

## 华安大中华升级基金获批

证券时报记者 张哲

证券时报记者从华安基金获悉,华安大中华升级股票基金日前获批。据悉,这是市场上首只以受益中国经济转型升级为投资理念的QDII产品。

华安大中华升级股票基金的投资目标,包括在中国升级转型过程中受益的两岸四地企业,这些企业在中国内地、香港、台湾,以及美国、英国等地证券市场上市。

## 长城积极增利今起发行

证券时报记者 杜志鑫

长城基金旗下第二只债券基金——长城积极增利债券基金已经获得证监会批准,今日起公开发售。长城积极增利债券基金拟任基金经理钟光正表示,今年以来,A股市场在流动性收紧、中东局势动荡等内外因素共振下震荡不断,避险情绪上升,风格稳健的债券基金更为适合投资者。

以债券基金为代表的固定收益类产品可以有效摊平市场的波动,起到资产“稳定器”的作用,钟光正认为,下半年居民消费价格指数(CPI)大幅上涨的概率较小,市场经历8次上调存款准备金和3次加息,今年紧缩性政策的实施空间相对有限,债券市场的风险已经获得较大程度的释放,债券基金的投资机会已经临近。

债券基金业绩表现不俗,根据银河证券分类统计,短期来看,2010年,国内一级债券型基金的平均收益率为8.1%,而同期1年定存利率为2.25%。

截至3月4日,长城品牌标准股票型基金最近3个月的净值增长率为8.34%,在同类214只可比基金中排名第2;长城双动力标准股票型基金最近3个月的净值增长率为6.69%,在214只同类可比基金中排名第4;长城久恒平衡混合基金最近3个月的净值增长率为5.37%,在29只同类可比基金中排名第2。

## 招商安瑞进取将结束募集

招商安瑞进取可转债基金将于明日结束募集,投资者仍可以通过农行、招行等渠道认购。招商安瑞进取基金拟任基金经理谢志华表示,现在发行转债基金具有较大优势,上证指数处于较低位置,作为转债发行主体的大盘蓝筹股估值处于历史低位,而转债溢价率目前也已回归合理,部分转债投资价值明显。同时,新发转债较多,且上市定价合理。

对于投资市场前景,谢志华表示,市场或将出现“柳暗花明又一村”,前期压制股市和债市的通胀、货币政策及流动性因素有所缓和,阶段性行情有望延续,兼顾两个市场的转债基金有望取得理想收益。(方丽)

## 南方小康ETF联接分红

南方基金公司今日发布公告,南方小康交易型开放式指数基金(ETF)联接基金将施行2011年第1次分红,每10份基金份额分红0.20元。权益登记日为3月14日,除息日为3月14日,现金红利发放日为3月15日。

据悉,南方小康ETF联接基金合同生效日为2010年8月27日,成立半年就分红得益于该基金的优秀表现。3月7日的数据显示,南方小康ETF联接基金单位净值为1.0537元,表现较好。根据该基金合同约定,该基金收益分配每年最多6次,每次基金收益分配比例不得低于基金收益分配基准日每份基金份额可供分配利润的10%。(方丽)

## 汇添富旗下3只基金分红

汇添富基金今日发布公告,旗下3只基金将分红,其中,汇添富蓝筹稳健每10份基金份额派发红利1.8元,汇添富优势精选每10份基金份额派发红利1.5元,汇添富成长焦点每10份基金份额派发红利0.6元。这是今年以来,汇添富基金的第二批集中分红。

(张哲)

## 富国天鼎受益红利增长快

今年以来,红利基金成为指数基金上涨最快的品种。银河证券数据显示,截至3月7日,标准指数型基金今年以来平均净值增长率为6.24%,列所有基金类别之首;增强指数型基金今年以来实现净值增长6.12%,而同期普通股票型基金的平均净值增长率为0.87%。

富国天鼎红利指数基金以9.13%的收益率成为今年上涨最多的指数型基金,友邦华泰红利ETF今年以来则上涨了8.98%,位列第二。这两只基金均追踪红利指数。(张哲)

## 近3个月来成立的26只新基金单位净值徘徊在1元附近

# 震荡市 新基金建仓谨慎

证券时报记者 刘明

沪指昨日收盘,4个月来首次站上3000点,然而新基金于沪指冲上盼望已久的3000点之时,建仓仍然较为谨慎。

昨日,信诚中证500指数分级基金发布上市交易公告书,该基金2月11日成立以来截至3月7日,一个月内该基金的股票仓位为30.52%,显示建仓操作较为谨慎。据统计,同期大盘沪深300指数上涨了7.42%。

信诚中证500建仓情况并非个案。天相数据显示,今年以来沪深300指数最低点到最高点的涨幅近14%。而最近3个月内成

立的26只A股市场偏股型(含指数型)基金单位净值基本都在1元附近徘徊,表明新基金仓位一直较低。

数据显示,交银施罗德趋势优先自去年12月22日成立以来,单位净值最高时为1.003元,最低时为0.988元,区间最大波幅仅为1.52%。银河创新成长自去年12月29日成立以来,单位净值最高时为1.0073元,最低时为0.9865元,区间最大波幅为2.11%。而今年1月份成立的新基金中,南方优选成长、泰达中小盘的单位净值一直为1.00元,易方达医疗保健行业单位净值在最近才达到1.001元,民生加银内需增长单位净值最高时也只有1.005元。此外,金鹰

主题优势、新华中小市值优选等10余只新基金单位净值也在1元附近。此外,从近日基金净值变化与沪深300涨幅对比进行测算,泰达发展主题、中海环保新能源等新基金的仓位也较低。

据了解,新基金一般有三个月或六个月的建仓期,基金经理会根据对市场的判断择机建仓,3000点之前的震荡市或是新基金缓步建仓的主要因素,如果近日的强势行情趋势能够继续,新基金建仓速度或会加快。

新华基金投资总监王卫东表示,建仓还是主要考虑基本面较好的个股,上半年低估值板块、周期股以及蓝筹股机会相对较大,下半年会关注成长类以及大消费类的股票。



资料图片

## 外资银行代销基金或分批放行

证券时报记者 程俊琳

外资银行介入基金发行,这给正在遭遇发行困境的基金公司带来一抹曙光。有外资银行人士表示,涉及外资银行基金代销资格的相关论证正处于积极推动之中,若时机成熟,这一业务“在今年可以期待”。按目前推进情况来看,资格放行或许会分批进行。

近日,有消息称,有关部门正在筹划开闸外资银行代销基金业务试点工作,不仅如此,开闸外资法人银行代销基金试点的工作由上海

证监局、上海银监局等部门牵头,已经将其列为今年重点工作。

证券时报记者了解到,外资银行的代销资格会被分批放行。目前零售业务开展得相对成熟的几家外资银行或许是第一批获得资格的代销机构,其中包括花旗、渣打、汇丰以及恒生等银行。

一家外资银行内部人士表示,对外资银行而言,去年以来在人民币债券发行、衍生交易和理财业务方面都有不错的增长,人民币业务占比进一步提升,对中资企业和境内居民贷款业务比重提高,客户结

构更加多元化。更为关键的是,为开展日后基金代销工作,部分银行已经为销售队伍招兵买马,扩充合适的理财队伍,为日后基金销售提供更契合的理财服务。

上海一家合资基金公司透露,除上述银行外,东亚银行等其他银行在上述业务上也相对积极。东亚银行已经和内地大中型基金公司进行过接触,对他们而言,即便无法预测资格开放时间,也可以进行前期的预热与沟通,一旦代销资格放开,将可顺利开展业务。”一家中型基金公司内部负责人称。外资银行介入基金销售,

基金公司的反应是“热烈欢迎”,特别在今年基金销售走入困境的局面下,这一消息或许是福音。同时他认为,今年的基金销售困局或许是监管部门开始考虑这一问题的主要原因,引入更多销售机构,促进基金销售的全面竞争,为下一步基金托管进行前期试运行论证。

外资银行以做高端客户出身,对专户业务发展可能更好。”一家具有专户业务的基金公司认为,如果能够和外资银行开展专户合作,基金公司的专户业务或许会迎来新一轮发展。

## 金本位重现江湖 国际金价再获强力支撑

上周五(3月4日),美国犹他州众议院通过承认美国联邦政府发行的黄金白银为法定货币的议案,已经淡出三十多年的金本位制再现江湖。

据悉,除犹他州外,另有12个州也在考虑金货币化法案。受此影响,以及利比亚局势再度紧张因素的共同作用下,7日国际金价创出1444.70美元/盎司新高。

诺安基金国际业务部负责人宋青表示,犹他州众议院通过金银币法案,表现出投资者对目前货币政策的不满,是地方政府保护当地经济的措施之一。从投资的角度来看,建议在投资组合当中配置商品类资产。”对于国际金价的近期走势,宋青表示,近期国际金价的涨跌主要受北非、中东局势影响,短期技术上有调整的需要,但是回调的空间有限。长期来看,国际金价有望长线走强。

据银河证券统计,截至3月7日,诺安全球黄金基金今年以来的净值增长率达到3.5%,在全部32只QDII中排名第二。(余子君)

## 石化转债上市 增大债基建仓机会

3月7日,230亿元的中石化转债顺利上市,转债市场的扩容压力告一段落,为债券基金投资建仓提供了一个新的机会。正在发行的景顺长城稳定收益债券基金拟任基金经理余春宁表示,可转债是债券基金的重要投资品种,可转债市场的扩容,带来更多的流动性从而吸引投资者的关注。

目前可转债已经具备了比较好的配置价值,后续将有更多交易机会供投资者把握。作为一级债基,80%投资于包括可转债在内的债券资产,20%可进行包括新股申购和转债转股形式在内的权益类投资。景顺长城基金旗下多为股票型基金,余春宁表示,权益类投资将更多参考股票投资团队的意见,对可转债股票标的进行深入研究,精选能带来稳定收益的可转债。(杜志鑫)

## 交银施罗德 开展定投推广活动

日前,交银施罗德推出“圆梦想爱定投”活动,只需登录交银施罗德基金管理有限公司女人节特别活动“圆梦想爱定投”页面或在金融、证券、基金等行业具有将近20年的从业经验。据介绍,新高管的加入或给浦银安盛基金公司带来新的管理方法,投研流程优化整合已初显成效,对公司旗下产品业绩及未来的发展都带来了积极的影响。

对于公司发行计划,李宏宇表示:“公司将在立足完善基本产品线的基础上,进一步在产品细分领域推出系列产品,今年除了货币市场基金外,还将有多只产品发行,涵盖股票类和债券类,基金产品多元化,供投资者选择。”

(张哲)

## 市场分歧大 ETF交投冰火两重天

### 首尾活跃度差1600倍

证券时报记者 张哲

国内交易型开放式指数基金(ETF)正值发展春天,新品层出不穷,但二级市场交易状况却是冰火两重天。根据Wind资讯的统计,目前上市交易的19只ETF交投最活跃与最不活跃的产品之间换手相差1600倍,成交则相差1450倍!

Wind数据显示,按照成交金额排名,目前19只上市交易的ETF成交金额最高的是华夏上证50ETF,成交金额高达6.538亿元,其次是易方达深证100ETF,交易金额高达5.03亿元,排名第三的

### 3月9日ETF交投一览

证券代码	证券简称	成交金额	换手率
510010.SH	交银180治理ETF行情	450818	0.0109
510090.SH	德信上证社会责任ETF行情	1116394	0.232
510150.SH	招商上证消费80ETF行情	5773980	0.2329
510200.SH	博时上证大盘ETF行情	8009035	0.4325
510190.SH	华安上证龙头ETF行情	8638545	0.4795
510130.SH	易方达上证中盘ETF行情	16956191	0.7945
159905.SZ	工银瑞信中证红利ETF行情	95806294	0.8594
510110.SH	高富上证周期ETF行情	6167028	0.9049
159903.SZ	南方深成ETF行情	39560222	1.0262
159906.SZ	大成深证成长40ETF行情	186938473	1.0318
159902.SZ	华夏中小板ETF行情	857235107	2.0915
159901.SZ	易方达深证100ETF行情	503916443	2.4337
510050.SH	华夏上证50ETF行情	653813685	3.1749
510180.SH	华安上证180ETF行情	300405216	4.8839
510170.SH	国泰上证商品ETF行情	325720048	17.947

数据来源:Wind资讯 张哲/制表

是国联安大宗商品ETF,成交3.257亿元。华夏上证50ETF的成交量,是成交最少的一只ETF的1450倍。换手率方面,换手率最高的国联安大宗商品ETF高达17.94%的换手,是交投最不活跃的ETF基金的1600倍!

据了解,ETF这种工具型的基金产品,成交量和换手率即我们常说的交投活跃度是最为重要的数

据。安信证券基金分析师任瞳表示,国联安大宗商品ETF等产品的高换手,跟近期大宗商品的走势密切相关。他认为,通胀预期升温推动大宗商品板块强劲反弹,相关的ETF基金也随之受益。国联安大宗商品ETF今年以来的涨幅逼近20%。

事实上,目前国内ETF产品有特色的不多。国联安基金相关人士表示,大宗商品ETF应该是最具ETF

## 基金踊跃参与上市公司增发

证券时报记者 杜志鑫

今年以来,上市公司定向增发和公开增发逐渐增多,基金踊跃参与其中。数据显示,今年广百股份、国脉科技、柳工、洪城水业、国统股份等上市公司的定向增发均吸引到基金参与。

昨日,广百股份发布的公告显示,易方达基金公司参与了广百股份的定向增发,认购350万股。广百股份公告显示,从2011年2月10日至3月2日,易方达旗下

基金增持了广百股份,2月10日,易方达价值成长基金持股数为405万股,至3月2日,易方达价值成长基金持有广百股份425万股。此外,易方达管理的社保基金五零二组合并未出现在广百股份2月10日的前十大股东名单之中,但是到了3月2日,易方达管理的五零二组合即持有广百股份300万股,为第八大股东。公告还显示,参与广百股份定向增发的还包括中信证券、雅戈尔、方正证券等机构。

此外,近期长江证券的公开发

行吸引中银持续增长基金认购1200万股,长江证券发行价格为12.67元/股,以此计算,中银持续增长基金动用的资金量达到1.52亿元。

根据证券时报的统计,截至3月9日,今年共有24家上市公司进行了增发,其中,国统股份、黔源电力、升达林业、洪城水业、柳工、国脉科技等上市公司的定向增发吸引了较多基金的参与。从基金公司参与上市公司的定向增发情况看,嘉实基金、易方达基金、南方基金等基金公司参与定向增发较为积极。

## 业绩提升助推浦银安盛发行逆势突围

证券时报记者 程俊琳

2011年,基金密集发行,但新基金平均规模却不断缩水,已经结束募集的19只基金中,募集金额在5亿元以下的“迷你”基金就有7只。今日成立的浦银安盛货币市场基金用时两周即发行37.7亿元。

浦银安盛基金首席市场营销官李宏宇在接受证券时报记者采访时表示,此次货币市场基金成功募集,除了大股东浦发银行全力支持外,还得益于渠道战略的调整和投资业绩的整体走强。

据统计,此次新发货币基金

后,公司规模将扩充近三倍。李宏宇表示,作为银行系基金公司,浦银安盛受到大股东浦发银行的高度重视,在渠道销售上,在品牌联合传播、投资者需求调研、基金产品设计等多方面都和浦发银行有密切的沟通与合作。

在依靠股东支持外,浦银安盛还积极尝试开拓多元化销售渠道。此次浦银安盛货币市场基金发行选择与中信银行深度合作,李宏宇解释,浦银安盛基金一直致力通过销售渠道多样化提升公司市场影响力,中信银行始终立足于保护投资者利益的角度,

是促成此次合作的出发点。

根据银河证券数据统计,截至3月4日,浦银价值和浦银红利两只股票基金近3个月在214只同类基金中分别位列第60和第75位,双双跻身前三分之一行列;旗下债券基金浦银收益在62只同类基金中位列第9。公司旗下整体基金业绩综合排名平均为36%,排名有较大幅度提高。

谈及今年业绩提升的原因,李宏宇表示,“公司始终将投研团队建设作为工作的重中之重,投研体系完善和投研核心人员调整带来了投研水平提高。”

去年底,公司董事会选定钱华出任公司总经理一职,据了解,钱华在金融、证券、基金等行业具有将近20年的从业经验。据介绍,新高管的加入或给浦银安盛基金公司带来新的管理方法,投研流程优化整合已初显成效,对公司旗下产品业绩及未来的发展都带来了积极的影响。

对于公司发行计划,李宏宇表示:“公司将在立足完善基本产品线的基础上,进一步在产品细分领域推出系列产品,今年除了货币市场基金外,还将有多只产品发行,涵盖股票类和债券类,基金产品多元化,供投资者选择。”