

## 大成内需增长基金获批

证券时报记者 杨磊

大成内需增长股票基金近日获批,成为大成基金公司旗下第24只公募基金。该基金主要投资于受益于内需增长行业中的优质上市公司,力争充分分享中国经济增长以及经济结构转型带来的投资收益。

该基金拟任基金经理杨丹表示,外围市场良好表现的带动以及大盘在急速下跌后的修复要求将使股市出现回升,投资者可重点关注消息面变化及货币政策动向,而符合国家“调结构、保内需”政策方向上市公司的业绩增长将是节后行情的主要驱动因素。

## 招商深证TMT50ETF获批

证券时报记者 方丽

证券时报记者从招商基金获悉,招商深证TMT50ETF基金已获证监会批准,即将发行。

该基金拟任基金经理王平表示,在过去一年多内,电信、媒体和科技(TMT)行业发展迅速:移动互联网迅速发展、平板电脑及触屏手机出货量大幅增长、中兴通讯海外投资建厂、3D电影抢占市场、央视网股份制改造等诸多经济政治事件均与股市的TMT概念投资有关。一个行业在发展过程中改变节奏,意味着将会有大量投资机遇显现。

## 华安可转债基金获批

证券时报记者 张哲

华安基金旗下第4只债券型基金——华安可转换债券基金已经获批,将于近期发行。华安可转债基金是一只真正专注于可转债的偏债型基金,该基金明确规定投资固定收益类资产的比例不低于基金资产的80%,其中对可转债的投资比例不低于固定收益类资产的80%。

业内分析人士指出,转债市场的扩容将大幅缓解目前市场供不应求、流动性不足、估值过高的现状;大幅提高可转债基金仓位变化和品种选择的灵活性;从长期来看,投资可转债获取收益的机会也将明显增加。

## 中小板300ETF今起发行

证券时报记者 杨磊

广发中小板300交易型开放式指数基金(ETF)今日起在广发证券、银河证券及广发基金网站等渠道正式发行,该ETF采用被动投资策略,跟踪的中小板300指数覆盖中小板80%左右市值,在行业权重上,机械、设备、仪表、电子行业、医药与生物制品等新兴产业占比超过50%。

该基金拟任基金经理陆志明拥有近10年指数管理经验,先后见证了深证100指数、中小板系列指数等高成长指数的设计、推出和编制管理,同时也参与了沪深交易所合作的沪深300指数设计和发布项目。他表示,中小板300能较好体现中小企业板上上市公司高速、持续成长对市场的贡献。

## 博时卓越品牌明日发售

证券时报记者 杜志鑫

作为2011年市场上第一只“封转开”基金,博时卓越品牌股票基金(LOF)将于5月4日起集中申购。

博时卓越品牌股票基金由博时裕泽封闭转型而来,博时裕泽封闭成立于2000年,截至2010年底累计净值达到3.8157。博时卓越品牌基金将主要投资于A股市场经过严格筛选的具有投资价值的品牌上市公司的股票。基金经理聂挺进2006年加入博时基金公司,历任研究员、基金经理助理、投资经理。2010年初开始担任博时裕泽封闭的基金经理。

## 180ETF连续三周净申购

证券时报记者 张哲

来自上交所的公开信息显示,从4月11日开始截至4月底,上证180交易型开放式指数基金(ETF)已经连续3周出现大额净申购,净申购份额约25亿份。统计显示,前两周合计净申购接近10亿份,4月底最后一周单周净申购更是接近15亿份,成为上交所上市的ETF产品中净申购份额最多的一只产品。

根据上证180ETF今年一季度报告显示,期末的份额总计89.69亿份,资产净值为60.74亿元,经过连续的大额净申购,上证180ETF的份额达到105亿份,资产净值已超过70亿元。

# 17只偏股基金携200亿资金近期入市

证券时报记者 刘明

Wind资讯显示,目前成立不满3个月的偏股基金有17只,首募资金299.38亿元,这些新基金都处于建仓期。其中股票型基金11只,规模217.08亿元,若以60%的最低仓位计算,则建仓规模至少为130.24亿元;6只指数型基金规模82.3亿元,以95%的仓位计算,建仓规模为78.19亿元。以此计算,近期有约200亿资金入市。

据统计,今年前4个月共有59只新基金成立,首发募集资金总计1031.19亿元,平均单只新基金首发募资17.48亿元,低于2010年平均单只新基金募资额。其中23只新基金首发募资少于10亿元,占比近40%。

从募资规模来看,有12只新

基金首发募集资金超过30亿元。3月底成立的股票型基金汇添富社会责任首发募资56.23亿元,位列新基金募资榜首;华安升级主题、广发聚祥保本、易方达医疗保健、浦银安盛货币分别募资41.19亿元、41.09亿元、38.13亿元、37.74亿元;华商稳定增利、农银汇理沪深300、银华中证等权重90、诺安全球黄金、建信保本、鹏华丰盛稳固收益、信诚货币等7只新基金募资也都超过30亿元。不过,23只新基金首发募资不足10亿元,凸显出新基金发行的窘境。

从基金类型来看,与以往相比,各类基金数量相对均衡。主动偏股型基金18只,占比30%,而目前存量基金中,主动偏股型基金占据着绝对主力地位。债券型基金13只,数量也较多;指数型基金、

合格境内机构投资者(QDII)基金、保本型基金、货币型基金分别为10只、9只、6只、3只。今年以来成立的保本基金数量超过了此前的总和,QDII基金数量也有很大增幅。

平均单只基金募资规模方面,货币基金、保本基金靠前,分别为32亿元、27亿元,偏股基金、债券基金略高于平均水平,为19亿元、18亿元,指数基金与QDII则只有10亿左右。据了解,目前有21只新基金在发,保本型、债券型、指数型基金占据着很大的比例。

深圳一家基金公司市场部人士告诉证券时报记者,在新基金审批多通道制之后,新基金获批数量较以前增多,获批速度也大大提速,今年新基金发行数量较去年会增加不少,但目前市场状况下,新基金销售依然非常艰难。

# A股基金跌幅扩大 QDII净值节节走高

217只标准股基今年以来单位净值平均下跌5.41%,26只QDII基金平均上涨3.92%

证券时报记者 朱景锋

4月份大盘冲高回落,股票型基金今年以来亏损幅度加大。股市震荡中头名易主,鹏华价值优势取代一季度领跑的南方隆元成为股票基金的新领头羊。而和A

基金名称	收益率	排名
鹏华价值优势股票(LOF)	9.80%	1
长城品牌优选股票	9.65%	2
南方隆元产业主题股票	6.47%	3
博时主题行业股票(LOF)	6.19%	4
东方策略成长股票	4.36%	5
光大保德信量化股票	3.00%	6
博时特价值股票	2.74%	7
华夏收入股票	2.37%	8
诺安中小盘精选股票	2.33%	9
宝盈泛沿海增长股票	2.00%	10

数据来源:银河证券 朱景锋/制表

股基金净值表现不佳形成鲜明对比的是,海外股市大幅反弹推动合格境内机构投资者(QDII)基金净值节节高。

据银河证券基金研究中心统计数据,截至4月底,217只标准股票型基金今年以来单位净值平均下跌5.41%,跌幅较一季度扩大2.33个百分点。前4月沪深300指数上涨了2.06%,股票型基金净值不涨反跌,大幅跑输了市场基准,这也显示出基金集体错判市场。

统计显示,在217只标准股票型基金中,取得正收益的基金仅有17只,其中鹏华价值优势基金以9.8%的收益率暂居首位,长城品牌优选基金以9.65%的收益率位居第二,两只基金收益率差距极小,头名随时可能易主,而一季度领跑的南方隆元产业主题基金以6.47%

的收益率跌至第三名。博时主题行业和东方策略成长分列第四名和第五名,收益率分别为6.19%和4.36%。

除标准股票基金之外,其他各类主动型偏股基金净值也大幅下挫。其中43只股票配置上限为95%的混合型偏股基金前4月平均亏损5.47%,跌幅超过标准股票型基金,其中上投摩根中国优势和华夏大盘精选表现较好,分别取得7.52%和5.74%的收益,暂居该类基金前两名。48只股票配置上限为80%的灵活配置混合型基金前4月平均亏损4.94%,王亚伟执掌的华夏策略精选以6.78%的净值增长率暂列该类基金第一名。

和A股基金净值表现不佳形成鲜明对比的是,前4月以美国为代表的海外成熟市场股市表现抢眼,从而带动投资海外股市的偏股基金净值不断走高。据天相投顾统计显

# 大摩华鑫何滨:轻大盘重个股

证券时报记者 杜志鑫

凭借出色业绩表现,大摩华鑫基金投资部副总监何滨管理的大摩资源优选基金在三大证券报基金评奖中均有斩获,其中获评《证券时报》“五年持续回报积极混合型明星基金奖”。面对目前复杂的市场环境,何滨认为,大盘指数的具体点位对投资策略的制定没有实质影响,将继续坚持“轻大盘重个股”的核心策略。

何滨认为,市场整体延续震荡格局,宏观调控给市场带来压力,经济增长则从基本上给予支撑。而稳健的货币政策表述上是中性的,实际则是一个动态调整的过程,不必过多猜测政府的心思。

何滨分析,推动我国通胀的因素到目前有一些变化,前期更多是由于食品价格的上涨引起,这部分通过采取货币紧缩和行政手段已经得到一定的控制。近期则由于中东的动乱以及原油价格的上涨,输入型通货膨胀有所抬头。目前国内通胀的压力可能还是被低估,货币政

策进入敏感区,投资者担忧的因素在于通货膨胀压力以及政府的对应策略是否会导致经济硬着陆。而目前经济增长态势稳定,经济数据没有恶化,结构转型也在稳步推进。她预期宏观经济平稳增长态势可以持续,通胀压力会在较长时期内存在,资金面从紧的趋势不变,经济结构转型仍处于初期阶段,估值水平差异较大属正常,投资者情绪对

## 华富基金:配置策略仍偏向周期行业

华富基金发布5月投资策略认为,通胀仍是市场主要担忧的因素,但过度紧缩概率不大,对市场保持乐观态度。未来配置策略仍然偏向周期行业,维持估值修复的观点。

华富基金认为,一季度的社会融资余额增长23.8%,高于信贷与M2的增长,市场资金仍很充裕,大盘短期承压的主要原因是市场对紧缩政策的预期。然而由于中国无

法承受经济硬着陆的风险,进一步大幅紧缩的概率较低。市场预期未来两个月CPI还会创新高,会对市场造成一定的扰动,但通胀也不会完全失去控制。

对于机构普遍争议的地产投资增速放缓问题,华富基金认为,旺盛的社会融资需求成为投资支撑。开发商在10年旺销的背景下拥有充裕的自有资金,这可以支撑地产投资增长18%以上,因此不必担心房地产开发

## 今年以来成立偏股基金(含指数基金)一览

基金名称	基金成立日	首募规模(亿份)	投资类型
招银策略优选	2011-01-25	10.6305	股票型基金
泰达宏利领先中小盘	2011-01-26	27.0875	股票型基金
华泰柏瑞上证中小盘ETF	2011-01-26	3.4843	指数型基金
华泰柏瑞上证中小盘ETF联接	2011-01-26	4.8256	指数型基金
长城中小盘成长	2011-01-27	9.5333	股票型基金
新华中小市值优选	2011-01-28	7.4297	股票型基金
民生加银内需增长	2011-01-28	11.8337	股票型基金
易方达医疗保健	2011-01-28	38.1263	股票型基金
南方优选成长	2011-01-30	22.1687	混合型基金
富国上证综指ETF	2011-01-30	3.2036	指数型基金
富国上证综指ETF联接	2011-01-30	7.4456	指数型基金
东吴中证新兴产业	2011-02-01	19.7655	指数型基金
中欧新动力	2011-02-10	4.0186	股票型基金
信诚中证500分级	2011-02-11	3.7425	指数型基金
万家中证红利	2011-03-17	10.8864	指数型基金
银华中证等权重90	2011-03-17	32.4038	指数型基金
鹏华长城中小盘	2011-03-22	20.6259	股票型基金
汇添富社会责任	2011-03-29	56.2265	股票型基金
国泰上证180金融ETF	2011-03-31	5.6604	指数型基金
国泰上证180金融ETF联接	2011-03-31	9.8377	指数型基金
华富量子生命力	2011-04-01	2.9365	股票型基金
诺安上证新兴产业ETF	2011-04-07	9.1241	股票型基金
诺安上证新兴产业ETF联接	2011-04-07	13.1444	股票型基金
联讯上证新兴产业ETF	2011-04-12	32.9755	股票型基金
工银瑞信消费服务	2011-04-21	26.51	股票型基金
南富上证50定期ETF	2011-04-22	6.5231	股票型基金
华安升级主题	2011-04-22	41.1909	股票型基金
海富通上证50定期ETF联接	2011-04-27	3.8085	股票型基金

数据来源:Wind资讯 刘明制表

## 法国洛希尔银行 增资中海基金

近日,中海基金公司注册资本由原来的1.3亿元人民币,增加至1.47亿元,其中,外方股东法国爱德蒙得洛希尔银行增加出资1666.67万元。本轮增资后,洛希尔银行作为中海基金的第三大股东,持股比例由15.385%提升至25%。

进入中国市场以来,洛希尔银行的扩张步调稳健而坚定。2008年11月,洛希尔银行受让原股东云南烟草兴云投资股份有限公司所持有的中海基金15.385%股权,正式成为中海基金第三大股东。时隔两年半,再次增资中海基金,显示出其对中国资本市场长期向上的信心。

中海基金表示,洛希尔银行引入后,对公司近年来整体实力的提升发挥了重要的作用。( 崔俊琳 )

## 南方基金 壹定投”受追捧

越来越多的普通投资者将基金定投作为一种主要的投资方式。证券时报记者从南方基金了解到,今年一季度,南方基金定投新增开户数近20万户,较上一季度增长37.7%,净开户数更是较上一季度增长50.64%,增速居于业内前列。

南方基金营销策划部负责人表示,近年来南方基金一直将定投业务作为公司市场拓展的一个重要方向,为投资者提供了丰富的定投标的,公司旗下的“壹定投”和“指数纵贯线”品牌也受到越来越多投资者的认可。( 方丽 )

## 融通深成指 建行定投优惠

融通基金公告称,融通深成指已于日前开通建设银行和网上直销定投业务。融通深成指还将同时参加建行定投申购费率优惠活动,定投前端申购费率享受8折优惠。

融通深成指以深证成分指数为跟踪标的,被称为融通深证100的精华版。深成指波动较大,适合做定投标的。据悉,融通基金是业内最早开展定投业务的基金公司之一,仅融通深100单只基金的定投客户数就超过50万户。( 方丽 )

## 鹏华基金 启动优才实习计划

鹏华基金近期启动“鹏华优才实习计划”。鹏华基金相关负责人表示,该计划旨在向高端客户的子女提供进入鹏华基金实习的机会。该计划首先对实习生进行基金行业的专业培训,并介绍鹏华基金的公司结构、基金产品以及公司各部门主要职能等基础知识。此后,公司将根据实习生的专业背景和个人意愿,安排具体的实习任务。据悉,近期已有数名实习生进入鹏华基金开始实习。( 朱景锋 )

# 金鹰中证技术领先 分享科技进步成果

马永诺

金鹰中证技术领先是金鹰基金旗下第一只指数基金,该基金贯彻“被动投资为主,主动投资为辅”的理念。被动投资部分重在跟踪中证技术领先指数,力求实现对中证技术领先指数进行有效跟踪;主动投资部分重在挖掘个股,适当采取增强策略,争取取得超越标的指数收益。

中证技术领先指数是从高新技术产业或传统产业当中筛选出在科技研发、新技术应用方面具有领先优势的200家高技术股作为指数成分股。指数主要布局于机械设备、生物医药、交运设备、信息设备、信息服务、电子元器件等行业,符合国家“十二五”规划重点培育战略性新兴产业的政策导向。

从指数历史业绩来看,从

2003年年底编制到2011年4月29日,中证技术领先指数累计收益率达到了387.93%,上证指数同期累计收益率不足100%,中证技术领先指数累计收益率远远跑赢大盘。2009年和2010年中证技术领先指数表现持续领先,这两年累计收益率达到了216.83%,超越了同期中小板综合指数和中证500指数同期173.45%和154.54%的收益率。

金鹰旗下多只主动投资基金近两年业绩表现优异,金鹰中小盘精选、金鹰成份股优选、金鹰行业优势、金鹰红利价值等基金近两年累计超额收益率明显提高。

因此,金鹰中证技术领先指数基金适合那些希望获取高新技术企业成长收益的投资者,所适合的投资方式为买入并中长期持有或者定期定投。(作者单位:民生证券基金研究中心)