万家中证红利指数基金募集10.88亿

证券时报记者 张哲

来自万家基金公司的公告信息显示，公司旗下第九只基金——万家中证红利指数基金（LOF）已于3月11日结束募集，并于3月17日正式成立，基金共募集资金10.88亿，有效认购户数为1.69万户。万家红利基金将最迟于基金合同生效之日起3个月内开始办理日常申购、赎回。另外，该基金合同生效后3个月内开始在深圳证券交易所上市交易。

根据WIND数据显示，中证红利指数在2009年、2010年的净利润同比增幅分别为10.5%、35.3%，均高于同期沪深300指数以及沪深300价值指数的净利润增幅。

招商安瑞进取基金首募24.63亿

证券时报记者 方丽

招商基金公告称，旗下招商安瑞进取型基金于3月17日正式成立，首发募集24.63亿元，本次募集有效认购总户数为27182户。其中，招商基金从业人员认购基金份额总额为1.99万份，占该基金总份额的比例为0.0008%。

招商安瑞进取基金经理谢志华表示，可转债兼具股性和债性，可以将风险和收益有效结合，以期获取超额投资回报；安瑞进取基金可转债投资比例上较其他同类基金更加灵活，投资范围从20%到95%，使投研团队能够对形势的变化应对自如，较好规避系统性风险。

景顺长城稳定收益债基明日结束募集

证券时报记者 杜志鑫

正在各大银行和券商机构发售的景顺长城稳定收益债基将于3月23日结束募集。由于市场持续震荡，通胀压力犹存，日本强震以及利比亚动荡等突发事件，令市场避险观望情绪加重，一级债基受到投资者踊跃认购。

景顺长城稳定收益债券基金是一级债基，不主动参与二级市场股票交易，可以规避股票二级市场的波动风险，适合追求较低风险、稳定收益的投资者。景顺长城稳定收益债券基金拟任基金经理余春宁表示，该基金将重点配置信用债，挑选出安全高收益的个券。

国海富兰克林旗下3只基金即将分红

证券时报记者 海秦

在经历了2月份的沉寂后，基金在3月份迎来分红高潮。统计显示，3月1日至3月16日期间，共计有24只基金进行了分红，合计分红规模达44.06亿元。来自国海富兰克林基金的信息显示，旗下国富收益、国富弹性、国富潜力3只基金将于3月25日分红。其中，国富收益基金每10份基金份额拟派发现金红利0.9元，国富弹性和国富潜力基金每10份基金份额拟派发现金红利0.6元。

南方基金获SAS70国际认证

证券时报记者 方丽

证券时报记者获悉，经过一年多的差异分析、整改和穿行测试，南方基金获得了SAS70（Statement on Auditing Standards No.70）国际认证，也是该公司继获得中国信息安全认证中心颁发的ISO20000信息技术服务管理体系认证书之后取得的又一项专业认证。

据了解，SAS70是由美国会计师协会（AICPA）制定的针对金融服务机构向客户提供服务的内部控制、安全保障、稽核监督措施的国际审计标准，目前该标准已得到国际金融服务业特别是资产管理与托管行业的普遍认可。通过SAS70的认证，基金公司按照国际标准来提升自身的风险管理水平。因此，基金持有人可以直接明白地了解该金融机构的内部控制、安全保障、稽核监督措施情况。

中银基金推出“悦定投”

中银基金近日宣布，正式推出旗下理财子品牌“悦定投”。通过提供个性化的基金定投方案，“悦定投”旨在满足投资者在置业、购车、子女教育、个人养老等方面的理财需求，为家庭和个人赢取快乐、开心生活。（海秦）

追踪报道 | Follow-up

13家基金公司接力调整双汇估值

5家公司明确采取跌停估值，ETF不调整可能引发联接基金估值问题

证券时报记者 木鱼

今日，南方、嘉实、易方达、富国、招商、光大保德信、海富通等13家基金公司发布公告，对双汇发展进行特殊的公允价值估值调整，加上3月19日发布公告的5家基金公司，目前已经有18家基金公司对旗下重仓持有双汇发展的基金进行重新估值。

证券时报记者统计显示，去年四季报中持有双汇发展占比超过5%的17只基金中，5家基金公司的14只基金在3月19日就已经公告进行估值调整，剩余的3只基金中的国富潜力和长盛成长所在的基金公司今日发布估值调整公告，只有天弘深成尚未进行估值调整。

在去年四季度双汇发展净值占比在3%到5%的20只基金中，绝大多数基金已公告进行估值调整，有华安成长、长信双利、合丰稳定、泰达品质和华夏蓝筹等5只开放式基金尚未进行调整。业内专家分析，这些基金有可能已经减持双汇发展到基金资产净值很低的比例水平而不用进行估值调整，也可能是正在研究估值调整方法，将于近期发布估值调整公告。

公告显示，南方、嘉实、易方达、海富通和诺安5家基金公司明确公告采用一个跌停的方法对双汇发展进行估值，估值后双汇发展的价格为70.15元，和此前兴业全球和博时基金公司公告的估值方法相同。

值得注意的是，交易型开放式指数基金（ETF）并不在此次估值调整的基金范围之内。ETF有特殊的申购赎回模式，用一揽子股票换购ETF份额，赎回时也是只获得一揽子股票，而不能直接获得现金，和普通开放式基金的申购赎回模式不同，所以从证监会发布估值调整意见以来，ETF就一直没有进行过估值调整。”一位业内专家表示。

然而，ETF不进行估值调整将直接影响到联接基金的估值问题。有关人士分析，ETF不进行估值调整，则通过ETF间接重仓持有双汇发展的ETF联接基金，也不需要进行估值调整，但ETF联接基金和普通开放式基金的申购赎回方式一样，间接重仓持有双汇发展的ETF联接基金也有可能出现赎回危机，基金公司需要提前做好准备应对其中可能出现的流动性风险。

资料图片

溢价吸引套利资金 信诚500场内份额一周激增近3倍

资料图片

证券时报记者 杨磊

深市分级指数基金再次出现场内份额激增现象。作为深市第100只乐富基金的信诚中证500上市一周以来场内份额激增了2.82倍，成为深市基金上市后场内增长速度最快的场内基金。

深交所网站统计数据显示，截至2011年3月18日，信诚中证500A和B的场内份额分别为3878万份和5817万份，合计达到了9695万份，比基金上市时的场内份额2534万份增加了2.82倍，净增加的场内份额达到了7161万份。

从市场交易情况来看，信诚中证500分级基金的整体表现一直处在溢价中，特别是在上市首日按照基金当天净值计算的加权溢价水平达到了2.92%，随后两天也一直保持在1%以上，在3月17日和18日加权溢价水平下降到0.1%左右。高杠杆份额信诚中证500B上市以来一直保持较高溢价水平，3月14日到18日的溢价率分别为8.06%、8.03%、7.74%、6.79%和6.66%。

昨日股市收市后，深交所公布的信诚中证500场内份额显示，该基金场内总份额在已经增长2.82倍的基础上，又增加了100万份，达到了9795万份。

为何信诚中证500上市后场内份额能够迅速增加？业内专家分析，一方面是和中证500指数代表着沪深两市的小盘股，以高成长性著称，指数波动幅度也明显高于大盘指数，再加上B类份额杠杆的作用，信诚中证500B赢得了券商投资者积极参与。另一方面是基金整体处在溢价水平，吸引投资者参与其中的套利机会，扩大了场内基金的份额。

事实上，2010年下半年在银华深100和国联安双禧中证100身上也曾出现管理规模成倍增加，目前两只基金的场内总份额都超过了30亿份，分别达到了37.55亿份和34.5亿份，而最低时这两只分级基金的场内总份额都不足5亿份。

从分级基金历史规模变化来看，股市短期快速上涨时分级基金中高风险份额的溢价率有望明显提高，吸引大批新投资者申购分级基金母基金，并转换到场内两类份额，因此业内专家预测，如果中证500指数未来出现短期快速上涨行情，信诚中证500的场内份额有望进一步成倍增长。

今年十大牛股 基金失之八九

证券时报记者 刘明

今年以来表现抢眼的牛股在去年底未能入基金法眼。

虽然今年市场震荡，但仍有一批个股市场表现非凡。天相投顾显示，今年以来，截至3月21日，共有25只股票涨幅超过50%，涨幅最高的*ST黑化涨幅更是高达144.69%。这些股票走势强劲的上市公司中，目前已有10家发布2010年报，年报显示，这些牛股绝大多数在去年底并未受到基金的青睐。

发布重组预案后连续涨停的*ST黑化去年底前10大流通股东全部为个人投资者，并无基金等机构身影。该公司2008年以来的资料显示，该股鲜有基金沾边，仅有2009年三季度末诺安成长在前10大流通股东中露了一下脸。

今年以来股价翻番的迪康药业，去年底也未能吸引基金的目光，去年三季度末位列前10大流通股东之中，持股200万股的唯一一只基金汇添富均衡增长，也在去年四季度从前10大流通股东中撤出。据了解，迪康药业拟实施10送15的高送转方案，而大股东却在进行减持。

今年以来表现不凡的精诚铜业也是鲜有基金光顾。不仅去年底前10大流通股东中没有基金，2008年以来前10大流通股东之中，也只有2010年一季度友邦华泰积极成长（现为华泰柏瑞积极成长）亮相了一次，当时友邦华泰积极成长为第二大流通股东，持股36.34万股。

年初被热炒了一把的三峡水利在去年四季度遭到基金减持，去年年底该公司前10大流通股东中只有华夏复兴1只基金，持股数为499.99万股，华夏优势增长、华夏回报、华夏蓝筹核心3只基金退出前10大流通股东之中。此外，东方通信、江钻股份等强势牛股去年底也未见基金身影或是基金没有明显增持。

唯一一只受到基金大举增持的牛股是常铝股份。年报显示，去年四季度华夏旗下4只公募基金与1个专户大举进驻该公司前10大流通股东之中，分别为华夏兴和封闭、华夏兴华封闭、华夏行业精选、华夏红利以及华夏基金专户成长1号，持股数由299.99万股到64.34万股不等，而去年三季度末该公司前10大流通股东中并无任何基金身影。

基金撤离9只中小板

实习记者 林丹

截至3月21日，共有165家中小板公司披露了2010年报，33家公司前十大流通股东中没有基金现身。从这33家公司十大流通股东变化来看，其中24家公司成立以来尚未得到基金青睐，9家公司在去年四季度被基金减持，为众和股份、海鸥卫浴、罗平锌电、天宝股份、大东南、华昌化工、皖通科技、丹甫股份和科远股份。

虽然在这9家公司中，2010年净利润实现正增长的有6家，但仍遭基金减持。其中基金撤离只数最多的是天宝股份，数据显示，该股在2010年三季度共有6只基金扎堆，分别是鹏华动力、金鹰中小盘、信达中小盘、普信收益、富国天瑞、华泰柏瑞成长，到了去年底，这6只基金均退出前十大流通股东。而该股去年表现良好，净利润增长率达61.45%。华夏大盘和华夏策略撤离华昌化工前十大流通股东。

现身15只个股前十大 基金专户重仓股曝光

15只个股去年四季度平均涨幅近24%，今年以来平均涨幅近10%，均跑赢同期大盘

证券时报记者 杜晓光

随着上市公司年报的陆续披露，基金专户重仓股逐渐浮出水面，基金专户初显捕捉牛股能力。

天相数据显示，截至昨日，15只个股十大流通股东榜单中出现基金专户身影，而这15只个股去年四季度平均涨幅近24%，今年以来平均涨幅近10%，均跑赢同期大盘。

统计显示，基金金专户进入前十大流通股东的15只个股中，万顺股份最受青睐，吸引了汇添富旗下3只基金专户现身；上海佳豪、江南化工、鸿博股份、方大特钢4只个股也分别吸引了2只基金专户产品驻扎十大流通股东。

从单只基金专户看，4只基金专户进入2只或2只以上个股的十大流通股东榜单中。

工银瑞信基金公司-工行-特定客户资产同时进驻晶源电子、胜利股份、经纬纺机3只个股的流通股东榜单外，嘉实基金公司-中信-中信证券股份有限公司同时占据了武汉塑料和嘉凯城的第9大流通股东席位，海富通基金公司-中行-海富通-中信建投-新兴成长资产管理计划也现身于江南化工和方大特钢的十大流通股东名单中，汇添富基金公司-中信-邢福荣则同时看中了万顺股份和锦富新材。

二级市场方面，去年四季度，上述15只个股平均涨幅约24.0%，沪深300同期涨幅不足9%。今年1月1日以来，截至3月21日，上述15只个股平均涨幅也达到9.611%，而同期沪深300涨幅不足3%，基金专户持续跑赢同期大盘。

博时主题邓晓峰：A股将保持震荡态势

近期市场呈现震荡走势，博时主题行业基金经理邓晓峰表示，在日本发生地震后，全球资本市场出现了剧烈波动，在全球资金出现加速从新兴市场向发达国家市场转移的过程中，中国股市仍处于比较强势的状态，主要是因为国内资金面相对年初宽裕许多，而且目前正处于上市公司年报季报发布的高峰期，大部分公司业绩良好。同时，市场还担心中小市值公司估值过高问题，各种因素交织，未来市场将处于震荡状态。

邓晓峰表示，上周A股市场涨幅居前的是电力、煤气及水生产和供应业，下跌最多的是制造业。制造业表现不好，主要是受核电相关板块的拖累，未来世界范围内对核电的发展都将放慢步伐，但在全球能源需求并未减少的前提下，新能源、水电、长距离输变电企业未来有较强发展潜力。

今年以来央行第三次上调准备金率，邓晓峰表示，此次提高存款准备金率更多的是一种对冲形式，从去年底到今年初，紧缩政策是持续的，市场对于加息或调存款准备金率的承受能力在提高，调控的边际效应在递减。未来会维持在偏紧的状态，但对经济整体增长影响有限。

邓晓峰认为，相对上游和下游企业，中游企业受到劳动力价格上升，原材料价格上涨等因素的影响更大。有一定自主定价权、品牌号召力强、产业集中度高的企业，更值得投资人关注。（杜志鑫）

光大保德信陆欣：投资信用债正当时

今年以来市场持续震荡，避险情绪持续升温。光大保德信增利收益债券基金经理陆欣表示，经过2010年和2011年初的加息，未来密集加息的概率较小。经过前几次加息，利率市场基础利率水平提高，未来债券投资的平均收益率水平也可能水涨船高，理论上讲信用债基金平均收益率水平也可能得到提升。因此2011年中，将重点关注信用债市场投资。

面对信用债投资环境，陆欣表示，2011年经济平稳增长，通胀全年高点可能在一季度，货币政策将主要聚焦在防通胀上，包括利率、准备金率、信贷、公开市场操作等数量型和价格型政策调控工具将叠加使用。随着政策的紧缩，未来通胀将会逐步下行，2011年市场的整体利率走势可能也将是逐步下行。

随着信用债市场的发展和完善，在高利率的市场环境下，2011年信用债将具有相对较高的潜在收益性和流动性。相比同期银行定期存款，选择资质比较好的信用债，其潜在投资收益率可能更高，同时具有相对更好的流动性。陆欣指出，考虑到高票息债的持有期价值，高收益银行间及交易所企业债和公司债，无疑是2011年信用债的优质配置品种。（程俊琳）