

## Fund

## 市场转热 股基重现“限购令”

◎本报记者 谢卫国

随着反弹行情的持续深入,开放式偏股型基金一改去年的乏人问津境遇,再度受到投资者的追捧,有的基金甚至亮出了“限购令”。

兴业全球基金4月8日公告称,自即日起,暂停接受对兴业社会责任股票型证券投资基金的单笔金额10万元以上(不含10万元)申购、转换转入申请,且单个基金账户单日累计申购及转换转入金额不得超过10万元(不含10万元)。对于“限购”的原因,兴业社会责任基金在公告中表示,是为了充分保护基金份额持有人利益,保障基金平稳运作。

除了限购申购,个别基金的“有限”申购公告也受到投资者的格外关注。3月下旬,中邮基金发布公告称,旗下中邮核心优选基金自2009年3月25日起至2009年3月27日期间,针对既有客户(即2009年3月20日前,持有过本公司旗下基金产品且未注销本公司基金账户的投资者),恢复该基金产品的日常申购业务。不过,该基金打开申购的时间也仅有3天,3月28日,该基金即告关闭。

2007年11月,证监会下发了《关于进一步做好基金行业风险管理工作有关问题的通知》,要求基金公司保持资产规模扩张与管理能力相匹配,避免盲目扩张基金规模。在该政策背景下,一批规模较大的基金决定暂停申购。

记者粗略统计,截至目前,“申购受限”的开放式偏股型基金有12只,(不含QDII和尚处建期的新基金)。其中,“暂停申购”的基金有11只,分别是华夏大盘精选、华夏复兴、华夏策略、华夏红利、中信经典配置、中信红利精选、中邮核心优选、中邮核心成长、景顺长城精选蓝筹、广发大盘成长、广发聚丰。进行“限额申购”的有兴业社会责任基金1只。

在“暂停申购”的基金中,景顺长城精选蓝筹自2007年11月9日暂停申购以来,关闭了1年多时间。中邮核心成长则是自2007年9月暂停申购以来,关闭已达18个月之久。而华夏大盘精选则是自2007年1月19日暂停申购后,再未开启,至今封闭已达2年多。

和这几只长期“闭关”的基金相比,其他几只基金在申购方面则显得很有“弹性”。其中,有的基金虽公告“暂停申购”,但基金仍然为投资者留有“后门”,比如,华夏红利、广发大盘成长、广发聚丰等仍然开通定投业务,不过,对定投额度做了规定,华夏红利最大单笔定投不能超过10万元,广发大盘成长、广发聚丰则为单笔不超过5万元。而兴业社会责任基金则是限制单笔金额10万元以上申购。



## 大成举行主题公益活动庆生

◎本报记者 黄金滔 安仲文

4月12日,大成基金以一系列公益活动庆祝自己十周年生日。当天,以“牵手十年,感谢有您”为主题的公益植树活动暨客户答谢会在北京、上海、深圳、成都、西安、武汉、福州、沈阳等全国八大城市同步展开。

大成基金总经理王颢表示,“十年树木,百年树人”,选择通过举办公益植树活动暨客户答谢会来纪念公司成立十周年,一方面寓意大成基金过去十年的

成长及未来的希望;另一方面,也希望通过公益活动来回馈社会,体现大成基金作为企业公民的社会责任。

成立十年来,大成基金一直是各项公益事业的积极参与者,特别是在教育、灾难救助等方面体现出很强的社会责任感。记者昨日获悉,为了确保社会责任的承诺落到实处,大成基金正着手成立国内基金业首个慈善基金会,通过规范的慈善基金组织管理和使用慈善资金。

## 大成曝光二季度八大投资主线

◎本报记者 黄金滔 安仲文

4月12日,大成基金以一系列公益活动庆祝自己十周年生日。在客户答谢会上,大成基金发布二季度投资策略报告。大成基金表示,中国经济逐步走出最困难的时期,世界经济和中国经济已经向均值回归。虽然经济的复苏具有波折性,但是整体来说,底部已经确认,宏观经济正在持续好转。基于对宏观经济的积极判断,大成基金将在未来采取较为积极的投资策略,坚持高于市场平均的仓位,在行业和板块上快速轮动。

至于投资主线,大成基金认为有如下机会:早周期行业(房地

产、汽车、非银行金融);原材料价格大幅下跌带来的中游制造业的成本下降;4万亿财政刺激政策和宽松的货币政策;企业并购重组;有色金属的金融属性导致的反弹;医疗体制改革;融资融券;科技创新和节能环保等。

作为国内资产管理规模前十大基金公司之一,十年来,大成基金累计为持有人实现分红240亿元。天相投顾统计数据表示,今年一季度大成基金实现回报率24.61%,业绩领先同行业2.48%,在十大基金公司中排名前三。公司旗下股票型基金多数都进入了前1/2,并有部分基金进入了前1/3。

## 50ETF 连续4周净申购

◎本报记者 吴晓婧

作为市场资金风向标的50ETF,上周实现了0.16亿份净申购,这也是该基金自3月中旬以来连续4周呈现净申购。

上证所统计数据表示,上周,50ETF实现申购16.16亿份,实现赎回16亿份,值得注意的是,虽然50ETF连续4周实现净申购,但从上周该基金申购和赎回数据来看,与2、3月份相比均出现较大幅度的下降,由此可见,资金多看少动、参

与热情有所下降。此外,从该基金上周二级市场的表现来看,周换手率仅为27.7%,创下2009年以来最低单周换手率。

今年以来的11个交易日中,50ETF有6周为净赎回,总计净赎回份额为22.45亿份,有5周实现净申购,总计净申购为7.27亿份,而3月中旬以来的4个交易日均为净申购,这4周50ETF累计涨幅达到16.65%,由此可见,指数高位震荡上扬,资金对于后市看法偏于谨慎乐观。

## QDII三月以来大反弹

◎晨星(中国)研究中心 钟恒

海外股市回暖为国内基金系QDII业绩上升提供了基础,截至4月7日,基金系QDII自3月份以来的表现较1、2月有明显改善,即在2月份亏损明显收窄后3月以来净值大幅攀升,涨幅在10%至30%之间,并且主要集中在10至20%之间。

从QDII所属的各晨星全球类别看,中国股票类别表现领先,平均收益达22%。值得指出的是海富通海外精选基金承接2月份的正收益,3月至今继续攀升,并大幅超越同属晨星中国股票类的对手嘉实海外和华宝兴业海外10个百分点,收益达30%,今年以来累计收益高达15%,并超过中国股票类别的平均水平8个百分点,而其余两只略低于类别平均水平。海富通海外精选基金截至4月7日的净值为1.145元,是其中一只净值高于1元的QDII。

四只属于晨星全球大型均衡型股票类别的工银瑞信全球、南方

全球、交银环球精选价值、银华全球核心优选涨幅也超过10%。其中,工银瑞信全球基金的表现继2月份较其余3只基金抗跌后,3月以来涨幅领先,达16%,也超过所属类别平均水平5个百分点以上,今年以来回报为7.01%。今年2月下旬才完成建仓的交银环球精选价值3月以来涨幅也有12%。同时,该基金净值恢复面值以上,是目前另一只净值大于1元的QDII。另一方面,银华全球核心优选表现仍然相对落后,3月至今上涨幅度略高于10%,今年以来基金出现超过2%的亏损,但仍处于晨星全球大型均衡型股票类基金的平均水平。

主要投资亚太区的上投摩根亚太优势3月至今涨幅超过21%,高于所属的晨星亚太区不包括日本股票的类别,今年以来也有接近7%的涨幅。但由于基金成立后前期亏损严重导致成立以来亏损仍高达接近60%。属于亚洲股债混合的华夏全球精选3月以来涨幅超过16%,超过晨星亚洲股债混合类别7.5个百分点,今年以来涨幅也达6.65%。

■投资好莱坞

## 从“东邪西毒”到“东成西就”

当一线明星倾巢出动,再搭配最顶尖的导演,可以得出什么样的结果?是疏离凄凉的《东邪西毒》,还是满坑满谷都是乐子的《东成西就》?当各国首脑在G20伦敦峰会上云集一堂共商大计,这是否能成为金融海啸转折点,让全球经济形势从此由“东邪西毒”转向“东成西就”?

在日前落幕的G20峰会上,各国决议有“得”也有“失”。但总体而言,仍是成果大于遗憾,因此或许真有可能为国际经济的整体形势带来转折性改变。在成果方面,与会各国同意向国际货币基金组织等多边金融机构增注巨资,同时亦将借助新设多边金融监管机构等措施强化国际金融监管。在遗憾方面,峰会并未宣布任何新的财政刺激计划,各国也未能就联手清理银行有毒资产达成共识。

与此同时,作为金融危机中心

的美国经济,近期数据也出现好坏两种走势。在好消息方面,美国的房地产市场正在趋稳,信贷成本也不断下降。2月份的房屋当月销量和待完成销量按月份分别上涨5.1%和2.1%,双双超过市场预期,而美国30年期定期按揭利率近期也跌至历史新低。但在另一方面,美国的就业情况日益疲软,3月份非农业支薪人数进一步急跌,美国的失业率已上升至8.5%,创下25年来的最高纪录。

摩根资产管理认为,上述这些政府决策和经济数据,为市场带来希望的曙光。本集团货币组别的研究显示,关于英国和美国经济情况的内部指标,已从前期的受压低位有所反弹,但欧元区和日本却仍然维持疲弱。这就说明,在那些积极放宽的经济体中,刺激措施的成效已经开始显现。

摩根资产管理(J.P. Morgan Asset Management)隶属于摩根大通集团,是全球最大资产管理公司之一,拥有两个世纪的卓越投资管理经验,于世界各地管理资产12,000亿美元。

■基金动态

## 国泰区位优势获准发行

◎本报记者 弘文

国泰基金公司日前宣布,旗下国泰区位优势股票基金已经正式获批,拟于近期发售。据悉,国泰区位优势股票基金托管行为中国银行,并在中行、建行、工行、农行、交行、招行等银行和各大券商销售。

据悉,该基金为成长型基金,主要投资于具有区位优势且受益于区位优势经济环境(如优惠政策、特殊的产业链等)的优质上市公司。在有效控制风险的前提下,谋求基金资产的长期稳定增值。股票资产投资比例占基金资产的60%-95%;债券、现金、权证、资产支持证券以及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具占基金资产的5%-40%。

国泰区位优势股票基金拟任基金经理邓时锋表示,“目前市场普遍预计美国经济将在今年下半年触底回升,而经济在政府一系列振兴政策的推动下,已显现出复苏的迹象,特别是受益于区域振兴规划和产业转移的中部和西部区域,有数据显示,其投资水平和经济增长指标领先于全国平均水平。”

## 汇添富专户投顾业绩出色

◎本报记者 弘文

近期,由汇添富基金管理公司担任投资顾问的多家银行理财产品运作期满,该批产品集中成立于2008年一季度,运作周期为一年。在此期间,其运作业绩均大幅战胜同期沪深300指数的表现,其中“聚财宝”优越计划和金葵花添富增利二期创造了正收益,位居所在银行同类理财产品收益率第一。

据悉,2008年,汇添富基金充分考虑到了证券市场可能面临的系统性风险,将其担任投资顾问的多只理财产品均设计为资产灵活配置型产品,以实现在权益资产和固定收益资产之间的灵活转换。以“聚财宝”优越计划理财产品为例,其在2008年4月发行设立后,基于对A股市场正处于系统风险爆发期的研判,汇添富前瞻地采取了谨慎的投资方式,在国内A股市场IPO停止后,也将资金投资于低风险的货币基金。因此,该计划最终成功规避了市场风险,获得了绝对收益。

汇添富还表示,公司早已获得QDII资格,QDII专户业务也进行了充分的准备,将为客户提供专享的海外投资产品。

## 华富基金荣获金融慈善企业突出贡献奖

◎本报记者 徐婧婧

“2008中国金融企业慈善榜”活动日前举行,凝聚着中国金融行业爱心的慈善榜单也于近日揭晓,华富基金公司荣获金融慈善企业突出贡献奖。据介绍,早在2008年,华富基金就陆续开展不少慈善活动,如“牵手华富——持有人大型环保主题系列活动”、在2008年5·12大地震期间举办的“心系灾区——华富基金在行动”、“爱心传递,永不放弃”等活动。