

# 新基金盯上年年终奖压岁钱 节后基金将为A股市场带来超过400亿元增量资金

每年春节过后,都是新基金发行的高峰期,也是基金公司营销必争之时。数据统计显示,截至前日,春节后第一周就有5只新基金陆续投入首发,本周在发的新基金达到6只。

数据显示,2010年2月有11只新基金成立,总计募集资金为200亿元;2010年1月,有两只新基金诞生,募集资金约40亿,这些新基金目前尚处于建仓期。这也意味着,节后,基金将会为资本市场带来的增量资金超过400亿元。

□快报记者 王慧娟 徐婧婧 综合《证券时报》

虎年第一个交易日,就有农银中小盘和中海上证50指数增强型基金两只基金开始发行;而本周四,也将有国内第一只中盘指数基金——易方达中盘ETF、易方达中盘ETF联接基金和南方策略优化同时发行。

Wind资讯统计分析显示,2月份新基金成立较为密集,节前共有11只基金成立,平均募集规模为18.64亿元。业内人士保守估计,节后成立的基金规模至少为20亿元,如果按照10只基金成立(剔除QDII基金),那么为A股市场带来的资金至少是200亿元。

从在销基金的类型上来看,这6只基金全部为偏股方向,其中4只为指数型,2只为股票型。虽然同为偏股方向,但是特点却各有不同。易方达发行的中

盘ETF是首只跟踪中盘指数的基金。而中海上证50指数增强型基金,跟踪标的为上证50指数,属于跟踪大盘指数的基金。长信中证央企100指数基金则是国内首只以中证央企100指数为投资标的基金产品。南方策略优化属于量化投资基金。而农银中小盘则是投资中小盘股票。

国内第一只中盘指数基金是上海证券交易所携手国内管理指数基金最大公司易方达今年重点打造的指数基金。上交所总经理张育军日前表示,即将发行的上证中盘ETF是今年上海证交所大力推动的重要产品之一。上证中盘指数基日为2003年12月31日,测算2004年1月1日至2009年12月31日这几年间两市所有可比指

的表现,上证中盘指数是涨幅最高的,达到229%,相对上证综指表现出近1倍的超额收益。

过往5年,从风险调整后收益指标来看,上证中盘指数的夏普比率在同期规模指数中表现良好,日均收益率波动率低于沪深两市小盘股代表性指数中证500,显示了中盘指数的优势。并且,相对于大、小盘代表性指数的日均收益率相关性较低,能较大程度地分散投资组合的风险,是较好的资产配置工具。中证指数公司统计,截至1月4日,上证中盘指数成份股各行业市值占比均不超过20%,前十大权重股的累计权重仅17%左右,第一大权重板块金融地产的占比为19%、远低于大盘指数。另据Wind数据测算,考察真实流通市值,按证监会一级行业分类标准,上证中盘流通市值前三大行业是制造业、采掘业、房地产业,是经济复苏阶段增长较快的行业。Wind数据显示,按流通市值排名其前十大成份股在2009年实现涨幅从40%到400%不等,其中流通市值前六大股票实现了1-4倍收益。它们分别是:国阳新能(采掘业,402.35%)、潞安环能(采掘业,325.68%)、大同煤业(采掘业,299.79%)、

平煤股份(采掘业,243.99%)、三一重工(制造业,164.33%)、烟台万华(制造业,146.71%)、海螺水泥(制造业,93.72%)、东方明珠(综合类,66.33%)、特变电工(制造业,50.01%)、大唐发电(电力供应,42.07%)。银河证券基金研究总监王群航评价,上证中盘指数样本是沪市各行业“中坚企业”的代表,它们具有三个共同特点:有估值底线,核心竞争力突出,成长价值特征明显。中证指数公司测算显示,上证中盘指数自2009年7月3日发布以来,日均成交405亿元,总计成交4.98万亿元,占沪市同期总成交金额的25%左右,略高于同期该指数的市值占比。从个股的成交情况来看,自发布以来,个股日均成交为3.12亿元,日均换手率为2.74%,高于同期沪市A股的平均水平。

深圳一家基金公司市场部人士表示,每年春节过后都迎来一轮新基金发行的热潮,一方面是由于基金公司大多不愿意跨节发行,导致春节前获批的部分新基金累积到节后才发行;另一方面,春节过后,由于年终奖和压岁钱悉数到账,投资者的荷包也鼓起来,这时候发行新基金,可以有效吸纳这些闲置资金。

## 中国平安重挫 基金净值遭垂直打击

中国平安三家解禁股东的5年减持计划低于市场预期,导致该股昨日一度跌停,最终以8.88%的跌幅收市。

天相统计数据显示,2009年4季度共有226只基金重仓中国平安。其中,79只基金持股市值占基金净值比例超过4%,其中31只基金持股市值占基金净值比例超过5%。假定基金为价值投资者,则从去年4季度的数据来看,部分重仓中国平安的基金净值将受到一定折损。其中,合丰稳定、大成优选、工银蓝筹和易基50等基金持股市值占基金净值比例超过8%。此外,建信优化、中银增长、融通领先和新华泛资源等4只基金持股市值占基金净值比例在7%和8%之间。

快报记者 吴晓婧

## 上市公司年报曝光 次新基金建仓动向

最近披露的上市公司年报显示基金去年四季度加大了对个股的调研,一些次新基金的建仓情况也随之浮出水面。2009年度业绩暴增四倍的士兰微2009年年报显示,三只公募基金在去年四季度现身该股的前十大流通股名单。其中2009年12月11日成立的华夏盛世精选股票基金持有士兰微311万股。

在短短的半个月,华夏盛世精选还布局了太行水泥、中孚实业。去年十月底成立的中邮核心优势基金在当年四季度买入丰乐种业,共持股158万股。

莱茵置业的年报披露,华商动态阿尔法建仓莱茵置业90万股。国泰中小盘(LOF)在去年四季度建仓珠海华发股份、长沙的嘉凯城等多只区域地产股。

快报记者 安仲文

## 中银蓝筹首发超60亿 创今年基金募集新高

日前,中银蓝筹精选灵活配置混合型基金正式结束募集开始运作。该基金首发规模达61.8亿,成为2010年首次募集中发行规模最大的基金。据万得数据统计,截至2月12日,2010年以来共有13只基金在不同代销渠道销售并结束募集,13只偏股型基金的平均首发规模为19.01亿元。

从公司层面来看,同期发行的13家公司中,主要分为三类:银行系公司,包括中银、工银和民生加银;知名度较高的基金公司,如大成、鹏华、上投摩根;业绩较好的中小型基金公司,如新华基金等。从销量上来看,市场环境并不十分明朗的1月份,银行系基金得益于扎实的客户基础,整体发行规模居前。

快报记者 马全胜

# 2月份跑赢A股基金 QDII重挺腰杆

受益于海外市场逐渐走强,QDII基金2月份业绩“由阴转晴”。据天相投顾统计,截至2月11日,9只QDII基金2月份单位净值平均上涨0.54%,7只QDII获得了正收益,而在1月份QDII基金亏损达8.35%。QDII在2月份纷纷获得正收益,相比同期A股基金表现,QDII分散风险的作用非常突出。根据天相数据统计,截至2月11日,2月份以来偏股型基金的净值增长率为-0.19%。

## 9只QDII有7只正收益

今年2月初,在内地市场出现小幅调整之时,海外市场呈现出震荡上扬走势,且QDII基金配置最重的市场出现小幅上扬,截至2月11日,2月份以来恒生指数和国企指数分别上涨0.84%和0.73%,纽约股市标准普尔500指数等也出现小幅上涨的行情。从单只基金表现看,截至2月11日,嘉实海外基金2月净值上涨1.28%。根据该基金去年四季报显示,嘉实海外重点布局在香港地区,配置比例占比较高达89.72%,行业配置重点为金融、能源、材料。南方全球的涨幅也超过了1%,为1.03%。此

外海富通海外、银华全球、华夏全球、工银全球、华宝海外也都在2月份获得了正收益。其余2只QDII净值出现了小幅下跌。

## 海富通领跑海外军团

海富通首只QDII基金产品“海富通中国海外精选股票型证券投资基金”于2008年6月募集成立,成立后面临国际金融危机的出现和蔓延,海富通基金采取了谨慎的投资策略,而当各国政府出台相关经济刺激政策,宏观经济出现恢复迹象后,又采取了较为主动的策略。因此,2009年海富通中国海外股票(QDII)基金较年初取得了83.47%净值增长率,成为当年度净值增长率最高的QDII基金,也

是中国市场首只分红的QDII基金。昨日,中国证监会已批复同意海富通在中国香港设立子公司。据悉,海富通(香港)有限公司注册资本为6000万港元,为海富通基金全资子公司。

## QDII成基金一大亮点

记者昨从华安基金公司获悉,公司旗下首单QDII专户有望于近期诞生。据了解,在积极筹备后续QDII公募基金的同时,华安的其他QDII相关业务已全面启动。作为公司“一体两翼”的发展战略,QDII业务未来有望成为公司业务的一大亮点。早在2006年8月,华安就成为首家获准发行QDII基金的基金公司。近日,已正式获得国家外管局的相关批复,公司所获的境外证券投资额度除了可用于公募基金募集,还可进一步放宽至特定客户资产管理及特定多个客户资产管理等一系列QDII业务。其中,专户QDII产品以绝对收益产品为主,特别是与A股关联度低的投资策略为主要发展方向。

## 布局全球资源长牛预期

买中国所买,这是全球投资者投资时的一条重要法则。目前中国对资源品的巨大需求可能成为资源品价格牛市的一个最重要基础。

回顾历史可以发现,资源品的每一轮大牛市背后,都有着大国崛起的支持。全球经济复苏和包括中国在内的金砖四国的崛起或将推动全球资源品价格的新一轮牛市。国外众多以全球资源为投资标的的基金跃跃欲试,但作为背后最大推手的中国投资者却一直无法分享这一盛宴。招商基金国际业务部总监章宜斌告诉记者,资源需求的持续上扬与供给瓶颈日益严重的危机赋予了资源行业较好的投资价值,即将发行的招商全球资源股票基金可以帮助投资者参与在A股市场买不到的全球优质资源股票的投资机会,布局全球资源长期牛市预期。

快报记者 王慧娟 徐婧婧 综合《证券时报》

代码	名称	收盘	涨跌(%)	成交量	代码	名称	收盘	涨跌(%)	成交量	代码	名称	收盘	涨跌(%)	成交量	代码	名称	收盘	涨跌(%)	成交量	代码	名称	收盘	涨跌(%)	成交量	代码	名称	收盘	涨跌(%)	成交量	代码	名称	收盘	涨跌(%)	成交量																																																																																																																																																																																																																																																																				
000975	招商地产	7.19	0.28	4893140	002025	泰达新材	15.24	1.53	48239858	002124	永信	14.1	-0.91	6239117	002260	晶澳光电	25.17	-0.47	685535	002341	格林美	25.22	0.55	685346	002010	金发科技	26.23	0.03	1426215	002008	大立科技	4.61	-0.34	1946462	002243	中航光电	15.27	1.01	1929139	002271	东方电机	30.37	0.03	1542816	000977	华菱钢铁	16.57	0.85	16405727	002276	恒泰艾普	28.97	-1.32	1262368	002026	飞力达	14.07	2.03	6325963	002277	亿纬锂能	37.8	0.12	1263408	000979	ST华菱	13.42	-3.52	2317819	002278	万泰生物	37.8	0.12	1263408	002027	华神集团	11.31	-1.93	9114393	002279	华星光电	37.8	0.12	1263408	000981	ST华菱	13.2	0.37	2317819	002280	龙源电力	43.2	-1.75	7346474	000982	中油资本	9.63	-1.9	1937458	002281	广生堂	10.57	0.15	703408	000983	ST华菱	13.2	0.37	2317819	002282	益佰制药	10.57	0.15	703408	000984	ST华菱	13.2	0.37	2317819	002283	伟思医疗	10.57	0.15	703408	000985	ST华菱	13.2	0.37	2317819	002284	伟思医疗	10.57	0.15	703408	000986	ST华菱	13.2	0.37	2317819	002285	伟思医疗	10.57	0.15	703408	000987	ST华菱	13.2	0.37	2317819	002286	伟思医疗	10.57	0.15	703408	000988	ST华菱	13.2	0.37	2317819	002287	伟思医疗	10.57	0.15	703408	000989	ST华菱	13.2	0.37	2317819	002288	伟思医疗	10.57	0.15	703408	000990	ST华菱	13.2	0.37	2317819	002289	伟思医疗	10.57	0.15	703408	000991	ST华菱	13.2	0.37	2317819	002290	伟思医疗	10.57	0.15	703408	000992	ST华菱	13.2	0.37	2317819	002291	伟思医疗	10.57	0.15	703408	000993	ST华菱	13.2	0.37	2317819	002292	伟思医疗	10.57	0.15	703408	000994	ST华菱	13.2	0.37	2317819	002293	伟思医疗	10.57	0.15	703408	000995	ST华菱	13.2	0.37	2317819	002294	伟思医疗	10.57	0.15	703408	000996	ST华菱	13.2	0.37	2317819	002295	伟思医疗	10.57	0.15	703408	000997	ST华菱	13.2	0.37	2317819	002296	伟思医疗	10.57	0.15	703408	000998	ST华菱	13.2	0.37	2317819	002297	伟思医疗	10.57	0.15	703408	000999	ST华菱	13.2	0.37	2317819	002298	伟思医疗	10.57	0.15	703408	001000	ST华菱	13.2	0.37	2317819	002299	伟思医疗	10.57	0.15	703408	001001	ST华菱	13.2	0.37	2317819	002300	伟思医疗	10.57	0.15	703408