

助力投资者分享海外市场长期增长成果

易方达QDII增设美元份额

今年美元相对人民币大幅升值，国内投资者持有美元资产的意愿普遍上升。在此需求的带动下，易方达高端消费品指数、广发美国房地产指数等多只 QDII 基金近期纷纷增设美元现汇份额，并拓宽美元代销渠道，为投资者提供直接用美元申购赎回的投资工具。

以美元计价的理财产品有巨大潜在市场。央行统计数据显示，今年

2 月末外币存款余额高达 4930 亿美元，而且同比增长 18.0%，当月外币存款增加 97 亿美元。这样明显的增长来自于市场对美元升值的强烈预期。今年人民币遭遇前所未有的贬值，以始于 2 月 18 日以来的人民币汇率波动计算，人民币对美元贬值幅度最高达 2.57%。同时美国经济向好，美元持续走强，中国境内外息差缩窄，吸引大量资金从人民币

流向美元。国际主流研究机构普遍认为，美元相对人民币升值的趋势将在未来较长时间内存在。

QDII 产品是个人投资者参与外币投资的一个重要通道，目前已有十几只 QDII 基金实现了直接用美元现钞或现汇交易。易方达基金 3 月 31 日发布公告，增加交通银行易方达高端消费品 QDII 美元现汇基金份额的销售机构，同时对使

用交通银行网上银行、手机银行申购该基金美元现汇基金份额的投资者，还提供申购费率优惠活动。此前，该基金在 3 月 28 日增设了美元现汇基金份额，首批在易方达直销柜台和工商银行代销渠道进行销售，受到了渠道广泛欢迎。

以美元计价的绩优 QDII 产品因存在汇率收益，能够产生收益叠加效应，正在成为国内投资者分散

人民币资产风险的新选择。据银河证券统计，易方达高端消费品截至 3 月 21 日过去一年收益率达 27.5%，在所有 QDII 基金中排前三、在 QDII 指数基金中列第一。国金证券近日发布的 4 月 QDII 投资策略将易方达高端消费品列为重点重点推荐的配置品种之一。

国金证券指出，从中长期角度看，美联储缩减 QE 反而增强了市场对美国经济复苏的信心，因为之前推出量化宽松就是为了帮助使把美国经济回暖，现在目的达到，就有缩减 QE 的措施。此背景下，主投欧美市场的易方达高端消费品 QDII 基金有望帮助国内投资者分享到海外市场长期的增长成果。 本报记者 许超声

融通医疗保健基金 排名同期产品第一

去年以来，医药行业基金表现可圈可点，Wind数据显示，融通医疗保健、汇添富医药、易方达医疗保健等2013年涨幅都在30%以上。其中，由吴巍和蒋秀蕾共同“操刀”的融通医疗保健去年上涨45.08%，连续两年在医药行业基金中排名第一。截至今年3月24日，融通医疗保健2012年7月26日成立以来收益率达59.51%，年化回报32.48%，在同期成立53只基金中排名第一。融通医疗保健因此获得“2013年度股票型基金金牛基金”称号。陆文

广发基金将推具有“资深”基因新混基

广发基金公司推出将由副总经理易阳方管理的广发聚祥灵活配置混合型基金。虽然是新混合基金，但广发聚祥具有鲜明的“资深”基因。根据和讯的统计，易阳方管理的广发聚丰基金在2003年12月3日-2007年3月28日期间，择时能力排在同期97只偏股型基金第19位，择时能力优异。2004、2005年熊市中均获得正收益，期间总收益率达到246%，同期上证指数涨幅121%；累计分红13次，每10份累计分红12.6元，总计达20.45亿元。志敏

泰达宏利基金公司 综合实力跃居前十

日前，晨星发布的公募基金公司最新-评估报告显示，作为中生代基金公司代表的泰达宏利基金凭借63.90的优异总评分，在70家参评基金公司综合实力评比中跃居榜单前十，排名第九，与前一季度相比，排名提升4个名次。银河统计显示，2013年泰达宏利旗下9只股票型基金全部收获正收益，平均收益为20.42%。而从长期来看，截至2013年底，泰达宏利成长近十年业绩高达554.27%，在同类可比基金中排名首位。许超声

新华认为今年结构 行情仍有挖掘空间

今年度再捧“三年期混合型金牛基金”奖的新华泛资源基金经理桂跃强认为，2014年，在去产能、去杠杆以及深化改革的大背景下，经济增速可能会继续下滑，但是增长的质量将进一步夯实，股票市场不存在整体性大幅上涨的行情，但结构性行情、阶段性行情仍有挖掘空间。Wind数据显示，截至2013年底，新华泛资源最近三年净值增长为12.98%，排名128只同类基金第九。佑勋

大手笔分红再现江湖

嘉实泰和慷慨发红包10派2.486元

Wind统计，今年来先后有211只基金（非货币）实施了分红，分红金额总计超过155亿元，创出近五年历史同期最高纪录，但从单位分红额度看，仅有6只基金每10份派现超过2元。不过，伴随2013年度公募基金年报大幕开启，基金大手笔分红再现江湖，即将封转开的嘉实泰和近日实施了大比例分红，每10份基金份额发放现金红利2.486元，成为今年来派发红包最慷慨的封基。

据了解，嘉实泰和每10份派2.486元的背后主要源于其丰厚的“家底”。刚刚披露的年报数据显示，截至2013年末，嘉实泰和成立以来累计净值增长率高 达975.89%，2013年度净值增长率为33.90%，高居去年传统封基收益榜眼，截至去年底，基金泰和可分配收益总额为4.97亿元。Wind统计显示，此次派现后，嘉实泰和自成立以来共分红11次，单位累计分红每份3.8976元，累计派现总额高达77.94亿元。

业内人士分析认为，嘉实泰和领跑封基很大程度上得益于嘉实强大的投研实力。嘉实拥有业内几

乎最为强大的投研团队，确保了产生持续优秀的业绩。嘉实主动管理股票中长期业绩连续三年在前十大公司领先，基金泰和也交出了15年10倍的成绩单。嘉实泰和现任基金经理张弢自2013年开始接管基金，但其从业经验丰富，历史管理经验丰富。从2009年开始管理基金以来不管市场风格如何转换其管理业绩始终较好，体现出稳定较优股票投资管理能力。自2013年6月独自管理基金泰和以来获得了14.26%的收益，同期上证指数下跌4.7%，超额收益显著，在封闭式基金中，张弢管理期间收益位居第二位，延续了基金泰和优秀的业绩。

在3月26日揭晓的晨星2014年度基金奖上，张弢的投资管理能力再度得到权威机构认可。其所独自管理的嘉实研究精选基金从全市场603只股票型基金中脱颖而出，成为唯一一只荣膺晨星股票型2014年度基金奖的获得者。在宏观经济不断下行的背景下，张弢认为未来新经济及新行业能够表现比较好，个人较为看好三个方向，即移动互联网、新能源汽车以及林业。 大陆

优先股等三大利好迭出

上证央企ETF可擒牛

“存银行不如买银行股”。随着年报披露渐次展开，A股高派息群体浮出水面。而优先股等股市热点政策即将陆续推出，更令上证指数成为投资者目前阶段一次捕捉多个市场热点的利器。

分析认为，优先股是目前监管层着力推动的一项新举措，根据市场预测，发行优先股的上市公司主要为市值较大的银行上市公司，3月21日，消息刊登之日，大盘蓝筹股重新得到市场的青睐，银行涨幅居前，申万一级行业数据显示，银行板块当日上涨了近5%。

为众多A股投资人熟知的是，目前大部分大盘银行股都集中在上海证券交易所上市，上证央企50指数成分股几乎集纳了目前沪市绝大部分绩优银行股。上证央企指数在成分构成上选取了在沪上市具有较大规模和流动性的央企，是综合反映沪市中央企业控股上市公司整体表现的主题型指数。在指数行业分布上，银行占比超过35%，前十大重仓股中，有7只为银行股，受益于优先股试点管理办法的发布，3月21日上证央企指数涨幅达到3.24%。

工银瑞信上证央企ETF是目

前市场上唯一跟踪这样一只指数的ETF。不少投资者也认为，后续优先股若带来市场机会，上证央企ETF仍是捕捉市场机会的利器。

除了优先股利好之外，近期A股部分个股高股息率也得到了投资者极大的关注，尤其对于部分风险偏好略低的投资者来说。据不完全统计，目前A股全市场有28只个股的股息率超过5%，其中四大行股息率均超过7%，这不但超过了存在银行的定期存款回报，也超过了目前市场上的各类“宝宝”（互联网货币市场基金）。而28只个股中有10只派息超过5%的个股是上证央企50成分股。

值得关注的是，党的十八届三中全会以来的国企改革题材近期也持续受到市场的普遍关注。而国企改革相关题材股所处的行业，主要集中于能源、钢铁等蓝筹行业，如在上证央企指数中，能源行业占比达到11%，包含了中国石化、宝钢股份这样的重要国企改革标的。而上证央企指数与目前市场创业板等指数相关性低，配置该指数的ETF，可有效降低投资者集中持有创业板股票或相关基金的风险。 萧尤

充分显示出出色管理能力

一批基金喜捧“金牛奖”

大摩华鑫基金公司荣获“年度金牛进取奖”，旗下大摩成长获评“三年期股票型基金金牛基金”，大摩消费获评“年度混合型金牛基金”，大摩强债获评“三年期债券型基金金牛基金”。晨星基金研究中心数据，截至2013年底，大摩成长过去一年净值增长率为38.32%，排名526只股票型基金前列，大摩消费过去一年净值增长率为35.57%，在86只标准混基中排名第三；大摩强债过去一年净值增长率为5.11%，在83只同类基金中排名第一。

鹏华基金旗下的鹏华丰收债券基金以靓丽稳健的历史收益获评“五年期债券型基金金牛基金”。这是鹏华丰收自2008年成立以来第四次摘得金牛殊荣。此前，其曾连续斩获2009年、2011年、2012年“金牛基金”奖。Wind数据显示，截至3月27日，鹏华丰收债券成立以来累计收益35.52%，年化收益率5.35%。

中欧基金旗下中欧增强回报和中欧鼎利分级两只基金荣膺“2债券型基金金牛基金奖”。这是中欧基

金连续第三年获得基金行业权威奖项，三年累计10座奖杯，涵盖了公司类及股票、混合、固定收益等三大类产品，显示出中欧基金整体投资管理能力的持续稳定。2013年，中欧增强回报净值上涨4.83%，排名59只同类基金第四；中欧鼎利分级净值上涨4.41%，排名73只同类基金前列。

长盛基金旗下电子信息产业基金，凭借优异的业绩表现荣膺“2013年度股票型基金金牛基金奖”。Wind数据显示，在去年沪指下跌6.75%的背景下，长盛电子信息产业逆市斩获74.26%的年度回报，高居主动股票型基金榜眼。今年以来主板低迷、创业板宽幅震荡，该基金一季度净增增长仍达8.35%，截至3月27日净增增长8.35%，位居365只股票基金前30名，过去6月、1年、2年的净值增长率均在300余只标准股基中位居前十，显示出较强的风控及投资管理能力。

兴业全球基金旗下兴全绿色投资、兴全社会责任分获2013年度

股票型基金金牛基金和五年期股票金牛基金。银河数据显示，2012年、2013年兴业全球基金旗下所有偏股型主动管理基金全部获取正收益，截至2013年12月31日，旗下所有偏股型主动管理基金复权累计净值全部在1元以上，展示出了较强的整体投研能力。Wind数据显示，兴全轻资产、兴全有机增长今年以来各自以25.84%、23.41%的回报率占据股票型、混合型基金首位。

工银瑞信在固定收益类产品上的强大投资实力再次获得认可，一举揽获三项金牛奖——公司获“债券投资金牛基金公司”、工银瑞信货币基金获“年度货币金牛基金”、工银瑞信双利债券基金获“三年期债券型基金金牛基金”奖。这也是工银瑞信基金2005年成立以来，连续第8次出现在金牛奖榜单中，而工银瑞信货币于2007年、工银瑞信双利债券在2011年也曾获得金牛奖。银河证券数据统计，2013年工银瑞信旗下8只固定收益产品回报率跻身同类前十，其中工银瑞信货币基金回报率达52只A类货币基金第一名，工银瑞信双利债券A、B最近三年回报分列同类基金的第二和第一名。 闻泽