

中邮基金 调整长期停牌股票估值法

中邮基金管理公司今日发布公告称,该公司经与托管行协商一致,对长期停牌股票按“指数收益法”进行估值。该公司旗下中邮核心优选股票型基金截至2011年3月7日持有4只长期停牌股票,具体为上海汽车、华域汽车、隧道股份、盐湖钾肥,上述估值调整对上一估值日基金资产净值的影响总计为0.18%。

中邮核心成长股票型基金截至2011年3月7日持有3只长期停牌股票,具体为上海汽车、华域汽车、盐湖钾肥,上述估值调整对上一估值日基金资产净值的影响总计为0.27%。

中邮核心优势灵活配置混合型证券投资基金截至2011年3月7日持有1只长期停牌股票,具体为华域汽车,上述估值调整对上一估值日基金资产净值的影响总计为0.03%。中邮核心主题股票型基金截至2011年3月7日持有2只长期停牌股票,具体为:隧道股份、盐湖钾肥,上述估值调整对上一估值日基金资产净值的影响总计为0.08%。(方丽)

泰达宏利 2只基金变更掌门人

泰达宏利基金公司今日公告称,旗下2只基金变更基金经理。泰达宏利首选企业股票基金增聘基金经理,新任基金经理为刘金玉,与许杰共同管理该基金。据悉,刘金玉的证券从业年限为8年,2002年9月至2003年12月就职于中国平安集团资产管理中心基金管理部任研究员;2003年12月至2009年12月就职于华夏基金公司任行业研究主管;2009年12月加入泰达宏利基金公司,担任研究部副总监。

同时,因工作调整,吴俊峰不再担任泰达宏利周期股票基金经理。(方丽)

博时基金夏春:经济转型 引领中国经济未来10年

博时价值增长、价值增长贰号基金经理夏春表示,继续看好经济转型和产业升级。其中除一些新兴产业外,更重要的是中国企业在很多基础制造领域能力的提升。

目前来看,由于前两年过度宽松的货币,通胀已经成为全球性的问题,若石油危机再度来临,供给冲击将给全球经济造成一定的影响。对中国来说,货币政策将可能持续偏紧,控制通胀,改善民生是当前最迫切的课题,这将进一步加快经济增长模式的调整,如何提升创新能力,提升居民的消费力和企业的技术竞争力成为最紧迫的现实。(杜志鑫)

新华基金:市场行情 围绕两会热点展开

上周市场震荡上扬,低估值蓝筹股领涨市场。新华基金认为,市场普遍预期即将公布的2月CPI数据将好于此前预期,因此政策紧缩预期下降,低估值的蓝筹股涨幅明显。不过,短期而言,市场仍将延续震荡格局,行情仍将围绕“两会”议题相关热点板块展开。

新华基金认为,3月A股市场仍以主题为主、板块轮动为辅,配合市场较低的估值水平,以及较为活跃的两会政策发布密集期,行情有望继续保持活跃,但大盘点位维持震荡格局的可能性较大。(鑫水)

鹏华基金送出妇女节祝福

近期,鹏华基金计划在三八国际妇女节推出以“女人,更要珍爱自己”为主题的妇女节祝福系列活动。从关注女性健康的角度出发,鹏华基金在三八妇女节期间将免费为女性客户赠送系列保健书籍,包括《魅力女人,一生如花》、《女性健康全书》等。与此同时,鹏华基金还将根据女性客户的个人需求,准备女性健康专题讲座。除了面向女性客户的增值服务之外,从投资理财的角度出发,鹏华基金还将在各大城市举办女性主题的投资咨询见面会,推广健康合理的理财方式。(朱景锋)

国联安旗下基金表现突出

受蓝筹估值修复以及通胀预期升温影响,2011年的A股市场以“大”为美,其中以大宗商品和大盘蓝筹板块表现最为突出。自2010年12月底至今今年3月7日收盘,上证大宗商品股票指数以9.58%的涨幅领跑A股市场,而以大蓝筹为投资标的的中证100指数的累计涨幅也达到7.34%。就基金表现而言,国联安基金公司旗下抗通胀概念的大宗商品股票ETF以及双禧中证100指数分级基金的杠杆类别双禧B年初以来的涨幅分别达到22.32%和20.5%。(海秦)

3000关口审批提速 7只新基金上周获批

基金公司争夺深市指数资源,9只跟踪深市指数ETF等待批文

证券时报记者 朱景锋

3000点关前,新基金审批加速。证监会网站昨日公布的基金募集申请核准进度公示表显示,上周证监会共放行大成保本、工银瑞信消费服务行业股票等7只新基金的发行申请,创今年以来单周新基金募集批文数量新高。伴随股市反弹,近两周获批的新基金达到了13只。

上周拿到发行批文的新基金分别是建信新兴市场优选股票型基金、博时抗通胀增强回报基金、诺德30超选股股票型基金、国泰保本增值混合型基金、大成保本混合型基金、工银瑞信消费服务行业股票型基金和华安升级主题股票型基金。其中建信新兴市场 and 博时抗通胀增强回

报两只为合格境内机构投资者(QDII)基金,这7只基金均是在3月3日或3月4日拿到批文的。

上周沪深股市延续了前期的反弹走势,上证指数全周上涨2.21%,有效收复2月22日的失地,兵临3000点城下,当周有7只新基金获批,创单周新高,显示出后续新基金有望继续保持高密度发行态势,吸引新资金入市。实际上,应该值得关注的是,就在2月22日暴跌发生后的第二天,即2月23日,证监会一口气放行了6只新基金发行申请,其中有4只为股票型基金。

截至上周,去年10月份之前上报的新基金已经全部获批,去年11月和12月上报的基金数量非常

多,如果监管层保持目前的审批速度,未来一段时间,将会有大量新基金获批发行,从而为股市带来更多“新鲜血液”。

此外,基金公司继续争夺深市指数资源,争相推出跟踪深市指数的ETF或普通指数基金。上周有4家基金公司向证监会递交新基金募集申请,其中广发基金上报了制造业精选股票型基金,建信基金申报了深证基本面60ETF及其联接基金,金鹰基金申报了策略配置股票型基金,长城基金则上报了久兆中小板300指数基金。这样,目前等待获批的跟踪深市指数的ETF达到了9只之多。

本周,新基金发行继续“高烧”,共有多达21只基金同时在售,为春节过后新基金最为密集的一周。

本周在售新基金一览

序号	基金名称	基金类型	托管银行	咨询电话	发行期间
1	华商稳定增利	债券型	建设银行	400-700-8880	2月14日到3月11日
2	万家中证红利	指数型	建设银行	400-888-0800	2月14日到3月11日
3	广发聚宝保本	保本型	工商银行	95-105-828	2月17日到3月11日
4	景顺长城中小盘	股票型	工商银行	400-888-8606	2月18日到3月18日
5	华宝兴业成熟市场	QDII	中国银行	400-700-5588	2月21日到3月11日
6	招商安瑞进取	债券型	农业银行	400-887-9555	2月21日到3月11日
7	大成标普500等权重	QDII	中国银行	400-888-5558	2月21日到3月18日
8	信诚货币	货币型	建设银行	400-666-0066	2月22日到3月21日
9	银华等权重90分级	指数型	建设银行	400-678-3333	2月22日到3月11日
10	国投瑞银双债增利	债券型	建设银行	400-880-6868	2月24日到3月23日
11	嘉实多利分级	债券型	招商银行	400-600-8800	2月24日到3月17日
12	中海增强收益	债券型	工商银行	400-888-9788	2月28日到3月18日
13	长信标普100等权重	QDII	中国银行	400-700-5566	2月28日到3月25日
14	汇添富社会责任	股票型	农业银行	400-888-9918	2月28日到3月25日
15	华富量子生命力	股票型	深发展行	400-700-8001	2月28日到3月25日
16	国泰金融ETF	ETF	中国银行	400-888-8688	3月1日到3月25日
17	国泰金融ETF联接	ETF联接	中国银行	400-888-8688	3月1日到3月25日
18	诺安上证新兴产业ETF联接	ETF联接	工商银行	400-888-8998	3月2日到3月29日
19	景顺长城稳定收益	债券型	中国银行	400-888-8606	3月3日到3月23日
20	诺安上证新兴产业ETF	ETF	工商银行	400-888-8998	3月7日到3月30日

数据来源:公开资料 刘明制表

中行发力 基金托管进入三国时代

今年已成立和在发新基金中12只托管在中行,超过工行和建行同期新托管基金数



证券时报记者 杨磊

在中国基金托管业排名第三的中国银行2011年以来明显发力,今年已经成立加在发新基金中托管在中国银行的已经达到了12只,已经超过了工行和建行同期新托管基金数。

证券时报统计显示,今年新成立的24只新基金中有6只托管在中国银行,其中2只为合格境内机构投资者(QDII)基金,分别为招商金转四国和海富大中华,普通股票基金2只,分别为易方达医疗和长城中小盘,还有上证中小盘ETF及联接基金。

中国基金托管行业双雄工行和建行今年以来分别有5只和6只新

托管基金成立,其中工行的优势在于保本基金,已有2只新保本基金成立,建行的优势在于偏股基金,已有3只新偏股基金成立。

从目前在售的20只新基金来看,中国银行已经领先于工行和建行,中国银行托管的6只新基金在销,而工行、建行都只有5只新基金在销。托管在中国银行的在销新基金中有3只为QDII,分别为华宝成熟市场、大成标普500等权和长信标普100等权,其他3只分别为景顺稳定收益债券、国泰金融ETF及其联接基金。

从今年已经成立加在销新基金数来看,中国银行以12只超过了建行的11只和工行的10只,成为今年第一季度基金托管市场最大的赢家。

据悉,过去5年间,中行虽然

在托管基金数量和规模上都在基金托管业排名第三,但和工行、建行的差距明显。银河证券统计显示,工行和建行2010年年底托管基金数分别为165只和166只,第三名的中国银行只托管了89只,只有工行、建行的一半左右;工行、建行的托管基金规模分别为7140.07亿元和5866.88亿元,中行托管基金规模为4183.49亿元,只有工行的58.59%和建行的71.31%。

业内专家分析,中行在2011年托管业务发力后,中国新增基金托管业务将从过去几年的工行、建行双雄争霸时代,变成工行、建行和中行三分天下时代,这三大银行合计新增托管基金数可能达到行业70%左右的市场份额。

基金热衷节能环保概念

证券时报记者 程俊琳

具节能环保概念的个股正受到以基金为代表的机构投资者追捧。

从基金公司投资策略来看,普遍看好“十二五”规划下的节能环保主线,投资逻辑也按照这一主题进行。宝盈基金投资部总监高峰认为,2011年股市或取得10%以上的收益率,其中高端装备制造、节能环保两大领域可能会成为年度关注的重点。节能环保同样也成为泰信基金的研究重点,公司针对节能环保行业进行的专题研究认为,节能环保行业未来发展空间巨大,具有行业整体性投资机会。

从基金公司产品设计来看,以“绿色”为投资标的的兴业基金绿色投资基金近期获得批文。该基金将重点关注清洁能源、水处理、空气与固废处理、节能、可持续生活等绿色科技产业。

逐渐披露的上市公司2010年年报也显示,基金积极买入具备节能环保概念的股票。

如金通灵年报显示,截至2010年底,华夏成长和易方达科讯成为其第一和第二大流通股股东,分别持有181.49万股和150万股。而在去年三季度,华夏成长仅持有金通灵45.89万股,这意味着去年四季度华夏成长大比例增持了135.6万股;而易方达科讯在去

基金布局创业板三大热门板块

Wind数据显示,截至3月7日,共有23家创业公司发布2010年年报,其中18只股票前十大流通股股东中出现基金身影,更有13只股票第一大流通股股东位置被基金占据。

按照申万一级分类,基金布局创业板主要集中在消费(医药、公用事业、农林牧渔)、化工和机械制造(包括轻工制造、机械设备和信息服务)三大热门板块。

消费板块方面,广发行业领先

年三季度并未出现在金通灵前十大流通股股东中。三季度第一大流通股股东广发聚富虽然在四季度也增持了14.99万股,总计持有96.84万股,却因易方达科讯和华夏成长的大手笔买入,变成第三大流通股股东。

上海一位长期跟踪金通灵的券商研究员告诉记者,金通灵能够获得资

金的青睐,是因为这家以风机节能为主业的公司在污水处理鼓风机的项目之上,具备当前的合同能源管理概念,因此受到了基金的热捧。这种投资逻辑不仅体现在金通灵一家公司上,包括汉中精机在内的多家节能环保主题上市公司均成为去年下半年以来基金的追逐目标。

基金布局创业板三大热门板块

成为香雪制药第一大流通股股东,星河生物、碧水园两家公司第一大流通股股东分别为银华富裕主题和汇添富均衡增长,分别持有100万股和238.15万股。

化工板块中,基金青睐的公司有奥克股份与双龙股份,国投瑞银瑞福分级基金与广发行业领先分别成为两公司第一大流通股股东,持股数量分别为77.73万股和100.47万股。

制造与信息服务业公司中,星

积极型组合

样本基金	权重
国富弹性	40%
华商阿尔法	30%
光大红利	30%

平衡型组合

样本基金	权重
光大红利	25%
国富弹性	25%
工银转债	50%

稳定型组合

样本基金	权重
工银转债	30%
华夏现金	35%
广发货币B	35%

上海证券: 3月基金投资 把握结构性机会

李艳 刘亦千

3月份股指或将震荡,市场蕴含结构性投资机会。

具体来看,2月份公布的消费者物价指数(CPI)数据并未突破5%的通胀警戒线给市场提振信心,考虑到CPI计算权重调整和统计时间改变,或表明通胀数据的好转并不意味着实际通胀降低,目前粮食、劳动力价格和大宗商品价格上涨仍然助推通胀高企,政策紧缩的大趋势仍然没有改变。

如果没有超预期的影响因素出现,3月份市场整体或将震荡下行,不过,蕴含丰富的结构性机会:一是两会召开,经济转型是讨论的热点,转型的方向蕴含丰富投资机会;其二,国际原油价格上涨在给世界经济复苏造成伤害的同时也给煤炭、石油石化等行业带来机会;第三,数据表明美国经济复苏步伐稳健,出口导向型行业面临结构性机会。

从资产配置角度来看,3月份基金投资仍需保持防御,重视资产的估值支持,但积极投资者可以关注“两会”政策预期、石油价格上涨和美国经济复苏带来的结构性机会。

从偏股型基金来看,由于对市场趋势判断并不乐观,出于对资产的估值保护,仍应当重仓持有具有估值优势的大盘蓝筹基金,在保持防御的基础上关注市场风格转化的可能。3月份市场结构性机会丰富,建议投资者更加积极地关注善于把握市场热点变化且投资相对灵活的基金品种。

从固定收益类基金来看,银行体系资金面持续回暖,给债券市场带来支撑,上月中长期债券价格指数的持续下跌进一步提升其配置价值,建议投资者强化债券型基金的配置意义,继续关注历史投资绩效优秀、参与股票市场投资较少的纯债基金。加息通道中平均剩余期限较短的货币基金极具理财价值,可积极关注流动性强且平均剩余期限较短的货币市场基金。

组合推荐:在“继续防御,把握震荡市中的结构性机会”的基金投资策略指引下,充分考虑资产配置、行业结构、投资风格分散化原则,为投资者提供如下3个基金组合,以供投资参考。

嘉实多利分级债基拟任基金经理王茜:

2011年债市机会大于风险

证券时报记者 鑫水

目前货币政策步步收紧,债券市场后续走势令人关注。嘉实多利分级债券基金拟任基金经理王茜表示,最危险的时候往往是机会最大的时刻,在当前通胀高企的情况下,当债券市场收益率水平回到比较合理或比较高的时候,对于投资者来讲,实际上是一个比较好的投资时机。

去年开始央行三次加息、八次

上调存款准备金率,对此王茜认为,调控最紧或者调控力度最大的时期已经过去,而且市场波动程度已较充分反映了大家对未来政策调控或者CPI仍然维持比较高位预期。目前整体债券市场已经包含了未来升息一到两次的预期在内,即使未来升息在两次以内,债市都不会出现特别大的波动。

不过由于投资者对未来通胀预期仍然在,加上通胀水平短期不会下来,紧缩政策仍然会持续,所以

短期内债券市场仍会在底部进行波动。王茜进一步分析指出,连日来北非、中东地区的政治动乱引发大宗商品大幅飙升,加剧了人们的通胀预期,如果债券市场再出现比较大的波动的話,将是较好的建仓时点。

综合看来,王茜认为2011年债券市场机会逐渐大于风险,投资者在此时点购买债券型产品较为有利,一定程度上能够抵御通胀。因为,单纯从息票收入看,AAA级短期融资券收益率已经在4%以上,如果将

债基全部组合配置为一年期的短期融资券,其收益率也与一年期定存基本持平。另外在相对安全的本金和利息收入保护之下,债券基金还获得分享资本市场收益。因此,王茜表示,当前是投资债券型基金较为理想的时点。

在政策不确定性较强、市场震荡加剧的背景下,王茜认为,今年会出现一到两次权益类跟固定收益类资产配置的机会,包括嘉实多利在内的二级债基具有较高的投资价值。

作者单位:上海证券基金评价研究中心