

## 富国基金 成都分公司揭牌

富国基金西部首家分公司成都分公司昨日正式揭牌,主要参与基金销售及公司授权的其它业务。

作为业内前十大基金管理公司之一的富国基金,将西部地区第一家分公司设在成都,一方面是由于立足成都布局整个西部的考虑,另一方面也便于公司结合西部市场的特殊需求,加大对细分市场的服务力度。目前,富国基金已经形成了北京、深圳、成都分公司齐飞和多个营销中心并举的市场格局。(张哲)

## 华商稳定增利债券基金 募集金额突破8亿元

从渠道获取的数据显示,华商稳定增利债券基金在不到10天的时间里募集金额就突破8亿元。相关银行的客户经理分析称,华商稳定增利债券基金之所以卖得好,主要得益于华商基金的品牌以及该产品设计独特。银河证券数据显示,在2009年市场单边上涨和2010年的震荡调整中,华商基金业绩均很出色,2010年不仅夺得偏股型基金收益的冠军,旗下债券基金华商收益增强基金也以13.04%的收益率先列一级债基的第5名。(孙晓霞)

## 银河基金将开通 汇付天下基金网上定投

银河基金发布公告,将于2月28日开通汇付天下“天天盈”基金网上直销定投业务。银河基金表示,将加强与汇付天下的战略合作,利用与第三方支付机构合作的契机,进一步提升网上支付的便捷性以及提供个性化的增值服务,将网上基金平台打造成网上基金品牌专卖店。(贾壮)

## 华富基金新增 上海农商行为代销机构

华富基金公告,自2月23日起,增加上海农村商业银行为代销机构,除处于封闭期内的华富强化回报债券基金外,华富旗下的所有基金均可通过上海农商行进行购买。投资者通过上海农商行申购华富竞争力优选、华富成长趋势、华富收益增强A、华富策略精选、华富价值增长以及华富中证100基金,可以享受最低4折的费率优惠。(程俊琳)

## 鹏华基金启动 员工心灵创造力项目

在“鹏友多心灵公益计划”的基础上,鹏华基金正式启动“鹏华基金员工心灵创造力”项目。据悉,鹏华基金联合国内最大的心理学应用产品与心理健康服务提供商阳光易德培训教育机构,借助专业力量,帮助员工开发潜力、激发活力、促进心灵创造力,探索个人的健康发展途径。同时鹏华基金董事会和管理层积极倡导员工参与公益项目,积极回报社会。(朱景锋)

## 中国最佳私募基金将揭晓

国金证券“中国私募基金年会2010”将于2月25日在北京举行,本届年会的主要内容为“千亿美元时代私募基金的规范与创新”高峰论坛暨第三届“中国最佳私募”颁奖典礼。

本届年会,行业内专家学者、私募基金人士、券商资管人员、信托公司高管、银行高管、上市公司高管、高端个人投资者等将齐聚一堂,就私募规范化进程、行业自律等热点问题探讨,同时年会还将揭晓2010年度最佳私募基金、券商集合理财等奖项。

国金证券证券投资类私募基金行业月报中显示,截至2010年底,私募行业规模迎来井喷,由之前的500亿发展到逾千亿元。非结构化阳光私募基金已逾600只,投资顾问达到约300家。

近年来,阳光私募业绩也持续向好。2008至2010年期间,非结构化阳光私募整体实现8.49%的正回报;2009年和2010年两年间,非结构化阳光私募表现突出,实现了67.45%的收益,而刚刚过去的2010年这一数字则为6.99%。值得注意的是,2011年私募基金立法工作也已经正式启动,券商集合理财产品也逐步发展壮大。数据显示,2010年券商集合理财产品共发行96只,募集资金776.6亿元,其中混合型产品最多,达到56只,募集352.7亿元。

此次活动主办方国金证券研究所为国内最具实力的研究机构之一,旗下基金研究中心也是国内最早涉足私募基金研究的专业机构,并于2007年下半年率先推出针对私募基金和券商集合理财的完善评级。今年推出的私募基金风险评价报告在国内研究机构中也属首次。(方丽)

# 上市公司年报透露基金押宝高送转公司

证券时报记者 杜志鑫

上市公司年报透露,基金投资不爱低估值蓝筹股,偏爱押宝高送转的上市公司。从近期市场表现看,高送转股股票逆市走强,基金取得了不错收益。

统计数据显示,截至2月13日,118家上市公司公布了2010年报,从已公布年报的上市公司前十大流通股股东名单看,中小板和创业板中高成长、股本较小并实施

了高送转的公司获得了基金青睐。

东方日升23日公布年报显示,该公司去年净利润增长136.9%,同时实施每10股派5元转增10股的高送转方案。嘉实基金集体潜入东方日升,截至去年末,嘉实旗下嘉实服务增值、嘉实主题精选、嘉实策略增长、嘉实价值优势4只基金分别持有142.95万股、91.95万股、76.74万股和48.49万股。

富春环保去年末得到了南方基金的青睐。富春环保公布年报,

该公司推出了每10股派5元转增10股的高送转方案。去年末南方基金旗下南方稳健成长、南方稳健成长贰号、南方绩优成长、南方积极配置4只基金分别买入富春环保181.79万股、174.2万股、153.35万股、148.02万股。从富春环保1月20日公布年报后,到2月22日股价已逆市上涨了27%。

创业板华平股份公布年报显示,去年四季度华夏旗下2只基金大举买入,其中,华夏优势增长去年四季度

买入66.12万股,华夏复兴买入12.99万股,此外,QFII野村中国投资基金买入18.65万股。从该公司公布的年报看,华平股份去年净利润同比增长10.29%,该公司也推出了每10股派10元转增15股的高送转方案。从1月31日该公司公布年报至2月22日,华平股份股价上涨36%。

此外,星河生物公布的年报也显示,该公司推出了每10股转增12股的高送转方案,去年四季度末,银华、富国、招商和兴业全球4家基金

公司旗下6只基金大举入驻该股,其中,银华富裕主题去年四季度买入100万股,富国天源平衡基金和招商信用添利基金各买入68万股,兴业社会责任买入61.58万股,兴业有机增长灵活配置买入30万股,兴业合润分级买入18.69万股。在星河生物公布年报后,该公司股价也大幅上涨。

此外,中小板、创业板公司圣农发展、大富科技、广联达等实施高送转的公司在去年四季度末也得到了基金的大幅加仓。

## 银华中证等权重90指数分级基金经理王琦:

# 蓝筹股迎来历史性建仓机遇

证券时报记者 贾壮

银华中证等权重90指数分级基金经理王琦日前接受证券时报记者采访时表示,今年A股市场预期并不悲观,前期具有估值优势的蓝筹将迎来历史性的建仓机遇。

王琦认为,全球经济危机以后,拥有良好基本面的A股市场走势却明显落后于欧美市场,近期的市场表现已经基本上消化了紧缩政策的影响,而通胀对市场的影响并不完全是负面的。

中国经济过去30年平均年化增长速度达到9.8%,这主要归功于人口红利、制度红利和全球化红利。目前来看,虽然部分红利优势正在减弱,但制度红利仍有提升空间,同时劳动生产力红利、技术进步也将会为经济增长带来巨大推动力,



资料图

中国经济仍将长期向好。

王琦说,从全球来看,A股市场具有较强的吸引力。人民币每年的升值幅度约为3%至5%,未来升值亦可预期。同时中国的利率水平明显高于美国,仅汇率和利率两个因素,每年就会给人民币计价资产

带来8%的无风险套利机会。

当前,美国还在推行低利率政策,而中国处在加息通道,无风险套利的空间更大。自危机以来,欧美股市相对于A股有70%左右的超额涨幅,但增速远低于中国,即当前股市和基本面的走势是背离的。所以,A

# 基金公司加紧争夺深市指数资源

证券时报记者 朱景锋

指数基金发行热度不减,而在跟踪沪市指数的基金特别是ETF大幅增加之后,基金公司纷纷把指数资源的争夺瞄准深市,春节后短短两周时间已经有五只跟踪深市指数的基金上报,正在申报的基金中跟踪深市的ETF达到了6只,超过现有深市ETF数量总和。市场人士预计,深市ETF数量今年有

望大幅增长。

证监会网站昨日公布的最新基金募集申请公示显示,上周有6只新基金上报,分别为泰达宏利中证500指数分级基金、交银施罗德深证300价值ETF及其联接基金、华安深证300指数基金(LOF)、东吴增利债券基金和东吴新兴产业精选股票型基金。交银施罗德和华安上报的指数基金均选择了深市指数,在此之前一

周,汇添富上报了跟踪深证300的ETF及联接基金,这样,短短两周时间,跟踪深市指数的指数基金就达到了5只之多。

自2009年以来,指数基金热潮席卷基金业,普通指数基金和ETF基金数量增长迅猛,但多数集中于沪市。据统计,目前已成立的22只ETF基金中,只有中小板ETF、深证100ETF、深成ETF、深红利ETF和深成长ETF等5只跟踪标的为深市

指数,而跟踪沪市指数的ETF有17只,上周又有国泰上证180金融ETF和诺安上证新兴产业指数ETF两只跟踪沪市指数的ETF获批。中银上证国企ETF、海富通上证非周期ETF、华宝兴业上证180成长ETF等沪市ETF也已经上报等待发行批文。

尽管目前指数基金“深沪两强”,但市场人士分析认为,随着沪市指数资源被大量授权使用,基金公司转战深市指数成为必然。

# 华宝尤柏年:成熟市场魅力渐显

近期国内宏观调控频出利剑,牵动着股市的神经。华宝兴业成熟市场量化优选基金拟任基金经理尤柏年认为,成熟市场更具吸引力。

历史数据显示,我国M2-GDP的差值通常会领先CPI 9到12个月,因此上半年的通胀水平还将维持在较高的位置,宏观调控短期内不会放松。尤柏年认为“不仅在中国,整个新兴市场目前都面临着同样的问题:增速转负,高通胀,高利率,不同程度的通胀还触发了相

应的宏观调控政策。”

尤柏年认为,新兴市场处于不确定期,相比之下,成熟市场目前正处于高增长、低通胀、低利率的股市蜜月期,并在后危机经济恢复的下半场开始大规模跑赢新兴市场。以美国市场为例,标普500指数2010全年上涨了12.78%,同期沪深300指数则下跌了12.51%。成熟市场中的银行、保险、房地产等行业的企业估值处于历史上极低的位置。

尤柏年指出,发达国家市场相比新兴市场其资产结构更为全面,既垄断了上游资源和先进技术,又独占最有影响力的品牌资源,新兴经济体创造的财富实际上大部分被成熟市场企业纳入囊中。华宝兴业成熟市场基金不仅可通过调节成熟市场区域和产业配置分享其来自新兴市场的收益,又可通过配置与成熟市场本身挂钩的传统行业,提高债券以及通胀挂钩债券ETF的比例,为投资者抚平经济周期的波动。(程俊琳)

# 招商谢志华:投债券基金正当时

进入2011年,货币政策趋紧,债市走势引发市场关注。招商安瑞进取拟任基金经理谢志华表示,今年调结构仍是主要任务,经济增长可能较为平稳,股市债市可能难以出现大的趋势性行情,进攻可退可守的转债基金以及信用债基金可能获得较好收益。

谢志华表示,今年的宏观经济是“也无风雨也无晴”,预期GDP年增长率在9%至9.5%之间。消费方面,受到居民收入增长的带动将稳中有升;出口方面,受2010年

基数影响,今年出口同比下降已成定局,但美国经济加速复苏亦会提供较好外需,下降程度有限;投资方面将温和下降但可能超预期,国家对房地产新一轮调控会大幅打压商品房投资增速,但保障性住房的建设可一定程度上有所弥补,基建投资或超预期。

对目前市场普遍关心的通货膨胀问题,谢志华认为,今年的通胀预期是比较高的,全年可能在4.5%以上,峰值将出现在二季度。目前来看,短期内将延续当前调控基

调,准备金率仍将继续上调,利率也可能上调1至2次。”

招商安瑞进取债券基金可转债投资比例为20%至95%。谢志华介绍,一季度是可转债供给的一个高峰,石化转债发行之后,待发转债规模预计在100亿。目前转债估值处于合理区间,绝对价格处于较低位置,上涨潜力远大于下跌空间,具有很好的风险收益比,尤其是新上市的转债和银行转债,估值处于中性偏悲观的水平,是新转债基金建仓的良好时机。(方丽)

## 浦银安盛周文桐: 加息利好货币基金

市场资金面进一步紧张背景下,货币基金7日年化平均收益率持续上升。近期,兔年首只货币基金浦银安盛货币基金正在中信、浦发等银行热销,吸引投资者关注。

对2011年宏观经济背景,浦银安盛首席投资官兼货币基金经理周文桐在接受采访时表示,2011年是“十二五”开局之年,宏观经济有望在今年继续保持稳健增长,但从最新的经济数据来看,国内通胀压力依然很大,货币政策仍将持续紧缩。

周文桐表示,2011年央行的加息步伐尚未停止,在利率水平不断走高的背景下,收益率具有“水涨船高”特性的货币基金无疑是众多基金产品中直接受益的大赢家。

从历史数据上看,2003年至2007年,我国银行存款基准利率从1.98%上行至4.14%,期间货币基金年均收益率也从2.2%一路上行到3.29%。为此,周文桐认为,无论是市场利率上升带来的投资机会,还是与其他类型基金转换的便利性,货币市场基金都是首选的现金管理工具。投资者不妨通过认购新发货币基金来规避加息带来的投资风险。

对货币基金今年收益率走势,许多理财专家都表示比较乐观。(程俊琳)

## 交银趋势基金 今日打开申购

交银施罗德基金管理公司公告显示,交银施罗德趋势优先股票基金于2月24日打开日常申购,投资者可通过工商银行、中国银行、建设银行等银行和券商渠道购买。在今年基金业绩分化严重,多数产品跌幅超过7%的情况下,交银趋势自成立以来的表现一直比较稳健。银河证券数据显示,截至2月18日,交银趋势在过去一个月中的净值增长率为1.11%,自成立以来净值表现也比较平稳。(张哲)

## 新基金稳健踩点 诺安基金树标杆

近日黄金大涨,成立于1月中旬的诺安黄金基金由于建仓节奏和建仓时点把握准确,充分享受了此轮黄金上涨行情,净值已达1.011元。

银河证券数据显示,截至2月18日,诺安灵活配置、诺安中小盘和诺安主题精选成立以来累计净值增长率分别为79.52%、29.13%和0.6%,诺安成长成立以来累计净值增长率达54.36%,在同期成立基金中均排名靠前。(徐子君)

## 华安基金 整体业绩居前

今年以来,现已运作的72只混合型基金平均回报率为-1.25%,仅有23只产品获得正收益。晨星数据显示,截至2月18日,华安基金旗下华安宝利、华安创新、华安动态灵活3只基金今年以来均取得正回报,回报率分别达到2.44%、1.81%、1.62%。

被动投资方面,银河证券基金研究中心统计数据显示,截至2月18日,上证龙头ETF今年以来的净值回报为3.53%,龙头ETF联接基金为4.19%,为去年四季度以来成立的ETF和联接基金中表现最好的一对组合。(张哲)

## 国投瑞银稳健增长 近三月业绩突出

晨星统计显示,截至2月18日,国投瑞银稳健增长基金近一季的业绩表现优异,而且近一年、近两年的中长期业绩均位列同类前六。

专业人士指出,该基金自2008年6月成立以来的收益率跑赢同期上证指数77.74%,期间历经暴跌、反弹、震荡考验,业绩表现稳居同类前列,也是今后冲刺三年期五星基金的潜力品种。(荣篱)

## 万家中证红利指数 长跑能力强

据悉,正在发行的万家中证红利指数基金通过复制中证红利指数,实现最优化风险收益组合。相比其他指数,中证红利指数具有突出的长跑耐力。据WIND统计,从2005年1月4日至2010年12月31日的6年间,相比上证红利指数以及上证50指数,中证红利指数收益率分别高出9.13%、9.29%。(张哲)