天弘基金增资8000万元

基金业迅速扩容，行业竞争愈发激烈，谋求发展的基金公司也各出奇招，其中股东增资支持成为最为有效的方式。天弘基金近日发布公告，天弘基金注册资本金由原来的一亿元人民币增加至一亿八千万元人民币，公司股东的出资比例不变。

早在2月份，天弘基金就大手笔自购旗下债基丰利B，市场消息人士已猜测到天弘基金将要增资。同时，该公司也将重点发展固定收益类产品，欲将债券基金作为“招牌产品”。业内人士表示，股东大手笔增资，体现了对于公司高管团队的认可和对公司长期发展的信心。一位接近天弘基金股东的人士表示，自去年完成股权和高管团队变更之后，公司基本面出现好转，近一年从业绩到销售都成绩喜人。现任总经理郭树强加盟之后，又招来不少基金界“老人”，股东方对于公司很有信心，因此有意增资。（曹淑彦）

景顺长城优信增利首募18.1亿元

数据显示，今年以来新基金首募规模超过15亿元的仅有4只，其中3只为债券基金。公告显示，刚刚成立的景顺长城优信增利债券基金，首募规模达18.1亿元。

目前我国处于降息周期开始的通道中，整体环境利好债券市场。此次成立的景顺长城优信增利债券基金，迎来了较好的建仓时机。基金经理佘春宁表示，将采取稳健建仓策略，严格挑选资质好的信用债，而股票投资方面则以绝对收益为目标。

景顺长城旗下另一只债基业绩十分突出。据银河证券数据统计，截至3月9日，景顺长城稳定收益债券基金A/C，最近三个月净值增长率分别为3.28%和3.29%，在同类75只基金中排名第六和第五。（黄莹颖）

易方达纯债基金4月5日起发行

易方达纯债基金将于4月5日起在全国公开发售。易方达表示，不同于一级债基和二级债基，纯债基金的收益完全来自债券投资，预期风险更小，是风险收益定位更加明确的产品。易方达纯债基金将主要通过分析影响债券市场的各类要素，对债券组合的平均久期、期限结构、类属品种进行有效配置，力争为投资人提供长期稳定的投资回报。作为纯债基金，该基金不直接在二级市场买入股票、权证等权益类资产，也不参与一级市场新股申购和新股增发。同时，该基金还明确规定了不参与可转换债券投资，比一般纯债基金更为严格。该基金将由明星基金经理马喜德担任基金经理。（常仙鹤）

金鹰旗下四基金涨幅居前

金鹰旗下基金成反弹急先锋。根据银河证券基金研究中心统计，截至3月15日，今年以来金鹰中小盘、金鹰行业优势、金鹰主题优势、金鹰成份股优选等4只基金，都以超过7%的净值增长率，位列同类型可比基金的前10%。其中，金鹰中小盘净值增长9.6%，在同类型基金中排名第四；主题优势净值增长率为11.27%，在286只股票型基金中排名第九，金鹰稳健成长以8.98%的净值增长率，在286只股票型基金中排第三十。此外，金鹰红利价值灵活配置以6.07%的净值增长率，在同类型基金中排名第十九。

据悉，金鹰基金打造的另一只股票型基金——金鹰核心资源将于近期发行。该基金将投资目标锁定于A股市场具有核心资源优势的上市公司。金鹰核心资源拟任基金经理冯文光称：“核心资源指的是构建企业核心竞争力的自然资源、品牌资源、渠道资源、技术资源等核心竞争优势。”（黎宇文）

责编：鲁孝年 美编：王 力

管理规模缩水 营销费用上升

基金公司去年盈利普遍下滑

□本报记者 曹淑彦

CFP图片

随着2011年上市公司年报的陆续披露，部分基金公司2011年净利润及资产规模情况浮出水面。其中5家基金公司实现了盈利，富国基金公司以2.76亿元的净利润暂时领先，8家基金公司去年合计盈利7.1亿元。与2010年相比，多数基金公司净利润同比不同程度地减少，仅金鹰基金同比增加，且自2008年以来首次“扭亏为盈”。

净利润普降

根据天相投顾和新证财经数据统计，目前基金公司的上市公司股东共计约35家。截至3月17日已披露的上市公司年报显示，已有8家基金公司相关资产规模和净利润信息浮出水面。除去年下半年成立的财通基金外，可比的7家基金公司中仅金鹰基金实现净利润同比上涨，其他6家基金公司盈利均较2010年有所下降，2011年净利润为负值的基金公司有3家。

中国铝业2011年年报显示，该公司共计持有农银汇理15%的股权。截至2011年12月31日，农银汇理基金公司资产总额为3.48亿元，净资产2.87亿元，实现营业收入2.25亿元，净利润为0.44亿元，净利润同比减少了30%。

东北证券2011年年报显示，该公司分别持有银华基金和东方基金公司股权。该公司持有银华基金公司21%的股权。截至2011年12月31日，银华基金公司总资产为10.91亿元，2011全年实现营业收入9.72亿元，较去年减少了近10%，净利润为2.22亿元，同比减少了约30%；东北证券持有东方基金46%的股权。截至去年底，东方基金总资产1.72亿元，净资产1.31亿元，去年实现营业收入1.26亿元，净利润由正转负，为-0.12亿元。

而根据海通证券和浦发银行年报，富国基金去年实现营业收入8.08亿元，净利润2.76亿元；海富通基金净利润为1.67亿元。两家基金公司净利润均较2010年有所下降。此外，浦银安盛基金截至去年末资产总额为0.51亿元，净资产0.36亿元，亏损较2010年进一步扩大，净利润为-0.4亿元。

业内人士表示，去年基金管理的资产净值整体缩水了3000多亿元，管理规模下降加上营销费用上升，基金公司整体盈利下降是必然的。

金鹰“转正”

在去年基金行业经历业绩和规模双降的背景下，也有少数公司利润上升甚至实现逆转。

美的电器和广州药业在2011年报中均披露了金鹰基金公司的净利润情况。金鹰基金公司2011年实现营业收入1.27亿元，净利润为115万元。尽管金鹰基金的净利润较少，但这是金鹰基金自2008年以来首次实现正利润。在去年基金公司普遍陷入成本增加和规模缩水的两端挤压下，作为中小基金公司能够实现盈利实属难得。

作为新基金公司，财通基金公司于去年6月21日成立。持有财通基金30%股权的升华拜克在2011年报中披露，截至去年底，财通基金公司资产总额为1.49亿元，净资产0.36亿元，实现营业收入292.38亿元，净利润-0.64亿元。升华拜克认为，2011年基金行业面临着异常艰难的生存环境，基金行业普遍业绩不佳。财通基金处于开办初期，目前收入较少，需要不断加强产品开发，拓展销售渠道，因而会增加运营费用。

此外，中国平安虽于3月16日公布了2011年年报，但并未对平安大华的资产及利润情况进行披露。

广发基金：二三季更适宜债券投资

□本报记者 黎宇文

受多种因素影响，年初以来，中国股市一季度迎来季节性上涨。上证指数从2132点直线上摸2500点，走出周线7连阳的格局。在股市回暖的刺激下，今年债市也有望走出慢牛行情。广发基金认为：“按照投资时钟理论，今年二、三季度，投资债券产品更为适宜。”

广发基金表示，在今年的政府工作报告中，GDP增长率目标被设定为7.5%，相比过去七年GDP增长率目标8%，下调了0.5%。“在经济进入衰退的阶段，根据美林投资时钟，在大类资产投资上，类债券的品种投资正当时。”

广发基金建议，“结合当前的经济状况和投资稳定性，投资者可多关注包含债券和类债券产品的大概念债券市场。除此之外，投资者也可根据市场变动和投资经验，适当参与股票、基金等权益类资产的投资。但投资者不要对今年的行情抱太大希望。因为市场中的流动性不会太充裕，制度性的变革还未尘埃落定，整个IPO发行制度改革还充满变数。所以，今年需要在震荡中寻找机会。”广发基金认为，在GDP将于二、三季度实现技术性见底，以及今年投资机会好于去年的普遍预期下，投资者积极涉足于大概念债券市场，将是不错的投资选择。当经济进入恢复上升阶段，一些新兴行业内的成长型股票则将会给投资者带来可期的投资机会。

诺亚正行四月正式运营

在中国证监会2月22日公布首批获得基金销售资格的公司名单后，已获批的基金销售第三方均积极进行开业准备。其中首家获批的诺亚正行（上海）基金销售投资顾问有限公司预计于4月份正式开展业务、加入基金销售行列。

诺亚正行（上海）基金销售投资顾问有限公司总经理章嘉玉表示，为迎接业务的开展，自去年12月现场检查后，即完善和优化了相关运营体系。2月27日总公司取得营业执照后，积极展开与基金管理公司的沟通，进行代销协议的签订，并与中国证券登记结算有限责任公司和基金管理公司进行真实交易的测试。目前，尚处于真实交易测试的最后阶段。如果一切顺利，有望于4月份开始接受目标客户开户与交易作业。

章嘉玉表示，目前已与多家优质基金管理公司进行基金代销合约的签订，与数家经筛选的基金管理公司完成数个专户理财产品讨论，其中包括一些特殊策略与标的的股票型专户和固定收益型专户等，并已送证监会核备中。预计在4月份取得核准后，将开始逐步向客户推荐。

据了解，诺亚正行将以中高净值客户及企业为目标客户，采取线下开户与网上交易整合模式，为客户进行面对面风险测试与相对应资产配置建议，并通过网上交易的便利与更优惠的费率，提供基金销售与专户理财服务。

章嘉玉还表示，除了产品的筛选与推荐外，诺亚正行将提供一些辅助投资策略，例如止赢停损、智能投资等，协助客户自己拟定纪律性的投资方案，达到中长期理财目标。（黄淑慧）

南方中国中小盘业绩领先

南方基金旗下3只产品今年以来以平均超过10%的净值增长率领跑五大基金公司QDII产品榜。据Wind数据显示，截至3月14日，成立于去年“股债双杀”环境下的南方中国中小盘成立以来实现净值增长率10.32%，在2011年同期成立的基金中排名第二，成立仅5个月便实现首次分红，真正为投资人实现了“绝对收益”。

南方中国中小盘基金以中国中小盘指数为标的，该指数不仅成份股涵盖具有百姓生活消费“农食住用行”的丰富性，而且还具备自身的优势，成份股中包括众多投资者耳熟能详的知名企业，如蒙牛乳业、汇源果汁、SOHO中国、凤凰卫视、吉利汽车等；编制优势方面则体现指数样本股不固定、成份股数量随着上市公司数量和市值的增加而增加的特点，确保不断有新鲜血液融入，使得指数的成长性和代表性更好。（郑洞宇）

鹏华基金推首只高仓位基金

近日，鹏华基金推出首只高仓位基金——鹏华价值精选基金，该基金股票投资比例为85%-95%，拟任基金经理之一将由鹏华基金基金管理部总经理程世杰担纲。程世杰是鹏华基金投研偏重价值投资、长期投资风格稳健的代表性人物。

目前高仓位基金品种在市场还比较稀缺。天相投顾研究报告指出，在市场行情和风格发生变化时，高仓位基金可在一定程度上降低频繁换仓对基金业绩的不利影响。在淡化择时的同时，基金经理能够将更多的精力放在具备估值优势以及良好基本面的上市公司的筛选及投资组合的构建上，与此同时还能提高基金资产的运作效率。鹏华价值精选股票基金已于3月12日开始发行，募集时间截至4月11日。投资者可在建行、工行、招行等各大银行、券商及鹏华直销中心认购。（黄莹颖）

万家基金专户喜获首单

年初首批获得基金专户业务资格的万家基金，旗下专户业务将于近期喜获首单。万家基金表示，专户对象主要为中小型企业及高端个人投资者，因而在产品设计方面更为灵活和细化。而目前万家基金固定收益部正在筹建专属型的信用研究体系，并通过不断的人才吸纳和储备，为旗下专户业务提供更高效率的收益保障。

银河数据显示，截至3月9日，万家货币基金的业绩排名分别在近半年、近一年、过去三年等不同的时间区间中，位列同类基金第一名，旗下的债券基金也位居同类产品前列。（李良）