

## 富国天盈分级债基获批

富国基金称,富国天盈分级债券基金日前已正式获批,将于近期公开募集。

富国天盈按照7:3的配比原则分成A、B两类份额,独立发售。在募集完成后,两类份额的资产将合并运作。其中,保守型份额天盈A,类似一只6个月滚动的银行理财产品,每6个月开放一次。目前,天盈A的约定收益率为4.55%,接近银行3年定存利率,适合偏好低风险的投资者。

天盈B则引入了杠杆机制,扣除天盈A收益后,剩余收益归天盈B,类似获得了3.33倍的初始杠杆,对那些希望在低风险的基础上实现最大化收益的投资者具有吸引力。(张哲)

## 兴全绿色投资募集超20亿

证券时报记者今日获悉,兴业全球基金公司旗下兴全绿色投资股票基金已于4月29日结束募集,3个星期左右的发行期内募集资金超过20亿元,自此,国内首只绿色投资基金正式诞生。

据了解,兴全绿色投资基金重点投资绿色科技产业或公司,以及其他产业中积极履行环境责任、致力于向绿色产业转型或在绿色相关产业发展过程中作出贡献的公司,运用绿色投资筛选策略,与公司财务等基本面指标相结合进行综合评估筛选,从刚刚萌芽的绿色行业中挑选能够获得稳健成长的常青公司。(张哲)

## 南方中证50募集倒计时

据证券时报记者了解,南方基金旗下今年首只创新通道产品——南方中证50债券指数基金将于5月11日结束募集,目前投资者仍可在各银行和券商网点进行认购。作为国内首只债券指数基金,该基金完全不参与股票投资,规避了非纯债的债券型基金因投资股票带来的风险,受到承受能力较低的投资者认可,同时也吸引了具有资金配置需求的机构投资者关注。(仿丽)

## 大成景阳领先恢复日常申购

大成基金公司今日发布公告称,为满足广大投资者的需求,根据法律法规和《大成景阳领先股票型证券投资基金基金合同》的有关规定,该公司决定自2011年5月9日起恢复基金的日常申购业务。

大成基金于2010年11月11日发布《关于大成景阳领先股票型证券投资基金实施定期开放限制申购业务的公告》,公告自2010年11月15日起暂停大成景阳领先基金的申购业务,并自2010年12月开始每月第5个工作日开放一日办理基金的申购业务。(仿丽)

## 华泰柏瑞明星基金经理与投资者网上交流

今天下午,华泰柏瑞网上直销将特邀华泰柏瑞投资总监、华泰柏瑞价值增长基金经理汪晖与投资者做网上交流。

据了解,华泰柏瑞价值增长近期获得《证券时报》2010年度股票型明星基金奖,不少投资者希望与该基金的基金经理汪晖就基金投资、后市运作等问题进行深入交流,此次网上交流活动值得期待。(程俊琳)

## 汇添富可转债基金将发行

据悉,汇添富可转债基金即将于近期发行,这是市场上第5只可转债基金。资料显示,汇添富可转债基金对可转换债券(含可分离交易可转债)的投资比例不低于基金固定收益类资产的80%。继2010年实现规模激增后,可转债市场2011年再度迎来大扩容。中石化等可转债的相继发行,使得今年可转债市场总量预计将达到千亿元。与此同时,基金也掀起了争抢可转债的高潮。(海素)

## 鹏华基金新挖个股获益多

鹏华基金一季度多只基金新增股票4月涨幅巨大,其中最为突出的是鹏华基金新挖掘的黄河旋风。季报显示,黄河旋风一季度净利润同比大增213.57%,4月份股价涨幅达25.13%。而在一季报中鹏华旗下封闭基金普丰和鹏华消费进驻该股200.00万股和149.99万股,充分分享了该股上涨带来的收益。除此之外,鹏华基金一季度新增的重仓股还包括明星电力、四方达、苏宁电器、中国太保等,均实现了上涨。鹏华基金在这些个股业绩发生质变之前提前布局,从业绩大幅增长中获得丰厚收益。(朱景锋)

# 火力齐开 基金公司全通道上报新基金

## 16家公司前4月斩获逾3只新基金

证券时报记者 朱景锋

今年指数基金通道的开辟为新基金发行竞赛再添一把火。统计显示,今年刚过了4个月,已经有多达16家公司成立或获批了3只甚至4只新基金,新基金数量增速前所未有。博时基金更是创出同时发售3只偏股新基金的“壮举”。而国泰基金旗下有多达5只新基金申报待批,几乎把现有全部申报通道占满。

据统计,截至4月底,今年以来成立及获批的新基金达110只,而去年全年才有147只新基金成立,按照这样的审批速度,今年全年成立新基金数量突破200只不成问题。

在去年的新基金大战中,一些公司斩获颇丰。其中博时、长信、大成、广发、国泰、海富通、华安、华泰柏瑞、汇添富、南方、泰

达宏利和中银等12家公司斩获3只新基金(包括今年成立及已经获批);华宝兴业、建信、诺安、招商等4家公司新增基金数更是达到了4只,平均每月增加1只新基金。

对基金公司而言,多通道的好处就是申报的产品可以不间断获批。以华安基金为例,该公司分别于今年3月3日、3月7日和4月27日获批华安升级主题、华安大中华升级和华安可转债基金,由于3只基金分别通过普通偏股型、QDII基金(合格境内机构投资者发行的海外基金)和固定收益类产品3个不同的通道申报,互不干扰,因此得以在两个月时间内集中获批。同样,建信基金于3月3日、3月10日和4月6日分别获批建信新兴市场优选、建信双利策略主题分级基金和建信信用增强债券3只不同类型的基金。

去年曾创出同时发行2只新基金纪录的博时基金,本周又上演了同时发售3只新基金的“壮举”:博时深证基本面200ETF及其联接基金本周一到6月3日发售,该公司旗下由基金裕泽封转开而来的博时卓越品牌基金则于周二到5月底集中募集,同一家公司的3只偏股基金将“同台竞技”。

另据来自证监会网站的信息显示,截至4月底,仍有多达99只新基金已经申报等待放行,在排队等候的队伍中,国泰基金有多达5只新基金上报待批,富国基金、汇添富基金、嘉实基金、交银施罗德、南方基金和易方达基金等公司也都没有让可用审批通道闲着,这些公司各有4只新基金上报。东吴、工银瑞信、广发、民生加银、诺安、鹏华、银华等基金公司则均有3只基金等待着那一纸批文。



资料图片

# 基金公司抢报创业板指数基金

证券时报记者 杜志鑫

随着监管部门对指数基金设立独立申报通道,基金公司竞相申报指数基金。目前除了已有的跟踪上证指数、深证成指、沪深300指数等知名指数的指数基金之外,对于新推出的创业板指数,易方达和融通基金也竞相抢位,两家基金公司均上报了创业板指数基金。

根据公开信息,易方达基金早在今年1月份就上报了创业板指数ETF及其联接基金,目前易方达上报的创业板指数ETF及其联接基金只差最后一道程序即可获批发行。此外,融通基金也在4月27日上报了创业板指数增强型基金。

深圳基金公司相关人士介绍,目前沪市、深市以及跨越沪深两市的指数基金已不在少数,而在2009年10月份创业板成功推出

后,去年6月份深市新推出的创业板指数即成了各家基金公司争抢的目标。除了易方达和融通基金之外,其他多家大基金公司也有推出创业板指数基金的意愿。

创业板具有高成长性,抢得创业板指数基金,则可以获得投资者的关注。而创业板股票经过了今年4个多月的调整后,泡沫挤压得比较厉害,一旦调整到位,基金公司推出的创业板指数基金无疑会吸引众多投资者的关注。

事实上,对于新推出的指数,基金公司抢占后推出相关指数基金,无论是从关注度,还是从回报率的角度看,都有成功的先例。在2006年IPO重启后,华夏基金当时即推出了华夏中小板ETF,从2006年6月份到2011年5月3日,华夏中小板ETF累计净值增长率达到196.76%。即使A股市场

在去年一直处于比较弱的态势之中,华夏中小板ETF也取得了20%的收益。

万得统计数据发现,今年基金公司抢占指数资源、申请指数基金比较普遍。截至5月3日,包括ETF及其联接基金,今年已经发行成立和正在发行的指数基金达到了15只,包括海富通上证非周期ETF及其联接基金、农银汇理沪深300、信诚中证500、富国上证综指ETF及其联接基金等。

此外,目前已经上报还未获得批准的指数基金有华富中小板指数增强型基金、浙商沪深300指数分级基金、中邮上证380指数增强型基金、农银汇理中证500指数型基金、国泰中小板300成长ETF基金及联接基金、富国中证500增强指数基金、长城久兆中小板300指数分级基金等。

# 4月以来47起 基金经理频繁变更

证券时报记者 方丽

今年基金经理人事变动依然频繁。数据显示,二季度以来已经发生47起基金“掌门人”变动,平均每天变动1.4人次,基金经理人员变动进入活跃期。

天弘基金管理公司今日宣布,接受姚锦因个人原因辞去天弘周期策略股票型基金基金经理职务,由现任基金经理高喜阳管理该基金。而5月份,交银施罗德也宣布增聘张迎军为交银施罗德趋势优势基金经理,和管华雨共同管理该基金。

天相投顾数据显示,截至5月5日,二季度以来已经发生了47

起基金经理变动,华富、天弘、国联安、泰信等28家公司先后发布基金经理调整公告。其中,有11起是增聘基金经理,占比达23.4%。从基金公司来看,工银瑞信、国泰等基金公司旗下多只基金的基金经理人选发生变更。

二季度以来,基金经理变更依然主要集中在偏股型基金上,不过也有2只封闭式基金、5只债券型基金的基金经理人选发生变更。

除部分公告显示人事变动是出自基金经理个人原因或者工作需要外,大部分人事变动都没有解释原因。业内人士透露,近期基金经理

变更次数增多,可能和部分基金经理拿到年终奖后离职有关。据该人士表示,不少基金公司为防止一季度人员流失过多,往往将年终奖拖到4月份才发放,4月份人才流动较多也就顺理成章。另一位基金研究人士表示,今年以来基金经理增聘情况较多,双基金经理制越来越流行,也和基金公司防止基金经理人员流动有关。

不过,基金业内人士表示,基金经理变更还可能和年终业绩考核有关,一些业绩不好的基金经理“被迫离职”。但基金经理变更更是业内常态,新基金越来越多,人才荒日益突出,基金经理变动很正常。

# 今年子基金业绩大多优于母基金

证券时报记者 陈楚

略净值增长-3.26%;景顺增长2

今年以来净值增长-3.72%,景顺增长净值增长-3.97%。

此外,有两对复制基金中的母基金打败了子基金。南方稳健,在今年以来的业绩比拼中,子基金大多跑赢母基金。天相投顾的统计显示,截至本周二,今年以来对6对复制基金中,有4对中的子基金跑赢了母基金。其中,海富精选2、华夏回报2、方达策略2和景顺增长2均跑赢其母基金。海富精选2今年以来净值增长0.54%,海富通精选净值增长0.19%;华夏回报2今年以来净值增长-1.56%,华夏回报净值增长-1.62%;方达策略2今年以来净值增长-3.12%,方达策

略2为,今年一季度,方达策略2的股票仓位为88.01%,方达策略的股票仓位为88.70%,两只基金前十大重仓股高度重叠,包括中兴通讯、山煤国际、招商银行、合肥百货、双鹭药业、鲁商置业等。这些股票今年以来除金融、地产类的表现较好外,其他大多出现了下跌,股票稍轻的基金就很有可能在业绩比拼中胜出。

策略2为,今年一季度,方达策略2的股票仓位为88.01%,方达策略的股票仓位为88.70%,两只基金前十大重仓股高度重叠,包括中兴通讯、山煤国际、招商银行、合肥百货、双鹭药业、鲁商置业等。这些股票今年以来除金融、地产类的表现较好外,其他大多出现了下跌,股票稍轻的基金就很有可能在业绩比拼中胜出。

母基金	今年以来业绩表现 (%)	复制基金	今年以来业绩表现 (%)
南方稳健	-5.15	南稳贰号	-5.47
博时增长	-0.26	博时增长2	-0.41
海富通精选	0.19	海富精选2	0.54
华夏回报	-1.62	华夏回报2	-1.56
方达策略	-3.26	方达策略2	-3.12
景顺增长	-3.97	景顺增长2	-3.72

注:业绩表现截止日为本周二  
数据来源:天相投顾 付建利/制表

# 新产品拉动业绩 FOF整体跑赢偏股基金

证券时报记者 杜晓光

今年以来市场震荡,券商集合理财FOF(基金中的基金)产品业绩受到冲击而大面积亏损,39只产品中仅4只实现正收益,其中15只老FOF更是全部亏损,但得益于新锐产品相对稳健的表现,FOF整体净值损失小于偏股基金。

截至5月4日,券商集合理财FOF产品数量达到39只,其中2010年以前成立的FOF有15只。根据Wind最新披露净值统计,今年以来15只老FOF平均亏损4.38%。表现最差的国元黄山2号亏损9.10%,中银国际中国红基金宝、国信金理财经典组合、民生金中宝1号、华泰紫金鼎锦上添花、国泰君安君得益优选基金也分别亏损7.41%、7.33%、6.91%、6.08%、6.07%,光大阳光基金宝、东莞旗峰1号等4只产品亏损也超过3%,华

泰紫金2号、南京神州1号亏损相对较少,分别亏损0.76%和0.64%。

根据统计,39只FOF产品今年以来平均业绩为-2.90%,可以说老产品拖了FOF整体业绩的后腿。2010年以来成立的可统计的19产品平均亏损2.51%,红塔登峰1号、国泰君安央企50、申银万国3号基金宝、山西证券汇通启富1号4只基金取得正收益,分别取得4.35%、3.98%、1.33%和0.39%的业绩,表现较好,新锐FOF相对稳健的表现,FOF整体净值损失虽然跑输大盘,但好于同期偏股基金-3.75%的表现。

分析人士表示,FOF整体业绩在理财产品中表现已算稳健。好买基金认为,在市场调整的情况下,券商集合理财产品在仓位上的限制较少,能够在市场出现调整时及时降低仓位,避免了大的波动,且由于券商集合理财产品的规模相对较小,在震荡市中体现出来的灵活性具有一定的优势。

# 银河基金: 下行空间有限 不宜过度悲观

受到上市公司业绩低于预期以及政策紧缩的利空预期影响,上周A股市场出现整体性调整。整周来看,权重个股跌幅相对较小,而中小板及创业板出现抛售,指数创出近期新低。银河基金表示,目前来看,宏观调控对经济的负面影响正在释放,考虑到目前的经济下行主要是由于政府主动调控所致,同时微观企业去库存压力相对不高,因此经济下滑带来的负面冲击不是很大。对于市场而言,经济下滑预期将制约市场上升,但是下行空间有限不宜过度悲观。

5月1日,中国物流与采购联合会发布中国制造业采购经理指数,数据显示4月份PMI未能延续3月的上升势头,环比回落0.5个百分点。

不仅低于市场预期,更重要是出现了反季节性下降。银河基金指出,历史上PMI指数通常在四五月份会较3月份出现上涨,目前的反季节性回落一定程度上反映出宏观调控对经济的压制。此外,新订单指数加速下滑也预示着PMI指数仍将反季度下行,但是整体大幅下滑的可能性不大。

价格方面,银河基金认为,PMI分类指数显示国内价格上涨势头继续呈现减缓迹象,而购进价格指数的下降也有助于缓解目前国内的通胀压力,购进价格指数的下滑一方面反映了原材料价格同比涨幅的放缓,另一方面是由于人民币升值降低了成本上升的压力。但来自国外的输入型通胀压力仍不容小觑。(贾社)

# 博时汤义峰: 资金面偏紧 蓝筹股存在机会

日前,博时特许价值基金经理汤义峰表示,通过调研发现,4月份以来民间借贷利率上升较快,反映出资金面比较紧张。近期跌幅较大的主要是中小板股票,而中小板正是民间资本的主要投资方向,利率变化趋势最为敏感。下一阶段A股市场仍将是震荡格局,考虑到大部分蓝筹公司的盈利情况比较不错,如银行、汽车、家电和工程机械,预计未来蓝筹股走势可能会超过中小板。

汤义峰表示,上周A股市场各行业均呈现下跌态势,金融保险行业跌幅较小,且目前整体估值有优

势。下一阶段投资者还可以关注家电制造业,城市居民的家电更新换代需求,以及家电下乡政策的持续推进,空调等家电消费将会出现快速发展。对于房地产行业,汤义峰认为,5月1日,《商品房销售明码标价规定》正式实施,房地产政策已经非常严厉,尤其是限购政策,后续新出台的这些政策主要目标是保证调控效果。未来中国房地产行业可能逐步转型成为制造业企业,房地产商面临新的定位,投资人则需要寻找细分行业龙头,如保障房建设龙头企业、商业地产龙头企业等。(杜志鑫)