

## 交银施罗德两只基金提交中港互认申请

7月1日起，内地香港基金互认正式开闸。据悉，交银施罗德基金已经向香港证监会提交了旗下两只偏股型基金——交银成长（519692）和交银稳健（519690）互认注册的相关材料，成为首批提交“南下”申请的基金公司之一。

除了“南下”外，交银施罗德基“北上”方面也积极拓展，担任其外方股东施罗德产品的内地代理人。交银施罗德基金在基金互认南北双向业务上“齐头并进”。

交银施罗德基金总裁阮红表示，目前交银施罗德旗下共有十多只基金符合香港互认注册的条件，此次首先选择的两只偏股型基金——交银成长和交银稳健，都是2006年就已成立的老牌旗舰基金。未来还将依据香港市场的投资者需求和销售情况，陆续安排其他优秀产品“南下”销售。（黄淑慧）

## 国泰互联网+今起发行

据悉，国泰互联网+股基将于7月6日—17日通过建设银行、券商以及国泰基金官方直销平台等渠道正式发售，由擅长选股的周伟锋任基金经理，做互联网“创客”伯乐，助力看好互联网+“创客”的投资者挑选“千里马”。

国泰互联网+投资于股票资产的比例不低于80%，投资于互联网+主题股票占非现金资产的比例不低于80%。拟任基金经理周伟锋坚持基本面选股与互联网思维相结合，从互联网行业公司与“触网转型”的传统行业公司中精心挑选，关注具备“创客精神”的投资标的。Wind数据显示，截止7月1日，周伟锋从2014年3月17日管理国泰价值经典至今总回报为102.99%（徐金忠）

## 华泰柏瑞中国制造2025混合基金周一发行

华泰柏瑞中国制造2025混合基金（001456）将于7月6日起通过中国银行、华泰柏瑞网上直销等机构公开发行。

华泰柏瑞中国制造2025混合基金将以不低于非现金基金资产80%的比例投资于“中国制造2025”主题相关证券，重点聚焦于政策重点扶持的十大重点领域——新一代信息技术产业、高档数控机床和机器人、航空航天装备、海洋工程装备及高技术船舶、先进轨道交通装备、节能与新能源汽车、电力装备、农机装备、新材料、生物医药及高性能医疗器械，捕捉中国迈向制造强国进程中的投资机会。

该基金的拟任基金经理李灿表示，后市震荡加剧，个股分化更加明显，下半年投资要看结构性机会和主题机会，更考验基金经理的选股能力。他看好一些有确定性政策出台触发行情的板块，如中国制造2025相关产业链、电改+能源互联网、民参军、国企改革等。（黄淑慧）

## 国投瑞银岁丰利今发售

记者获悉，国投瑞银岁丰利一年定期开放债基（A类:001137;C类:001138）将于7月6日起开始发售。

据了解，国投瑞银岁丰利一年定期开放债基是国投瑞银基金旗下第三只定期开放债基，新产品专注债券市场，投资于债券资产的比例不低于基金资产的80%。WIND数据显示，截至6月25日，国投瑞银岁添利A自2013年8月21日成立以来净值增长率达20.01%，大幅跑赢业绩比较基准12.66个百分点；岁增利A自2014年9月21日成立以来净值增长9.3%，跑赢基准6.54个百分点。（黄丽）

# 政策组合拳连环出击 蓝筹ETF料率先受益

□本报记者 黄丽

刚刚过去的周末将是资本市场上浓墨重彩的一页。为了稳定市场，21家证券公司联合公告，决定出资不低于1200亿元投资蓝筹股ETF；25家公募基金召开会议，倡议并积极申购本公司偏股型基金；沪深两市深夜公告，28只新股暂缓发行。种种利好连环出击，部分机构人士表示，预计未来市场将会出现分化，而蓝筹股会率先企稳。

### 众志成城维稳股市

尽管“维稳”行动已经于6月27日开始，但A股表现仍未完全解除警报，日内巨幅震荡令人惊心动魄。上周末，资本市场利好持续出台。

7月4日，21家证券公司联合公告，一致表示坚决维护股票市场稳定发展。公告称，21家证券公司以2015年6月底净资产15%出资，合计不低于1200亿元，用于投资蓝筹股ETF。同时，上证综指在4500点以下，在2015年7月3日余额基础上，证券公司自营股票盘不减持，并择机增持。这意味着监管层直接亮底牌：政策底4500点。”融通深证100指数、融通中证军工分级基金经理何天翔表示，经过近期的快速下跌，风险已经得以释放，而杠杆资金的去除更有利于未来市场向健康慢牛转变。同时，金融市场繁荣带动的实体经济改革转型将带动本轮牛市进入新阶段。

安信新常态沪港深股票型基金拟任基金

### 蓝筹股有望率先企稳

针对周末股市维稳的种种利好，部分机构人士表示，预计蓝筹ETF将明显受益，而蓝筹股也有望率先企稳。

“周末的重磅政策频出彰显了最高层对于‘改革牛’的国家意志。21家券商会议决定上证综指在4500点以下，在2015年7月3日余额基础上，证券公司自营股票盘不减持，并择机增持。这意味着监管层直接亮底牌：政策底4500点。”融通深证100指数、融通中证军工分级基金经理何天翔表示，经过近期的快速下跌，风险已经得以释放，而杠杆资金的去除更有利于未来市场向健康慢牛转变。同时，金融市场繁荣带动的实体经济改革转型将带动本轮牛市进入新阶段。

安信新常态沪港深股票型基金拟任基金

经理黄立华则表示，市场经历大波动后，蓝筹股总体估值已经比较合理，相比中小创有明显吸引力，下半年盈利也有望改善，因此更看好蓝筹股。

另外，何天翔认为，21家证券公司出资不低于1200亿元用于投资蓝筹股ETF，直接利好低估值的蓝筹股。“我们预计未来市场将会出现分化，蓝筹股会率先企稳，中小板和创业板个股分化严重，有基本面支撑的白马股可能会有较大幅度反弹，而题材股、黑马股依然会积重难返。建议投资者关注蓝筹指数基金。”

“由于券商护盘与上证指数点位挂钩，因此券商1200亿投资蓝筹ETF应该主要有三个，即上证50、上证180、沪深300。”银河证券基金研究中心总经理胡立峰分析称，其中上证50ETF和沪深300ETF是重点，因为这两个指数都有股指期货，大举投资现货市场有助于股指期货上这两个指数合约上涨。

## 1200亿护盘买蓝筹ETF 易方达沪深300ETF管理费最低

达沪深300ETF一年，费率节省十分明显。

此外，易方达旗下还有多只其他蓝筹类ETF，包括深市蓝筹股代表的易方达深100ETF，两市券商保险行业代表的易方达非银ETF和沪市中盘蓝筹股代表的易方达上证中盘ETF，代码分别为159901、512070和510130。由于深成指从40只成分股扩容到500只成分股，深100指数跻身深市蓝筹股新标志。券商和保险行业是市场公认的两大蓝筹子行业，易方达非银ETF囊括了这两个蓝筹行业。易方达上证中盘ETF为沪市中盘蓝筹股代表，行业配置均衡。（常仙鹤）

## 中港基金互认开闸 广发基金携A股基金冲刺头班车

□本报记者 常仙鹤

备受关注的内地与香港基金互认于7月1日正式开闸，近期A股的巨震为香港投资者投资A股提供了一个良好的切入机会。7月2日，广发基金、易方达基金、上投摩根、景顺长城等8家基金管理公司的产品代理人向香港证监会递交了互认基金的注册申请材料，有望成为内地首批启动基金互认业务的基金公司。

“我们上报了两只偏股型产品，它们的成立时间达到两年以上、长期业绩非常突出。”广发基金香港子公司负责人林永森透露，广发基金旗下有二十多只基金满足基金互认的条件，首批精选了投资A股市场的两只偏股型基金试水。

据林永森介绍，广发基金在第一时间就向香

港证监会递交了申请材料。早在一年前，他就开始接触香港的银行渠道，调研渠道的投资需求。今年年初，广发基金内部成立了跨部门的筹备工作小组，由公司高管担任工作小组组长，市场部、运营部和合规部等多个部门员工推进准备工作。

其中，广发香港子公司是广发基金的产品代理人，负责与香港监管机构沟通、拓展银行代销渠道、后台运营等工作。

“2014年年中，我们就拿着广发基金管理的十几只股票型产品资料与香港市场的银行渠道沟通，了解他们对产品的需求。”林永森介绍，今年年初以来，他们对11家银行渠道进行多次调研，并最终选择了两只偏股型产品作为首批申请基金互认的基金。

据林永森介绍，5月22日以来，广发基金香

港子公司与多家银行渠道商谈代销工作，已经敲定多家中资和外资银行代销广发基金参与基金互认的产品。

“我们的计划是等互认基金获批后，成为银行渠道第一批上架的产品。”林永森透露，他们近期与多家银行、券商等渠道进行商务洽谈，了解他们的产品需求。

“2014年以前，香港市场还没有以人民币标价的主动管理型A股基金。直到现在，投资A股的主动管理型R-QFII基金只有3只。”林永森表示，当两地基金互认正式启动后，给香港投资者提供更加丰富的产品。在他看来，内地基金产品由国内本土的基金管理，投资业绩更为突出。香港投资者通过申购国内的偏股型基金来分享内地资本市场的长期成长机会。

## 邬传雁:未来将是结构性牛市

□本报记者 刘夏村

经历了“去杠杆”的阵痛之后，A股又将何去何从？泓德远见回报混合型证券投资基金管理人邬传雁认为，本轮牛市有两大坚实的基础；融资盛行正在加剧牛市的波动，随着一大批具有较高确定性成长公司的出现，或许能为专业投资机构提供价值实现的机会。

### 本轮牛市的两大坚实基础

邬传雁认为，此轮牛市较以往有两个坚实的基础。第一是目前上市公司整体的管理能力和管理水平较以往有很大提高，特别是激励机制得到很大改善，股东与管理层之间的利益挂钩较为密切。他说，这正是这轮牛市坚实的基本

础之一。

“以往每一轮牛市，都有技术进步的驱动因素，”邬传雁认为，互联网则是这轮牛市的技术革新驱动因素。不过，与之前不同的是，互联网能够对所有行业进行改造，进而有利于提高上市公司的经营效率，降低运营成本，这是坚实基础之二。

“这两点是此轮牛市区别以往牛市的基础，未来五到十年A股市场将产生一大批高成长的公司。实际上，目前就有一批这样的公司，已经成为国内的龙头，现在具备同国际巨头竞争的实力。”邬传雁说。

### 结构性牛市彰显价值

对于后市，邬传雁认为，融资盛行助涨助跌，

经过前期快速上涨以及近期的急速下跌，投资的风险管理能力愈发重要，而这恰恰是类似基金公司这样的专业投资机构优势所在。未来牛市将会分化，好的股票继续涨，被证伪的则会跌回去。同时总体来看，目前股市运行总体健康，近期市场调整是对融资因素的调整，属于正常。他说：“适度的降杠杆，未来牛市将更健康。”

那么，未来市场中，机会又蕴藏在哪里呢？邬传雁认为，至少三五年内，养老产业、消费服务、环保、高端制造等领域是被看好的。他进一步解释道，由于国内人口老龄化的问题，未来养老产业具有较大的投资机会。此前国内环保欠账太多，未来这一领域将会是发展重点，其中更看好那些专注于技术研发的公司。高端制造业的机会则更多的体现在自动化技术领域。