

华安升级主题基金 3月17日起发行

华安基金日前发布公告,旗下首只主题投资基金——华安升级主题股票型基金将于3月17日正式公开发售。该基金股票投资部分占基金资产的比例范围为60%-95%,债券、权证、资产支持证券占基金资产的比例范围为0-40%。重点投资于受益产业机构升级、消费升级和技术升级的行业,以期分享中国经济结构转型过程中的超额收益。

东方保本混合基金 3月15日起全国发售

东方基金近日发布公告称,东方基金旗下第七只基金产品——东方保本混合型基金将于3月15日起在全国发售。这也是东方基金发行的第一只保本基金,托管银行为邮储银行,担保机构为中国邮政集团公司。

东方保本基金属于中低风险产品,第一个保本周期为3年,将对认购并持有到期的持有人,提供保障保本金安全的保证。此外,东方保本基金在大类资产配置上,运用CPPI策略,将投资对象分为保本资产和收益资产两大类,并动态调整两类资产的投资比例,从而达到防御下跌、参与增值的目的。据悉,东方保本基金将采用双基金经理制度,分别负责保本类资产与收益类资产的投资。

华夏基金 荣获三项年度大奖

日前,《亚洲资产管理》杂志公布了国际资产管理行业年度评比结果,2010年度亚洲地区资产管理行业评选中,中国股票3年业绩最佳奖、中国最佳品牌ETF(交易型开放式指数基金)奖和中国年度最佳基金公司奖等三项大奖花落华夏基金。华夏基金旗下的华夏大盘精选基金荣获中国股票3年最佳业绩奖。华夏上证50ETF获得中国最佳品牌ETF奖,这是该基金自2004年成立以来连续七年获得该杂志评选的此奖项。三项大奖中最具份量的是中国年度最佳基金公司奖,这是华夏基金连续两年蝉联此奖项。

首只中证500分级基金 明日登陆深交所

据悉,国内首只中证500指数分级基金——信诚中证500指数分级基金将于14日正式在深交所上市交易。据悉,此次在深交所正式上市交易的信诚中证500指数分级基金共有两个份额,分别是信诚500A和信诚500B。信诚基金管理有限公司总经理兼首席执行官王俊峰表示,今年以来股市的反弹让分级基金的杠杆效应体现出了诱人的一面,个别分级基金的进取型部分获得了17%-20%的涨幅。专家指出,今年或许将迎来分级基金大发展之年。

上证中小盘ETF 进行份额折算

华泰柏瑞基金日前发布公告,上证中小盘ETF以3月11日为份额折算日。华泰柏瑞指数投资部副总监柳军表示,当一只新成立ETF建仓基本完成后,即可对该ETF进行份额折算。也就是说,把ETF的份额合并或者拆分,使每一单位的基金份额净值与折算日的指数收盘值建立直观联系。11日上证中小盘ETF份额折算后,基金每单位净值将与折算日上证中小盘指数收盘值的千分之一基本一致。

上证红利指数 今年表现突出

根据WIND统计,截至3月8日,上证红利指数今年以来上涨9.3%。其超额收益主要来自其抗跌性,在今年1月的市场下跌行情中,上证红利指数仅下跌了2.9%。上证红利ETF兼上证中小盘ETF及其联接基金基金经理柳军表示,上证红利指数表现出的抗跌性,主要源于该指数的低估值和高分红的价值特征。据了解,上证红利指数主要分布在银行、证券、电力、石油开采、铁路运输以及钢铁等行业,而这些行业今年以来表现突出。

超八成新基金获公司员工青睐

见习记者 林丹

新基金发行热度不减,从业人员自购热情同样高涨。数据显示,今年以来超过八成新基金有基金公司员工认购。据天相投顾数据,截至3月13日,今年共有27只新基金(A/B、联接分开算)成立,总募集达到366.634亿份。其中22只新基金中出现了从业人员认购的情况,占比达到81.45%,累计认购份数超过1000万份。具体来看,基金公司从业人员认购新基金最大手笔的是南方成长。公告显示,该基金公司员工认购总额约为210万份,占募集总规模的0.09%;而德盛货币A基金获员工认购量较少,仅1000.42份。

值得注意的是,今年以来成立的5只QDII产品中全部都有基金公司从业人员资金入驻。其中,诺安全球黄金基金为该基金公司员工认购了34万余份,占比0.01%;1月30日成立的上投新兴基金中拥有近173万份的公司员工投资,占比高达0.49%。其它中银全球、海富大中华和招商四国3只QDII基金,从业人员自购占比分别为0.029%、0.0168%、0.00005%。总体来看,今年以来新发行基金获得员工认购规模超过百万元仅有4只,分别是东吴产业、南方成长、纽银策略以及上投新兴,大多数新基金自购规模在10万元至80万元区间内。还有5只基金自购规模在千元左右,3只基金自购规模在万元左右。

除公司员工积极认购新基金外,基金公司也动用自有资金认购。今年以来成立的新基金中有3只获得自家基金公司认购,分别是长城中小盘、建信保本和综指ETF联接,认购量分别为2000万份、2000万份和3000万份,占比分别为2.1%、0.64%和0.05%。基金业内人士表示,在新基金发行不好时,部分基金公司会要求员工购买,一方面可以支援新基金发行,另一方面还可以在投资者面前彰显信心,吸引投资者认购。也有基金公司员工对记者表示,今年以来市场震荡,A股估值优势逐渐凸显,可能是投资良机,但基金从业人员不能投资股票,因此选择认购基金。还有基金分析人士认为,有基金公司内部员工认购的新基金,有望获得超额收益。



资料图

41只债基春节以来收益由负转正

证券时报记者 杨磊

进入2011年之后债券基金的投资难度加大,曾经一度出现80%以上的债券基金2011年以来收益率为负。春节过后这一现象有了一定的好转,41只债券基金从春节到3月11日收益率由负转正,债券基金最多收益率提高2个百分点以上。天相统计数据,158只债券基金中今年年初到3月11日取得正收益的有67只,占比达到了42.41%,而在一个月之前的春节时,当时只有26只债券基金取得了正收益,占比只有16.46%,超过83%的债券基金当时收益率为负。41只债券基金今年春节之后

收益率由负转正,其中,20只债券基金取得了1%以上的投资收益率,21只债券基金取得了0.2%到1%之间的收益率。值得注意的是,南方多利A、南方多利C、泰达集利C和银河收益春节后业绩提升了2个百分点以上。南方多利A年初到春节的净值下跌了0.85%,而年初到3月11日的净值上升了1.25%,提高了2.1个百分点。泰达集利C年初到春节的净值微跌0.02%,而到了今年3月11日的收益率已经达到了2.06%,达到了全部债券基金业绩的前5名。据悉,债券市场小幅回暖,部分债券品种的价格出现小幅上涨,带动了债券基金净值的提升。在股市方面,A股市场,特别是

新股的表现明显改善,也提升了债券基金的业绩,一些阶段业绩表现领先的债券基金都受益于股票价格上涨。例如,南方多利A和南方多利C重仓持有的南山铝业和恒源煤电春节之后出现大幅上涨,上涨幅度都超过了15%。

业内专家分析,债券基金未来能否继续有大批基金由负转正,关键还是看债券市场的表现,如果银行资金面紧张情况进一步缓解,可能有利于债券市场的表现。对于偏债基金来说,还要重点关注这些债券基金持有的股票品种的市场表现。

春节后表现较好的由负转正债券基金

基金简称	基金类型	截至3月11日业绩	截至2月1日业绩	两者相差
南方多利A	纯债型	1.25%	-0.85%	2.10%
南方多利C	纯债型	1.20%	-0.89%	2.09%
泰达集利C	偏债型	2.06%	-0.02%	2.08%
银河收益	偏债型	1.05%	-1.01%	2.06%
南方宝元	偏债型	0.72%	-1.23%	1.95%
中信双利	纯债型	0.77%	-1.05%	1.82%
添富增收C	纯债型	1.02%	-0.74%	1.76%
添富增收A	纯债型	1.10%	-0.64%	1.74%

数据来源:天相 杨磊/制表

今年以来中小板指数下跌1.7%

7只中小盘基金逆势取得正收益



中小盘基金

资料图

证券时报记者 余子君

虽然近期中小盘股票反弹强劲,但今年以来中小板指数依旧下跌1.7%。尽管如此,仍有7只中小盘基金表现亮眼,逆势取得正收益。天相投顾数据统计显示,截至上周五,19只中小盘基金(有完整业绩统计区间)净值平均下跌0.96%。虽然整体出现下跌,但是7只中小盘基金表现较好,逆势取得正收益,占比近4成。其中去年二季度成立的诺安中小盘基金表现最为亮眼,截至上周五,今年以来净值上涨5.74%。国泰小盘基金、

金鹰中小盘基金和德盛小盘基金表现也不错,净值上涨幅度均超过2%,分别达到2.65%、2.84%和3.26%。此外,澳银中小盘基金、工银中小盘基金和国富小盘基金净值上涨幅度也均超过1%,分别为1.13%、1.2%和1.26%。在上述中小盘基金业绩表现出色的同时,也有部分中小盘基金出现大幅亏损。其中,上海一家基金公司旗下的中小盘基金今年以来净值亏损幅度达到6.98%,与诺安中小盘基金业绩相差近13个百分点。除此之外,今年以来净值跌幅超过3%的中小盘基金还有4只。值得注意的是,从去年四季度持

仓情况来看,部分中小盘基金已经开始加大对低估值板块的持仓力度。如诺安中小盘前10大流通股东中出现了2只银行股,分别为招商银行和兴业银行,分别位列该基金前10大重仓股的第1位和第3位,占基金净值比例为6.66%和5.98%。而德盛小盘基金和金鹰中小盘基金去年四季度对金融保险类股票的持仓比例较去年3季度均上升了2个百分点。诺安中小盘基金经理日前表示,经过前期的大幅上涨,目前看来,中小盘个股有高估的现象,特别是创业板股票。未来,如果市场出现调整,那些基本面比较好的股票还是可以增持。

中国证监会研究中心主任祁斌:

新兴产业要现身 资本市场是伯乐

2011年中国基金投资者服务巡讲大型公益活动拉开序幕

证券时报记者 刘明

由《中国证券投资基金年鉴》发起主办,邀请业界专家学者,联合南方基金、华安基金、博时基金、国投瑞银、摩根士丹利华鑫、东吴基金、汇添富基金和摩根资产管理等基金公司以及银行、券商、《证券时报》等机构,共同推出的“创富国民-惠及民生”2011年中国基金投资者服务巡讲大型公益活动暨纪念中国开放式基金10周年特别活动”在上海隆重拉开序幕。中国证监会研究中心主任祁斌、华安基金公司、交通银行、摩根资产管理等行业机构代表,与现场400多位基金投资者进行了面对

面交流。全国人大财经委证券投资基金法起草工作组首任组长王连洲在致辞中表示,十余年基金市场发展的历程说明,从一个较长的时间段观察与统计,基金市场仍不失为社会公众增加财产性收益的一个可供选择的重要平台。王连洲同时认为,目前基金业的运作管理,特别是对于基金投资者利益的尊重和保护,仍有不少值得重视和改进的问题,但对基金业未来的发展前景,投资者仍然应当看好,充满信心。回顾过去十余年,基金业为中国金融的发展做出了重大的贡献。”祁斌在作主题演讲如此评价

基金业的发展。他表示,基金业的发展不仅唤起了中国社会的投资意识,改善了中国资本市场的投资结构与投资者结构,同时还为市场树立起了基本面投资、价值投资的良好投资理念,而基金业内合资基金公司公司与内资基金公司的良好互动又拓宽了中国资本市场开放的途径。祁斌还重点谈到,中国经济转型过程中,具备强大资源配置功能的资本市场将引导经济转型并发现未来真正的新兴产业。他表示,中国要发展自己的新兴产业,必须让资本市场去发现,就是通过每一个投资者、分析师的市场行为这一无形的手来寻找。如果让时光倒流40年,1970年美国搞一个战略新兴产业研讨,把当时

知道所有30个产业拉出来,划掉26个,剩下4个就认为是新兴产业,你会发现这30个产业的单子里正好少了4个:PC、电信、互联网、生物制药,这四个新兴产业的发展都是由资本市场培育出来的。”祁斌认为,过去三十年间国外经济体的转型中,日本、欧洲的失败,美国的成功,都与资本市场有关。因为新兴产业的发展离不开资本市场,离不开风险投资。因而站在新的历史起点上,资本市场是中国经济的尖利锋刃,必将成为推动中国崛起的重要力量。展望今年市场,中国第一只开放式基金华安创新现任基金经理汪光成认为,2011年市场情绪可能会非常

数据观察 | Data |

QDII基金 数量达32只

3月3日,中银全球策略首发成立,募集资金10.6亿元。至此,QDII(合格境内机构投资者)基金数量达到32只,资产规模达到788亿元。2010年QDII基金发行火热,目前成立的QDII基金中,有23只为去年以前成立。今年以来有5只QDII基金成立,除中银全球策略之外,还有诺安全球黄金、海富通大中华、上投摩根新兴市场以及招商标普金砖四国,2010年一年有18只QDII基金成立。而2009年由于监管层暂停外汇额度的审批,并无QDII基金发行,2007年、2008年两年只有9只QDII基金成立。据了解,目前还有3只QDII基金即将成立或在发售当中。(刘明)

QDII基金 今年以来微跌1.03%

截至3月10日,今年以来可纳入统计的27只QDII(合格境内机构投资者)基金按规模加权平均净值增长率为-1.03%,8只QDII基金取得正收益,19只QDII基金收益为负。具体来看,华夏全球、海富通中国海外、国泰纳指100位居收益榜前3名,净值增长率分别为2.23%、2.05%以及2%,嘉实恒生H股、银华抗通胀主题以及华宝兴业海外中国净值增长率分别为1.22%、0.89%、0.82%。跌幅靠前汇添富亚澳精选、广发亚太精选、工银瑞信全球精选分别下跌了4.2%、3.98%、3.93%,银华全球优选、上投摩根亚太优势等5只QDII跌幅也超过3%。(刘明)

纠结,市场大幅度震荡将不可避免。控制通胀与保持经济增长的矛盾、新兴产业与传统产业估值的高度背离、企业的成长性跟不上估值的提升等都将成为今年市场的纠结所在。在市场情绪纠结之中,今年的投资必须有耐心,资产配置方面必须新旧并重,从新兴成长、传统加新兴这两个方面来投资。摩根资产管理北亚区业务总监谭伟明重点阐述了海外资产配置的重要性。谭伟明表示,从过去22年全球股市表现来看,每一年度都会有某个地方或区域市场表现很好,即使是金融海啸的2008年,在全球最好的股市都有机会,而去年中国A股市场表现不佳,不少投资海外的理财产品收益却不错,海外投资能分散在单一国家投资的风险。据了解,由《中国证券投资基金年鉴》联合基金行业机构共同举办的“中国基金投资者服务巡讲大型公益活动”已经开展3年,在北京、上海等20多个城市巡讲多次。继首场在上海启动之后,年内还将陆续在天津、太原、广州等20多个城市举办。

春节后表现较好的由负转正债券基金				
基金简称	基金类型	截至3月11日业绩	截至2月1日业绩	两者相差
南方多利 A	纯债型	1.25%	-0.85%	2.10%
南方多利 C	纯债型	1.20%	-0.89%	2.09%
泰达集利 C	偏债型	2.06%	-0.02%	2.08%
银河收益	偏债型	1.05%	-1.01%	2.06%
南方宝元	偏债型	0.72%	-1.23%	1.95%
中信双利	纯债型	0.77%	-1.05%	1.82%
添富增收 C	纯债型	1.02%	-0.74%	1.76%
添富增收 A	纯债型	1.10%	-0.64%	1.74%
数据来源：天相				杨磊/制表

已成立 QDII 基金一览			
基金名称	成立日期	基金名称	成立日期
中银全球策略	2011-03-03	汇添富亚澳精选	2010-06-25
招商标普金砖四国	2011-02-11	国投瑞银新兴市场	2010-06-10
上投摩根新兴市场	2011-01-30	长盛环球景气行业	2010-05-26
海富通大中华精选	2011-01-27	工银瑞信全球精选	2010-05-25
诺安全球黄金	2011-01-13	国泰纳斯达克 100	2010-04-29
信诚金砖四国	2010-12-17	招商全球资源	2010-03-25
南方金砖四国	2010-12-09	易方达亚洲精选	2010-01-21
银华抗通胀主题	2010-12-06	交银环球精选	2008-08-22
华泰柏瑞亚洲企业	2010-12-02	海富通海外精选	2008-06-27
富国全球债券	2010-10-20	银华全球核心优选	2008-05-26
鹏华环球发现	2010-10-12	华宝兴业中国成长	2008-05-07
嘉实恒生中国企业	2010-09-30	工银瑞信全球配置	2008-02-14
华安香港精选	2010-09-19	上投摩根亚太优势	2007-10-22
建信全球机遇	2010-09-14	嘉实海外中国股票	2007-10-12
广发亚太精选	2010-08-18	华夏全球精选	2007-10-09
博时大中华亚太精选	2010-07-27	南方全球精选	2007-09-19
数据来源：公开资料 刘明/制表			

QDII基金今年以来业绩一览			
基金名称	净值增长率 (%)	基金名称	净值增长率 (%)
华夏全球	2.23	长盛环球	-1.23
海富通海外	2.05	工银全球	-1.3
国泰 100 指数	2	南方全球	-1.59
嘉实恒生 H 股	1.22	交银环球	-2.08
银华通胀主题	0.89	易方达亚洲精选	-2.74
华宝兴业海外	0.82	华泰柏瑞亚洲	-3.28
南方四国	0.4	国投瑞银新兴	-3.5
富国全球债券	0.3	博时亚太	-3.52
建信全球机遇	-0.1	上投摩根亚太	-3.76
信诚四国	-0.3	银华全球	-3.85
鹏华环球发现	-0.6	工银全球精选	-3.93
华安香港精选	-0.94	广发亚太	-3.98
嘉实海外	-1.03	汇添富亚澳	-4.2
招商全球资源	-1.23		
数据来源：天相投顾 刘明/制表			