券商抢售T+0版 华泰柏瑞沪深300ETF

记者在华泰柏瑞基金官网查询显示，T+0华泰柏瑞沪深300ETF的“网上现金认购”券商多达94家，据悉，众多券商纷纷抢售T+0华泰柏瑞沪深300ETF，主要是因为该基金对其经纪业务版图扩张具有重要影响。

“T+0华泰柏瑞沪深300ETF会是放大交易量的一个好工具。”一位券商营业部老总指出，T+0方便实施日内高频交易，会对券商的经纪业务发挥很大的杠杆作用。据测算，沪深300ETF在T+0机制下如有100亿元的规模，可给券商每年带来约2000万元的经纪业务收入。

一位分析师指出，T+0华泰柏瑞沪深300ETF在一般沪深300ETF投资策略以外，更增加了瞬时跨市场套利、日内一二级市场套利，日内期现套利等额外的功能。

此外，由于只有T+0华泰柏瑞沪深300ETF的最小申赎单位正好对应3张股指期货合约，并解决了期指交易T+0、股票交易T+1的难题，T+0华泰柏瑞沪深300ETF可用于吸引目前不断增长、交易量巨大的期市资金，通过券商购买T+0华泰柏瑞沪深300ETF作为现货，进行“期现套保”。

记者了解到，如果投资者持有沪深300指数成分股可以在T+0华泰柏瑞沪深300ETF发行最后3天，即4月24日、25日、26日，通过“网下股票认购”的方式，把手中的“弱股”换购成“强基”。 （程俊琳）

南方基金业绩整体持续领先

据银河证券基金研究中心统计数据显示，截至4月13日，南方开元今年以来的涨幅已达10.41%，继续稳居榜首；南方隆元、南方盛元、南方成分等基金今年以来的涨幅分别达到12.04%、11.03%、9.35%，业绩排名稳居同类型基金前列。南方深成ETF净值增长率为12.4%，排名较一季度时上升6位。此外，南方中证500、南方上证380ETF的涨幅也都超过10%，分别为11.24%、10.53%。

一季度南方多利增强A和南方多利增强B净值增长率达到3.57%和3.50%，在同类基金中分别排名第四和第七。南方现金增利货币基金7天年化收益率5.45%。南方宝元债券基金今年净值增长3.52%，偏债基金中排名第一。 （方丽）

天弘丰利B放量上涨

根据Wind数据，3月以来，分级债券基金B类份额的交易价格普遍出现较大涨幅。其中，去年底成立的天弘丰利B截至4月18日的市价涨幅为7.67%，自上周五以来，该基金持续获得大额资金关注，出现放量上涨。

基金成立于去年11月23日，截至4月17日，短短5个月净值涨幅已超过10%，在80只封闭式基金里排名第三。 （贾壮）

银河通利债基提前结束募集

银河基金公司发布公告，旗下银河通利分级债券基金提前募集结束。公告称，由于低风险份额银河通利A已满足募集规模要求，自19日起不再接受投资者认购申请。高风险份额银河通利B已于4月10日结束募集。据悉，银河通利将由银河基金固定收益部总监索峰和银河收益债券基金经理张矛共同管理。 （贾壮）

三方支付机构抢滩现金宝业务

近日，第三方支付公司汇付天下宣布，推出“超级现金宝”，存入其中的闲散资金不仅能获得同期货币基金的收益，其T+0的申购转换时间也提高了资金流动性。有业内人士认为，这是三方支付和基金行业的创新合作，今后将成为基金行业电子商务的重要发展方向。 （李湉湉）

基金:2012年看好大蓝筹

近期，有基金公司纷纷公开表示，看好蓝筹股，把2012年称为价值投资元年。

国泰基金投资总监黄炎日前表示，新一届监管层上任之后，对于市场诸多明显的政策改善让我们看到监管层的决心。未来这些政策的作用能够更好让蓝筹股体现应有的价值，蓝筹股最终会王者归来。

兴业全球基金投资总监王晓明表示，大盘蓝筹估值相对合理，风险不大，安全边际比较高。浙商基金首席金融工程师关永祥表示，目前A股市场估值处于相对低位，未来涨幅值得期待。 （张哲）

第三方销售起航 货币基金先行

诺亚正行拔得头筹，成为博时和上投摩根旗下货币基金代销机构

证券时报记者 方丽 肖南

在第三方基金销售机构自由申赎公募开放式基金已然成行。日前，博时、上投摩根等基金公司宣布与此类机构合作代销旗下货币市场基金。不过，业内人士坦言，第三方销售渠道代销的“通道费”并不低于银行渠道。

博时基金日前宣布，自2012年4月17日起，博时现金收益证券投资基金新增诺亚正行为代销机构，可以办理申购、赎回等业务，并开通基金定投业务。据悉，博时现金收益成为第三方销售机构代销的首只公募基金产品，诺亚正行成为基金第三方销售牌照发放以来第一家开通公募基金销售业务的机构。

无独有偶，上投摩根今日发布的公告显示，该公司已与诺亚正行签订上投摩根货币市场基金的基金销售代理协议，决定于公告之日起通过诺亚正行开展该基金的申购、赎回、定投、转换等相关业务。

据悉，诺亚正行曾前往各大基金公司进行前期的基金代销品种调研，诺亚正行客户群以中高净值客户为主，以博时现金收益为代表的优质货币基金满足了这些客户现金管理及资产配置的需求。

此前，诺亚正行和光大保德信基金公司合作发行了一款类似于货币基金的专户产品。上海另一家基金第三方代销机构也表示已经和十几家基金公司签约。

绝大多数基金公司对第三方基金销售机构比较积极，中小型基金公司的热情更高。上海一家中型规模基金渠道负责人表示，目前已经和首批四家机构建立合作关系，很看重未来在专户上的合作。另一家基金公司人士也表示已经与第三方销售机构进行接洽，他们更看重这类机构在持续营销上的能力。

不过，让基金公司迟疑的是，第三方销售机构不菲的“通道费”。据某知情第三方销售人士透露，第三方销售机构要价不菲，除了0.25%的基金销售服务费，在管理费分成方面要价可能不低于银行。

数据显示，继诺亚正行、好买财富、东方财富网和众禄基金在2月底获得第一批牌照后，数米基金网、同花顺和上海长量信息科技三家机构也于4月10日获得基金第三方销售牌照。好买基金总经理杨文斌曾表示，未来第三方销售渠道空间很大，最大的受益者将是投资者，第三方基金销售公司的专业性，反过来会推动传统的商业银行改变思路，提升服务，进而改变整个行业生态。

翟超/制图

基金火速进驻6只今年上市次新股

证券时报记者 刘明

Wind资讯显示，截至4月18日，已有12只今年上市的次新股发布一季报，也是这些新股上市后首次发布定期报告。一季报显示，其中6只前十大流通股东中已有基金进驻。

今年3月16日上市的信质电机，上市半个月内就被基金占据第一大流通股东席位。该公司一季报显示，易方达科讯基金赫然出现在第一大流通股东席位上，持有125.03万股，占总流通股本的4.68%。虽然受到基金青睐，不过，作为国内最大的汽车发电机定子制造商，信质电机今年一季度净利润为2504万元，同比仅增4.21%。

与信质电机同日上市的克明面业也为基金所看好。一季报显示，克明面业前十大流通股东中，已有招商核心价值、招商中小盘、华泰证券等机构入驻；且招商核心价值为第一大流通股东，持股100万股，占总流通股本的6.01%；招商中小盘基金也持有15.7万股。在一季度宏观经济不景气的背景下，挂面龙头企业克明面业业绩保持较高的增长，一季度净利润2133万元，同比增55.88%。

曾遭遇中止发行的朗玛信息，再度发行上市后受到了基金的青睐。朗玛信息于2月16日在深交所挂牌上市，一季报显示，中邮核心优选、宝盈泛沿海占据该公司流通股东的前两位，持股数分别为81.93万股、23.6万股，占总流通股本比例分别为7.64%、2.2%。据了解，主营语音增值服务的朗玛信息，今年一季度获得1521万元的净利润，同比增23%。此外，今年上市的京威股份、三六五网、普邦园林，在一季度也都有基金进入前十大流通股东。

总体来看，今年上市并已发布一季报的上市公司中，基金进驻新股业绩较好。从一季度净利润同比增幅来看，12只次新股中，增幅前四名的次新股均有基金进驻，而排名靠后的6只次新股，净利润出现同比下滑，仅1只新股有基金进驻。

信质电机：易方达科讯成第一大流通股东，持股125.03万股，占总流通股本的4.68%；

克明面业：招商核心价值为第一大流通股东，持有100万股，占总流通股本的6.01%，招商中小盘基金持有15.7万股；

朗玛信息：中邮核心优选、宝盈泛沿海占流通股东前两位，持股数分别为81.93万股、23.6万股；

京威股份、三六五网、普邦园林：一季度都有基金进入前十大流通股东。

社保基金一季度青睐绩优股

金螳螂、广东明珠被大举买入或增持，招商地产被大举减持

证券时报记者 朱景锋

上市公司一季报陆续公布，基金公司操刀的全国社保基金组合一季度操作动向逐步曝光，从已公布季报上市公司前十大流通股东变化来看，以金螳螂、广东明珠为代表的绩优股被社保基金大举买入或增持，同时，某社保基金组合借助反弹对招商地产大举减持。

高景气行业和绩优个股成社保基金一季度进驻的主要对象。金螳螂一季度净利润达2亿元，同比增长达72.46%，吸引易方达基金管理的社保109组合一季度进驻，持股达443.9万股。广东明珠一季度净利润增长54.72%，长期持有该股的招商基金旗下社保110组合和604组合一季度对广东明珠整体上进行增持，其中社保110组合增持365万股至1094万股，社保604组合小幅减持了4.9万股，截至一季末，两只社保组合分列广东明珠第二大和第三大流通股东。

钢研高纳也被社保110组合大举增持，该公司一季报显示，社保110组合去年底持有137万股，一季度共增持290万股。值得注意的是，招商旗下两只公募基金招商先锋和招商行业领先却在一季度减持该股，特别是招商先锋减持180万股。

其他被社保基金增持的个股还包括兴发集团、金正大、浪莎股份，其中易方达基金管理的社保109组合增持100万股兴发集团至500万股，博时基金管理的社保103组合增持金正大72万股至362万股，博时旗下公募基金博时主题行业也增持了86万股。易方达旗下社保109组合增持55万股浪莎股份至300万股，为该股第二大流通股东。

除增持外，社保还积极在上市不久的新股中淘金。嘉实旗下社保106组合携手基金丰和买入次新股玉龙股份，分别买入239万股和250万股，易方达旗下社保601组合买入220万股恒立油缸和123万股中顺洁柔，易方达旗下社保601组合和109组合分别买入普邦园林150万股和30万股。

此外，社保对部分个股进行减持，其中博时基金管理的社保102组合大幅减持招商地产774万股，截至一季报，该社保组合仍持有1570万股招商地产，为该股第一大流通股东。招商地产一季度表现不俗，反弹13.89%，4月份以来累计涨幅则已达到9.51%。华夏基金管理的社保107组合以及嘉实基金管理的602组合分别对梦洁家纺和朗姿股份进行减持，但减持幅度不大。

华夏农银嘉实密集布局苹果供应链公司

证券时报记者 杜志鑫

近期上市公司一季报显示，受益苹果iPhone4S和iPad3热销，处于苹果供应链体系的上市公司一季度业绩非常靓丽。华夏基金、农银汇理、嘉实基金、泰达宏利等基金公司以及鸿道投资一季度重点布局了此类处于苹果供应链体系的上市公司。

根据公告，一季度安洁科技净利润2658.08万元，同比增长115.61%，基金和阳光私募果断布局。具体来看，一季度农银汇理行业成长基金增持安洁科技119.4万股，华夏行业精选基金增持安洁科技86.2万股，银华优质增长增持70万股，华夏复兴增持66.69万股，前明星基金经理、现任北京鸿道投资公司的孙建冬从去年四季度就重仓持有安洁科技，在今年一季度，孙建冬管理的鸿道3期继续增持安洁科技34.37万股至273.94万股，鸿道3期也是安洁科技第一大机构投资者，孙建冬管理的鸿道1期和鸿道2期也重仓持有安洁科技，不过相比去年四季度，这两只产品略有减持。

另外一家公司歌尔声学一季度也获得了嘉实和泰达宏利的增持，相对2011年四季度，今年一季度嘉实优质企业增持歌尔声学275.19万股至1275.19万股，泰达宏利效率优选增持歌尔声学240.89万股至987.09万股，华商领先企业增持歌尔声学197.72万股至597.72万股，不过汇添富均衡增长和嘉实成长两只基金略有减持，两只基金分别减持42万股、79万股。从业绩看，一季度歌尔声学也是业绩高增长公司，一季度净利润1.15亿元，同比增长94.18%。

从基金的调研看，基金公司、证券公司、保险公司等机构一直在密集调研安洁科技和歌尔声学。今年1月份，天弘基金调研安洁科技，2月份，益民基金、嘉实基金、华夏基金、中欧基金、中银基金、海富通基金密集调研了安洁科技，主要了解该公司的业务模式、投资进展等情况。今年2月份，中海基金、鸿道投资、中金、中国人寿等机构密集调研了歌尔声学，主要了解年报业绩和定向增发进展情况。公开资料显示，安洁科技和歌尔声学都是处于苹果供应链体系的上市公司。

广发基金：二季度股票投资加强防御

广发基金近日发布的二季度策略认为，3月是传统的经济旺季，但除刚需引领地产销售回暖外，其他内需并未有启动迹象，经济基本面呈现“旺季不旺”的局面，市场将再度面临考验。

广发基金认为，产业资本净减持规模逐渐放大，市场情绪已悄然变化。目前市场反弹已近强弩之末，政策能动空间有限，经济面将成为影响市场的主要因素。期间出现的政策放松仍将是被动调节，而非拉抬经济的主动措施。经济半死不活、政策不温不火的格局持续，刚刚转好的市场预期可能面临再度修正，而通胀和资金环境也在朝相反的方向转化。

广发基金表示，未来较长一段时间内，基本面和政策层面都不会看到太多亮点，二季度股票投资策略建议，适当降低仓位并调整结构组合，以加强防御性。 （杨磊）

大成基金：短期利好难改中长期趋势

大成基金表示，从已公布的宏观经济数据判断，中长期内市场难有明显的趋势性行情。

新出炉的统计数据显示，3月46个城市新房价格下降，令市场憧憬房地产调控政策可能松动。大成基金认为，从中央政府的表态看，出现实质性松动可能性不大，主要是通过放宽对房地产行业提供金融信贷方面的支持缓解房地产业的资金压力，而金融信贷的放宽目前已经看到，并无新的惊喜。

大成基金认为，政策利好预期在上周行情走势中已有所反映，而经济基本疲软的态势仍然没有改变，目前资本市场整体的资金供求短期仍不乐观，两市继续向上的空间有限。 （杨磊）

申万菱信基金：把握结构性机会

申万菱信基金认为，二季度A股充满矛盾，或将在震荡调整的走势中不断出现徘徊。

申万菱信基金研究分析认为：预计二季度CPI会继续回落，流动性持续改善，整体市场处于经济复苏早期向中期转换的阶段，此波调整结束后，或将迎来较好的机会。总体来看，虽然对利率有望下调、资金面继续改善的预期较强，但仍认为短期走势不明朗。不过，若把握结构性机会仍然有望跑赢市场。

行业配置方面，申万菱信基金认为，地产行业销售底部或已出现；白酒行业估值修复在即，存在结构性投资机会；环保型行业估值一季度达到很低的水平，加之后期支持性政策有望陆续展开，整体或呈现趋势性上升态势。 （程俊琳）