

## 民生加银策略精选 9日起发行

民生加银旗下第4只灵活配置型混合基金——民生加银策略精选混合型证券投资基金将于5月9日至6月5日公开发行,投资者可通过建设银行、民生银行及民生加银直销中心等渠道购买,担纲该基金的是明星基金经理乐瑞祺。

据了解,民生加银策略精选投资股票、权证、股指期货等权益类资产占基金资产的0%~95%;债券、货币市场工具、资产支持证券等固定收益类资产占基金资产的5%-100%。

民生策略将运用行业轮动策略把握不同经济周期中的阶段性优势行业,并运用主题配置策略以及个股配置精选成长能力且估值具有吸引力的个股。基金经理的乐瑞祺不但擅长债券投资,管理的权益类基金也排名靠前。他管理的民生加银增强收益捧得《证券时报》2012年度积极型债券基金明星基金奖和《中国证券报》三年期债券型金牛基金奖。(李洁洁)

## 嘉实如意宝债基 13日起正式发行

嘉实如意宝债券基金5月13日~31日全面发售。据悉,该基金主要投资于短期融资券、超短期融资券、中期票据、企业债、公司债、金融债、地方政府债、次级债、中小企业私募债、资产支持证券、可转换债券(含分离交易可转债)、国债、央行票据、债券回购、银行存款等固定收益类资产。该基金不直接从二级市场买入股票、权证等权益类资产,也不参与一级市场的新股申购或增发新股。

该基金除首个封闭期为13个月外,以一年为一个封闭期。每个封闭期内,该基金不开放申购或赎回。(孙晓霞)

## 华宝新兴产业 近两年业绩第一

银河证券数据显示,截至5月3日,华宝兴业新兴产业基金过去两年净值增长29.23%,在237只标准股票基金中列第一,相比同期上证综指的超额收益达53.62%。

华宝兴业新兴产业基金经理郭鹏飞指出,下半年大盘指数和蓝筹股仍缺乏趋势性投资机会,但也会有阶段性上涨机会。创业板股票及其它新兴产业股票目前普遍估值较高,但中长期看,优秀的新兴产业龙头企业业绩将继续保持高速增长,仍然具有明显的长期投资价值。(程俊琳)

## 华安月月鑫今满周岁

作为业内首只成立的短期理财基金产品,华安月月鑫今日迎来周岁生日。

数据显示,从2012年5月9日至上一期运作截止日,华安月月鑫A的年化收益率分别达到3.7893%和4.0421%,远高于银行当前一年期3%的定存基准利率,也高于同期货币基金A类和B类年化收益率3.6657%和3.8208%的中位数水平。在市场利率波动峰值出现时,华安月月鑫A、B两类分别取得4.589%和4.825%年化收益,甚至与五年期存款年利率相当。

Wind数据统计,截至5月3日,市场上共有48只短期理财基金(A、B类合并统计)发行成立,首募规模总额高达3335亿份,占同期基金发行总规模40%左右。(张哲)

## 5月首周基金开户3.9万

受五一假期影响,5月首周新增基金户数偏低。上周沪深两交易所新增基金开户数为39070户。

数据显示,5月2日和5月3日,中登上海分公司新增基金开户数21620户,其中,新增封闭式基金开户数753户,TA系统配号产生的基金开户数20867户;中登深圳分公司新增基金开户数17450户,其中,新增封闭式基金开户数369户,TA系统配号产生的基金开户数17081户。截至5月3日,沪深两地基金账户数达到4177.63万户。(邱明)

# QDII基金今年最牛赚两成最熊亏两成

68只QDII基金平均收益率为2%,44只取得正收益,24只出现不同程度亏损

证券时报记者 朱景锋

今年以来合格境内机构投资者(QDII)基金业绩明显分化,表现最好的QDII已斩获20%以上的高回报,而受累大宗商品暴跌,表现最差的QDII跌幅已近两成。

据天相投顾统计显示,截至5月6日,68只QDII基金今年以来平均收益率为2%,在44只基金取得正收益的同时,有24只基金出现不同程度亏损。在取得正回报的QDII基金中,富国中国中小盘基金以20.27%的收益率暂居榜首。广发亚太、华宝海外、汇添富亚澳、工银全球精选4只主动型QDII分别取得15.88%、14.09%、13.15%和12.9%的收益率。

受益于美国股市迭创历史新高,跟踪美股指数的大成标普500、博时标普、长信标普100等基金收益均超过10%。此外,受美国房地产市场回升利好,三只房地产基金鹏华房地产、嘉实全球房地产和诺安全球收益均取得8%以上正回报。

分析富国中国中小盘业绩领先的原因可以发现,这只QDII基金主投香港上市中国概念中小盘股票,其风格恰好契合了今年以来小盘股的升势,这和A股市场主投成长股和中小盘

富国中国中小盘一季末重仓股及表现			
股票持仓	一季度持股市占比(%)	今年以来涨幅(截至5月6日)	
海信科龙	6.01	58.26%	
深信光电子	5.76	131.18%	
歌美集团	4.25	57.13%	
中国生物制药	3.88	28.92%	
复星医药	3.44	28.81%	
民生银行	3.02	18.97%	

今年以来表现最好及最差QDII基金一览(截至5月6日)					
序号	基金简称	单位净值涨幅(%)	序号	基金简称	单位净值涨幅(%)
1	富国中国	20.27	1	上投全球资源	-19.53
2	广发亚太	15.88	2	添富黄金	-15.02
3	华宝海外	14.09	3	诺基亚黄金	-14.24
4	添富亚澳	13.15	4	嘉实黄金	-12.93
5	大成标普500	12.9%	5	诺安环球基金	-12.52
6	二银全球稳健	12.9	6	博时酒股	-11.93
7	博时标普	12.31	7	国泰商品	-8.28
8	长信标普100	10.52	8	振华酒股	-7.2
9	鹏华房地产	9.55	9	信诚食品	-6.61
10	嘉实地产	8.5	10	招商全球资源	-5.8

朱景锋/制表 翟超/制图

股基金领涨十分相似。根据富国中国中小盘一季报,其头号重仓行业为非必需消费品,该基金配置该行业市值占净值的26.26%,医疗保健

7.77%和6.04%,仅这一只重仓股就给富国中小盘带来约4%的净值涨幅。

其他重仓股同样表现强劲,第二

大重仓股舜宇光学科技今年涨幅达

14.46%的配置比例紧随其后,金融和公用事业各获得11.37%和10.29%的配置。这些板块在今年多表现抢眼。

富国中国中小盘的选股为业绩贡献最多。Wind统计显示,该基金头号重仓股海信科龙今年以来涨幅达58.26%,该基金年初和一季末配置该股的比例分别达净值的

101.18%,第三大重仓股敏实集团则大涨57.13%,前三大重仓股涨幅全部超过了50%。前三大重仓股的优异表现为富国中国中小盘业绩领涨奠定了坚实基础。这也充分显示出选股对基金业绩的重要性。

有人欢喜有人忧,受全球经济价格特别是黄金价格大跌影响,资源类QDII几乎全军覆没,其中上投全球资源、添富黄金、易方达黄金、嘉实黄金和诺基亚全球黄金跌幅分别达19.53%、15.02%、14.24%、12.93%和12.52%,跌幅居前。其他商品类QDII多数跌幅均在5%以上。

相比而言,上投全球资源基金跌幅远超黄金价格跌幅,主要是由于该基金并非直接跟踪黄金价格,而是重点投资在加拿大、英国、澳大利亚和美国等国家股市中上市的矿业公司股和能源公司股,这些股票跌幅均超过金属价格跌幅,这也使得上投全球资源基金跌幅显著超过了其他单纯跟踪黄金价格的QDII基金。

分析认为,由于单一投资大宗商品风险较大,今年跌幅较大的这些大宗商品QDII基金能否扭转败局几乎取决于未来黄金、大宗商品等的价格走势,如果黄金价格继续下跌,这些基金的跌幅将可能会扩大。

## ■观点 | Point |

### 诺德陈国光: 二季度下半段 A股市场将现机会

诺德周期策略基金经理陈国光认为,政策预期是决定A股市场走出震荡筑底反反复期的决定因素。

陈国光表示,从本届政府近期的一些系列动作来看,政策“先破后立”的可能性较大。政策调控难免会对经济带来冲击,政府相应的对冲手段也已备好,比如新兴城镇化建设、市场化改革的制度红利释放等,预计这些措施将会在下半年逐步出台。

他认为,市场二季度前半段将大概率延续震荡整理的格局,调整期不应过度悲观,目前估值水平处于历史底部。随着经济数据落地和可观察的地方投资稳定恢复,市场将重新选择方向。预计二季度后半段将进入改革憧憬期,制度变革会让投资者重新看到希望。中国经济未来的出路在于结构转型,主要体现在国家政策扶持的新兴产业和稳定成长的内需消费。

(程俊琳)

## 华夏4只行业ETF现身大宗交易

上市首日大宗交易成交10起,成交额共逾1亿

证券时报记者 方丽

昨日正式上市交易的华夏基金旗下5只行业交易型开放式指数基金(ETF),有4只成大宗交易的宠儿,合计成交10起,成交额超1亿元。只有华夏上证能源ETF未现大宗交易。

上交所最新大宗交易数据显示,昨日华夏基金旗下华夏上证金融地产ETF发起式基金、华夏上证医药卫生ETF发起式基金、华夏上证主要消费ETF发起式基金、华夏上证原材料ETF发起式基金上市,均现身大宗交易平台,合计成交金额达到1.0587亿元。值得注意的是,买方营业部均为中金公司北京建国门外大街证券营业部,是一个知名的QFII席位。10次成交价格均为1.01元,和二级市场价格差异不大。

华夏上证医药卫生ETF发起式基金昨日合计成交3次,成交量合计2400万份,成交总金额为2420.2万元。而卖方营业部则有中金公司北京建国门外大街证券营业部、中金公司上海淮海中路证券营业部、中金深圳福华一路证券营业部。

华夏上证金融地产ETF发起式基金的大宗交易也达到3次,成交量均为1.01元,合计成交量达到4004万份,金额达到4034万元,是昨日成交最大的一只行业ETF。对手方分别为中金深圳福华一路证券营业部和中金上海淮海中路证券营业部。

华夏上证主要消费ETF发起式

基金、华夏上证原材料ETF发起式基金的大宗交易均为2次,成交价格也同为1.01元,成交金额分别为1814.4万元、2318.4万元。

业内人士表示,大宗交易买入人行业ETF,可能是买入后立即赎回

进行市场套利,也可能是看好某一行业表现中线持有,其意图很难了解。

实际上,近期不少基金都出现了首日现身大宗交易的情况,如易方达沪深300等,预计未来华夏旗行业ETF还可能现身大宗交易平台。

## 华夏沪深300ETF 新获20亿元新增额度

证券时报记者 陈春雨

昨日华夏基金公告称,旗下华夏沪深300ETF获得20亿元人民币合格境外投资者(RQFII)新增额度,总额度达150亿元,或意味着2000亿元RQFII额度开闸在即。

昨日,华夏基金(香港)有限公司表示,去年12月该公司向国家外汇管理局提出申请,要求增加RQFII额度,并于昨日正式得到批复。公司表示,一旦额度用罄,将再次提出申请。资料显示,目前华夏沪深300ETF资产规模达138亿元,而4只RQFII-ETF产品获批总额度达400亿元。

今年4月,由于A股市场表现不佳,RQFII-ETF市场一度出现颓势,除南方富时中国A50ETF外,其余3只产品均出现不同程度的赎回。

业内人士透露,目前有望获得外管局新增RQFII额度的并不只华夏一家。

去年12月6日,监管部门曾打开新增RQFII-ETF额度100亿元,当时A股处于相对低点,市场认购情绪高涨,新增额度很快一售而空。

此外,去年11月,经国务院批准,证监会、央行、外汇局决定增加2000亿元RQFII投资额度。但自3月起,RQFII新增额度的申请批复一直暂停。随着华夏基金申请获批,及上周央行发布《人民币合格境外机构投资者境内证券投资试点办法》,RQFII审批过程或将提速。

今年4月,由于A股市场表现不佳,RQFII-ETF市场一度出现颓势,除南方富时中国A50ETF外,其余3只产品均出现不同程度的赎回。

## 影视股持续升温 机构现多空分歧

证券时报记者 刘明

借《致青春》票房大卖的东风,影视概念股近期再度大涨,光线传媒、乐视网、华谊兄弟昨日再度涨停。不过机构间已显现分歧,买卖交易席位上均有机构现身。

昨日光线传媒、乐视网、华谊兄弟公开信息显示,光线传媒的前五大买卖席位均为券商营业部,买入席位金额明显高出卖出席位金额。乐视网与华谊兄弟的买卖席位中,则出现机构对决。乐视网的前五大交易席位中,两家机构分别买入3680.5万元、2478.46万元,一家机构卖出2466.6万元。华谊兄弟的前五大交易席位中,两家机构席位分别卖出3580.76万元、3503.93万元,为前两

股再度大涨,光线传媒、乐视网、华谊兄弟冲击封住涨停,且明显放量。

影视股持续上涨,机构间出现分歧。交易席位显示,买卖席位中均有机构现身。

昨日光线传媒、乐视网、华谊兄弟公开信息显示,光线传媒的前五大买卖席位均为券商营业部,买入席位金额明显高出卖出席位金额。乐视网与华谊兄弟的买卖席位中,则出现机构对决。乐视网的前五大交易席位中,两家机构分别买入3680.5万元、2478.46万元,一家机构卖出2466.6万元。华谊兄弟的前五大交易席位中,两家机构席位分别卖出3580.76万元、3503.93万元,为前两

大卖出席位;一家机构大举买入9065.38万元,为第一大买入席位。

南方基金首席策略分析师杨德龙表示,近期影视股大涨,与《致青春》票房高企有关,属于事件驱动型行情。短期内一部影片可给相关上市公司带来较高的收入,但这种情形能否持续还有待观察。一位基金经理表示,在资金炒作之下,会考虑逢高减持。

上海一位基金投研人士也表示,今年以来国产电影单片票房快速增长,票房常出现超预期大卖,这也在一定程度上反映上市公司投资电影的能力,最终会体现在上市公司的业绩上,业绩与估值上升,相关公司值得看好。

证券时报记者 方丽

因不少中小企业私募债收益较高,富国、华夏、鹏华等基金公司积极参与,部分基金专户产品也涉足此领域。

富国基金昨日公告称,旗下富国强收益定期开放债券基金、富国纯债发起式基金分别投资武汉天捷重型装备股份有限公司2012年中小企业私募债券(第一期)、武汉天捷重型装备2012年中小企业私募债券(第二期),投资数量分别为3万张、5万张,投资期限为1年、2年,票面利率分别为8.5%、9%。

这