

## 东吴中证新兴产业 指数基金 17日发行

证券时报记者 海秦

证券时报记者从东吴基金获悉,国内首只新兴产业指数基金东吴中证新兴产业指数基金将于2011年1月17日起正式发行,仅售9天。投资者可通过农行、工行、建行等各大银行券商及东吴基金柜台和网上交易等渠道认购。

据悉,中证新兴产业指数由中证指数公司以中证800指数为样本空间,选择其中总市值最大的100家新兴产业公司按照等权重方式加权计算编制,是国内首个反映新兴产业类股票整体表现的指数。

## 银河基金 旗下4只基金分红

证券时报记者 贾社

银河基金发布分红公告和预告称,公司旗下4只产品——银河稳健混合、银河信添利债券、银河成长股票以及银河行业股票将于近日分红。由于银河基金去年整体业绩出色,旗下权益类产品业绩均位居同类产品前列,其中银河行业股票勇夺全行业基金2010年度收益率榜眼,派发红利金额远高于市场平均水平。

公告显示,银河稳健混合每10份基金份额分配红利0.2元,权益登记日和除息日为1月17日,红利发放日为1月18日。该基金自2003年成立以来,包括此次在内,已累计分红8次,分红累积金额每10份高达18.3元。

银河信添利债券A类、B类每10份基金份额分配红利0.09元和0.03元,权益登记日和除息日均为1月17日,红利发放日为1月19日。

银河成长股票、银河行业股票每10份基金份额拟分配红利为2.8元和2.1元,两者权益登记日和除息日均为1月14日,红利发放日为1月17日。

## 中银基金 旗下4只基金派发红利

证券时报记者 海秦

中银基金管理有限公司发布公告,旗下中银中国、中银策略、中银收益、中银增长将于近日实施分红,每10份基金份额分别派发红利2.5元、1.6元、0.1元和0.8元,此外,中银基金旗下中银货币于1月10日支付收益。中银中国、中银策略、中银收益、中银增长2010年业绩表现优异,银河数据显示,截至2010年12月31日,4只基金2010年净值增长率分别为12.89%、6.19%、12.37%、2.45%。

## 华商领先基金 领跑收益榜

证券时报记者 鑫水

据银河数据统计,在过去两年结构性牛市中,共有9只基金收益率超过120%,华商基金公司旗下2只成立满2年的基金产品全部上榜。其中,在标准股票型基金中,华商盛世成长名列第一;在偏股混合型基金中,华商领先企业名列第二,仅次于华夏大盘,体现了较强的长跑能力。

公开资料显示,华商领先企业基金的投资理念为“积极投资于能够充分分享中国经济长期增长的、在所属行业处于领先地位的上市公司”。从操作轨迹看,该基金投资坚持这一理念,重仓股均为龙头企业,换手率在业内处于较低水平,风格稳健,以获取长期回报为主要目标。业内人士分析,基金的长跑成绩更能够体现投资实力,值得投资者重点关注。

## 信诚基金 2010年业绩突出

证券时报记者 张哲

据好买基金研究中心最新发布的一则报告显示,对基金公司主动管理的开放式权益类基金业绩统计显示,华商、东吴、银河、信诚等基金排名居前。其中,信诚基金以13.02%的平均收益率在60家基金公司中排名第六位。分产品来看,信诚盛世蓝筹以20.79%的收益率位居166只普通股票型基金收益榜第十名。此外,在上证指数全年下跌14.31%的情况下,信诚基金所有基金均实现正收益,其中信诚精萃成长、信诚优胜精选和信诚四季红在2010年分别获取9.78%、7.05%、14.45%的净值回报,该公司旗下2只债券基金——信诚三得益、信诚经典债也分别获得7.75%、8.52%的正回报。

# 排名战落定 部分绩优基金 “开门纳客”

证券时报记者 余子君

随着2010年基金年度排名大战落下帷幕,部分限购或暂停申购的基金开始恢复申购。

兴业全球基金公司昨日发布公告称,为保护投资者利益,将于1月14日恢复兴全社会责任股票基金3万元以上申购和转换转入业务。无独有偶,东吴基金日前也发

布类似公告,自2011年1月10日起,恢复该公司旗下东吴价值成长双动力股票基金、东吴行业轮动股票基金和东吴进取策略灵活配置混合型基金大额申购、转入和定期定额申购业务,取消单日单个基金账户对单只基金日累计申购和转入金额不得超过1000万元的限制。

事实上,兴全社会责任基金2008年5月5日成立,于2009年

4月8日宣布暂停10万元以上申购以及转入申请,在2009年11月6日暂停3万元以上申购以及转入申请。此次恢复3万元以上申购以及转入申请是兴全社会责任基金近2年以来首度开放。

与兴业全球基金不同,东吴基金则是限购家族中的新成员。该公司自去年12月13日起才开始限制东吴价值成长双动力股票基金、东吴行业轮

动股票基金和东吴进取策略灵活配置混合型基金1000万元以上的大额申购和转入业务。

据业内人士透露,目前不少公司都有基金出现限购或者暂停申购的情况,有基金公司对旗下基金施行按月开放,即每月有一个开放日,投资者可以申购和转入;有公司短期内频繁暂停和打开。

事实上,限购和暂停申购已不仅

仅是为了维护投资者利益,也成为基金公司营销工具。一家基金公司市场部人士表示,基金业绩是基金公司规模的保证,目前公司规模不大,做大规模的意愿很强。目前部分基金业绩一旦靠前就开始封闭或者限购,如果该公司的基金不封闭,就很难竞争,一旦出现大额申购,不仅牺牲老持有人的利益,而且打乱了基金经理操作计划,直接影响基金业绩。

## 业绩大翻身 QDII 送红包

证券时报记者 方丽

受益于2011年全球市场回暖,合格境内机构投资者(QDII)基金大打翻身仗,整体平均获得5.8%的收益。因此,近期多只QDII基金相继进行2010年度分红。

交银施罗德基金公司今日宣布,成立于2008年8月22日的交银环球精选股票基金近日分红,以2010年12月31日为收益分配基准日,每10份基金份额分红0.45元。

无独有偶,长盛基金公司也宣布长盛环球景气行业基金分红,每10份基金份额拟派发红利0.5元。据悉,该基金合同中约定每次收益分配比例不低于基准日可供分配收益的20%,此次每份基金份额分配收益占该可分配收益的比例为85.91%。

博时大中华亚太精选基金同样派发“贺岁红包”。据悉,博时基金1月12日宣布,2010年7月27日成立的博时大中华亚太精选基金分红,收益分配基准日为2010年12月31日,每10份基金份额派发红利0.06元。该基金成立不到6个月就宣布分红,刷新QDII基金成立以来最快分红纪录。

从历史数据看,因QDII可分配收益有限,一般分红较少。2009年时,海富通中国海外、交银施罗



德环球精选等QDII基金因收益较高多次分红。交银环球精选在2009年5月和7月进行过2次分红,每10份基金份额分别派发现金红利0.3元、0.5元。海富通中国海外同样在2009年的4月和6月,每10份基金份额分别分红0.2元、2.5元,出手非常大方。

业内人士表示,QDII近期大面积分红,主要是因为QDII基金在去年获得较好收益。根据天相投顾数据显示,2010年度9只老

QDII平均收益率达5.8%。截至今年1月10日,单位超过1元的QDII基金高达16只,占比超过六成,其中海富通海外的累计净值高达1.764元。次新QDII表现较好,招商全球资源、国泰100指数基金等成立以来收益超过15%。

另有人人士表示,目前已经成立的QDII基金达到26只,未来还有大量QDII基金进入发行期,伴随着海外市场的回暖,QDII分红有望“常态化”。

## 新年伊始 基金密集参与定向增发

近期基金 13.91 亿元认购 7 家上市公司增发股份

证券时报记者 刘明

新年伊始,8家上市公司发布定向增发上市公告,基金耗资13.91亿元认购了其中7家公司增发股份。

公告显示,1月5日,澳洋科技发布定向增发上市公告书,发行价8.1元/股,海富通基金认购522.1万股,认购金额4229万元;1月6日,深圳惠程发布增发公告,发行价30.11元/股,华商基金与信达澳银基金分别认购400万股,认购金额合计2.41亿元;1月

7日,美菱电器、洪城水业发布增发公告,发行价分别为10.28元/股、14.5元/股,富国基金与国泰基金分别认购美菱电器2000万股与82.1万股,认购金额合计2.14亿元,嘉实基金与新华基金分别认购洪城水业800万股、1000万股,认购金额合计2.61亿元。

此外,自1月10日到12日,国统股份、黔源电力、升达林业陆续发布增发上市公告,嘉实基金、华夏基金、易方达基金三大基金公司分别认购国统股份570万股、380万股、5.2万股,发行

价27元/股,合计认购金额为2.58亿元;易方达基金、鹏华基金分别认购黔源电力1100万股、600万股,发行价17.05元/股,合计认购2.9亿元;兴业全球基金认购升达林业1500万股,发行价5.67元/股,认购金额8505万元。基金合计认购7家上市公司增发股份的金额共计为13.91亿元。

业内人士表示,由于定向增发的发行价较二级市场有折扣,具有一定安全垫,在目前弱市情况下,对于基金公司参与定向增发是一种不错的资产配置。

## 纽银基金：复杂市场需复合型策略

证券时报记者 张哲

新年以来,股市频繁震荡,从盘面表现来看,大盘蓝筹似有估值修复引领行情向上的趋势。

对此,纽银基金公司投资副总监闫旭认为,从估值来看,金融、地产、包括钢铁等周期类个股确实存在估值修复上涨的空间。预计反弹持续时间与高度存在不确定性,因为2011年内外经济依旧是充满不确定因素的一年,美国经济微弱回升,但基本动力依然不足,失业率在短期回落仍可能有反复,消费力依旧疲软;国内货币政策力度取决于通胀控制成效,通胀预期高企,则政策调控压力将始终贯穿全年。

闫旭表示,2011年经济形势

复杂,“一松”(美国量化宽松)

“一紧”(国内宏观紧缩)的博弈、通胀与经济发展的纠结,市场情绪和政策解读将始终处于多变和分歧之中,导致股票市场震荡。未来关注来自经济领域深层次的调结构过程中出现的消费与新兴产业,同时也关注传统行业技术升级以及估值修复的机会。市场持续走强需要经济转型的逐渐明朗,寻找到驱动经济增长新的中坚力量,但目前市场中少数公司真正能够在高估值状态下能够持续超预期盈利,新兴产业培育必然会经历从泡沫到大浪淘沙的过程。政府对房产、金融的调控是“一松一紧”的紧缩政策,加之通胀压力的持续,各种错综复杂的因素交织在一起,2011年的股市将更加变幻莫测。

闫旭认为,在如此复杂的市场条件下,单一的投资策略往往会陷入被动,投资者要对经济形势、发展有全局的思考,在行业配置上提前做好合理的布局。同时应密切关注风格变换,在仓位调整上需要比以往更加灵活。此外,要捕捉真正高成长个股,构建动态投资策略需要运用全新的投资思维和借助先进的投资工具。纽银1号采用“四大引擎”复合型投资策略(公司事件精选个股,股指期货套期保值,定量分析引导资产配置,专业模型测行业轮动),其中公司事件和股指期货(条件成熟的时候用于套期保值),对于精选个股和回避市场系统性风险,提高配置效率将发挥重要作用,在“四大引擎”驱动下,复合型投资策略能更好地应对复杂的市场。

## 金鹰基金： 未来瞄准四大投资机会

2010年A股市场震荡加剧,上证综指全年累计下跌14.31%,今年以来股市依然在震荡中。2010年业绩表现优异的金鹰中小盘基金经理杨绍基表示,2011年看好基建拉动、价值股估值修复、新兴产业“由虚转实”等投资主线。

据悉,金鹰中小盘2010年的净值增长率为18.47%,在银河证券混合偏股型基金中排名第二,该基金将于今年1月24日实施分红,拟每10份派2.36元。

杨绍基认为,2011年上半年货币供应量增速将逐步下降,“三率齐动”可能性较大。央行利率一、二级倒挂明显,公开市场难以回收流动性;从货币市场利率走势来看,加息预期强烈,且负利率的状态有

必要通过加息来改变。全球经济缓慢复苏,贸易摩擦加剧,人民币升值仍面临较大压力。2011年依然会实行积极的财政政策,基建、保障房投资仍然会受到财政支持,家电下乡补贴会持续,建材下乡有望启动,同时也需要观察收入分配方面的政策变化。

对新年投资策略,杨绍基表示,2011年看好以下投资机会:一是由基建拉动的需求,看好水利建设、建筑建材、钢铁、煤炭、家电;二是价值股估值修复,看好航空、造纸、房地产、金融、有色金属、煤炭;三是新兴产业“由虚转实”,看好新兴产业中的节能环保、信息技术和高端装备制造;四是消费,看好食品饮料、商业、医药、餐饮旅游、消费电子、农业、家电。(杨磊)

## 东方基金： 关注蓝筹股估值修复行情

东方基金表示,统计局数据显示,截至2010年12月20日,蔬菜价格已大幅下滑,蛋类价格也有所降低,但粮食、肉类、水果、禽类、食用油、水产品价格升势不改,仍旧带动食品价格上行。所以,通胀压力短期虽有所缓解,但仍会是2011年经济运行的主要风险。由于紧缩政策或将加大力度,经济增速在一季度将有所放缓。而每年1月与2月都是全年信贷投放高峰期,如果信贷超预期释放将会导致紧缩政策进一步加码,可能对股市造成冲击。因此,东方基金认

为短期内大盘在当前位置继续震荡的可能性较大。

从当前市场流动性、整体估值及上市公司未来业绩的增速来看,大盘再度大幅调整的可能性不大。目前大盘蓝筹的估值水平处于历史低位,其中银行股估值水平处于历史低位,接近上证998点的水平;地产股估值水平处于上证1664点附近。东方基金表示,前期持续下跌、大幅调整的蓝筹板块由于存在估值修复动力,且具备良好业绩基础,有望成为弱势整理市场环境资金青睐的板块。(鑫水)

## 上投摩根： 新兴市场有望继续领跑

2011年首周,A股迎来过山车行情,海外市场再度成为全球瞩目的焦点。上投摩根全球新兴市场基金拟任基金经理王邦祺表示,A股市场投资者可放眼全球,挖掘最有活力的海外新兴市场。

王邦祺称,整个新兴市场已经进入抱团发展的新阶段。随着内部合作交流的加强,新兴市场对发达国家市场的依赖性也逐渐降低。

对于2011年新市场的表现,王邦祺表示,随着新兴市场力量越来越壮大,2011年新兴市场股市也会有较多亮点。

在资金面上,王邦祺表示,由于部分新兴市场前两年涨幅较大,不排除2011年一、二季度资金会因为回调而出现暂时净流出情况,但全年受惠于新兴市场长期发展的趋势,新兴市场依然是国际资金净流入的投资区域市场。

具体到单个市场,王邦祺表示,中国经济两位数增长的时代可能一去不复返,未来十年增速可能放缓,而印度经济可能因为基础设施建设加速,经济增长速度有望逐渐追上或超越中国市场。

(张哲)

## 海富通基金金账户业务上线

数据显示,基金网上直销申购量已经成为个别基金公司除银行代销渠道以外第二大销售渠道,且势头有增无减。证券时报记者日前从海富通基金管理公司获悉,为更好地满足投资者对投资理财自动化和智能化需求,方便个人投资者通过网上交易方式进行投资,海富通基金管理公司推出一项网上基金交易新业务——海富通金账户业务。

据了解,海富通金账户是基于海富通货币市场基金为网上交易客户量

身订制的现金管理工具。海富通金账户下资产为海富通货币基金,投资者可将闲钱存入金账户(即申购海富通货币基金),获得货币基金收益,同时也可以使用金账户实现基金转换和定期定额转换,这为投资者提供使用已持有的海富通货币基金投资公司旗下管理的其他开放式基金的新通道。

据悉,凡海富通网上交易客户无需另行开户,均默认开通海富通金账户服务,直接登录网上交易账户,便可了解并使用金账户服务。(程俊琳)