安徽省芜湖市北京东路 209 号		拥有权益的股份数量变化	增加 <input checked="" type="checkbox"/> 减少 <input type="checkbox"/>	有无一致行动人	有 <input type="checkbox"/> 无 <input checked="" type="checkbox"/>		信息披露义务人是否为上市公司实际控制人	是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/>	信息披露义务人是否为上市公司实际控制人	是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/>		信息披露义务人是否为境内、境外其他上市公司持股 5%以上持股人	是 <input checked="" type="checkbox"/> 否 <input type="checkbox"/>	信息披露义务人是否为境内、境外两个以上上市公司的实际控制人	是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/>		权益变动方式(可多选)	通过证券交易所的集中交易 <input checked="" type="checkbox"/> 国有股行政划转或变更 <input type="checkbox"/> 取得上市公司发行的新股 <input type="checkbox"/> 继承 <input type="checkbox"/> 其他 <input type="checkbox"/>	协议转让	<input type="checkbox"/>	执行法院裁定	<input type="checkbox"/>			收购	<input type="checkbox"/>				请注明						
唐山冀东水泥股份有限公司简式权益变动报告书																																																									
基本情况	上市公司名称	唐山冀东水泥股份有限公司	上市公司所在地	河北省唐山市																																																					
股票简称	冀东水泥	股票代码	000401																																																						
信息披露义务人名称	安徽海螺水泥股份有限公司	信息披露义务人注册地	安徽省芜湖市北京东路 209 号																																																						
拥有权益的股份数量变化	增加 <input checked="" type="checkbox"/> 减少 <input type="checkbox"/>	有无一致行动人	有 <input type="checkbox"/> 无 <input checked="" type="checkbox"/>																																																						
信息披露义务人是否为上市公司实际控制人	是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/>	信息披露义务人是否为上市公司实际控制人	是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/>																																																						
信息披露义务人是否为境内、境外其他上市公司持股 5%以上持股人	是 <input checked="" type="checkbox"/> 否 <input type="checkbox"/>	信息披露义务人是否为境内、境外两个以上上市公司的实际控制人	是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/>																																																						
权益变动方式(可多选)	通过证券交易所的集中交易 <input checked="" type="checkbox"/> 国有股行政划转或变更 <input type="checkbox"/> 取得上市公司发行的新股 <input type="checkbox"/> 继承 <input type="checkbox"/> 其他 <input type="checkbox"/>	协议转让	<input type="checkbox"/>	执行法院裁定	<input type="checkbox"/>																																																				
		收购	<input type="checkbox"/>																																																						
		请注明																																																							
<p>信息披露义务人:安徽海螺水泥股份有限公司 法定代表人(被授权代表人):郭文叁 2010 年 4 月 27 日</p>																																																									