

# 指数基金数量“破百”



当不少人开始“裸泳”的时候,往往是指数基金布局的时候——也就是现在这个年头,了解各只指数基金的特性对选择一只适合自己的很重要。

根据证监会近日公布的信息,目前排队待批的指数基金多达35只,占所有待批基金的1/3以上。而目前刚刚获批的33只基金中,指数基金高达9只。再加上已经成立的90多只指数基金,指数基金的数量实际已经“破百”。

□快报记者 王慧娟 综合报道

## 指基中长期机会来临

经历了新一轮欧债危机以及美国主权信用评级下降“冲击波”的打击之后,A股市场内生性的修复力量逐渐恢复。业内人士表示,市场在经历不断探底之后,投资时机已经进一步显现,特别是指数基金的中长期投资机会。

而近期推出的指数基金也不少,包括4只ETF:南方上证380ETF及联接基金、建信深证基本面60ETF及其联接基金、汇添富深300ETF、易方达创业板ETF及联接基金,一只QDII:南方中国中小盘指基,以及跨板指基:华安深证300指基。

随着投资者需求的不断提高,指基可跟踪的标的指数类型也呈现出多元化趋势。建信深证基本面60ETF是在发的唯一“价值型”指基。基金经理梁洪均表示,所谓的“基本面价值”是如若若干基本面指标来衡量的,如公司的现金流、净资产、净利润等,将其排序构造权重,个股在基本面指数中所占的投资比例只与该股票基本面数据有关,与股价高低无关。这一做法在克服了市值加权指数缺陷的同时,也保留了市值加权指数对股市的广泛代表性以及流动性好、风险分散程度高等优点。

值得注意的是,大多新指基标的指数的估值都处于低位。数据显示,上证380指数的市盈率已从2010年底的40倍高位调整到目前的25倍左右,低于中小板指数30倍左右的市盈率。而香港中国中小盘指数的估值目前只有10倍左右,是内地中小板指数的三分之一,投资安全性更好。

## 机构扎堆深证300指数

在这批基金中,汇添富深

300ETF、交银深证300价值ETF及联接基金和华安深证300指基的投资标的都是深证300指数。为何多家机构扎堆深证300指数?业内人士分析指出,深证300指数的独特优势是主要原因。深证300指数具有五大优势:代表性非常强,它是目前深圳市场唯一覆盖主板、中小板和创业板三个板块的宽基成份指数、权重分布比较均衡,风险收益特征很鲜明并且样本股的成长性较突出。

Wind资讯显示,截至2011年6月30日,深证300价值价格指数今年以来取得0.06%的正回报率,同期深证300、深证100、沪深300以及上证综合指数均为负收益。长期来看,该指数一年以来取得了超过30%的回报率,近两年回报率43.66%。同时,在过去5年累计收益的比拼中,深证300价值价格指数亦是大幅跑赢深证300、深证100、深证成指、沪深300,高于深证100指数27个百分点,高于沪深300指数86个百分点。

“目前则是深证300指数投资较好的入市时机。”汇添富深300ETF基金经理吴振翔认为,A股整体估值已接近历史底部,未来市场的投资机会将沿着成长性和结构化两大主线来演绎。因此,投资成长性良好、结构均衡的市场指数较为适合当前的市场环境。交银深证300价值ETF拟任基金经理屈乐伟也认为,据2010年财报数据,深证300价值价格指数成分股的净利润同比增长37.5%,高于中小板指数等可比指数。

## 中小盘类ETF现净申购

ETF产品细分,为投资人带来掌握市场板块机会的新工具。交易所统计显示,广发中小板300ETF、南方小康产业ETF、诺

安上证新兴产业ETF、华泰柏瑞上证中小盘ETF、鹏华上证民企50ETF5只ETF基金上周分别净申购3.76亿份、600万份、500万份、400万份、200万份。有分析指出,这和市场热点逐步转向小盘有关。

统计近期大、中、小盘主要规模股指表现,创业板指数涨幅最高。天相数据显示,8月1日以来截至25日,主要规模股指中,上证综指、深成指跌超3%,沪深300、中证200、中证500、上证180跌超2%、上证50跌超1.5%,唯独创业板指涨3.25%,显示了较好的抗跌性。6月21日以来,创业板指数已涨19%,远超其他主要规模股指。

深圳证券信息公司研究显示,创业板指数与上证50的相关系数低于0.4,与沪深300、深成指、上证180的相关系数仅为0.5左右,与中小板指数的相关系数仅为0.74;而上证50、沪深300、深成指、上证180之间的两两相关系数均高于0.89,即使中小板指数与前述大盘、大中盘指数之间的相关系数也在0.67到0.87不等。“相关系数”是度量两个随机变量间关联程度的量,相关系数越接近0时相关性越小,越接近1时相关性越大。

易方达创业板ETF及联接基金认为,创业板行情历来呈现出较高的独立性,创业板指数与其他主要指数走势的相关性较低,因此对于分散风险的需求而言,创业板指数是不可多得的资产配置工具,有利于与其他指数形成互补。华泰柏瑞指数投资部张娅表示,在历史的低点布局一支有望受益于未来转向周期趋势的指数,长期持有2到3年可能是最为简单投资法则,当前部分机构率先对上证中小盘ETF增加配置是其实现净申购的主因。

## 主要规模股指 8月以来涨跌幅

名称	涨跌幅 (%)	收盘价
创业板指	3.25	942.94
上证50	-1.56	1878.48
沪深300	-2.3	2903.84
中证500	-2.34	4520.17
上证180	-2.36	6057.7
中证200	-2.41	3802.59
上证指数	-3.2	2615.26
深证成指	-3.27	11598.93

数据来源:天相 8月1日-8月25日

## 中小企业面临价值重估

近几年,随着中国资本市场全球占比的提高,海外投资者对于中国上市企业更加“深耕细作”,许多中小企业投资价值逐步被挖掘。南方中国中小盘拟任经理黄亮表示,欧美危机为中国经济的发展和金融的国际化提供了历史良机,人民币和中国资本市场的国际化都将在十二五期间实现质的突破。国内资金不断聚集香港,我们将逐步拿回国内企业定价权。因此,未来中国中小盘企业面临着历史性价值重估机遇,这些企业受益于中国经济成长,企业本身处高成长期。《上海金融报》

## 留下蓝瓶 支持环保 新加坡环保亲子游启程

8月25日上午,由哈药集团三精制药携手环境保护部宣传教育中心举办的“送三精蓝瓶回家”大型环保公益活动之“新加坡环保亲子游”启动仪式在北京举行。来自全国的十名小朋友在此接受“环保小达人荣誉证书”,并与他们的父母踏上“新加坡环保之旅”。

启动仪式上,环境保护部宣传教育中心曾红鹰主任首先致辞,他

对此次“送三精蓝瓶回家”之新加坡环保亲子游”的意义予以肯定。三精制药代表赵蓬勃也发表了讲话,指出举办“送三精蓝瓶回家”活动,就是鼓励孩子从小树立环保意识,培养他们环保观念。此次“新加坡环保亲子游”是“送三精蓝瓶回家”活动举办之初企业承诺的兑现,体现了三精制药的社会责任精神。

## 中英人寿与您相约“房车赛”

“世界房车锦标赛”是与F1齐名的国际顶级赛事,11月6日,它将首次来到中国内地,莅临广东肇庆。为此,中英人寿邀客户相约王者争霸赛。参与这场主题为“热力追逐——享激情盛宴”活动的高端客户不仅可以近距离观看现场比赛,获赠世界房车赛的官方纪念币,在

赛事前一天还将受邀出席中英人寿专属的“汽车之夜”主题活动观赏演出,与传奇车队队员零距离接触。据悉,在2005年至2007年中英人寿支持了“中国羽毛球大师赛”。2010年在全国10个省举办了“中英杯”高尔夫巡回赛等各具特色的大型活动。

封闭式基金昨行情				开放式基金昨净值			
代码	名称	收盘	涨跌幅	代码	名称	单位净值	基金名称
150022	申万沪深300	0.858	-0.47	0.8660	长盛中证100	1.0370	基金名称
150012	申万沪深300	0.904	-0.23	0.9155	华夏上证50	1.1350	基金名称
150011	申万沪深300	0.904	-0.23	0.9155	华夏上证50	1.1350	基金名称
150028	申万沪深300	0.889	-0.49	0.9220	华夏上证50	1.1350	基金名称
150035	申万沪深300	0.889	-0.49	0.9220	华夏上证50	1.1350	基金名称
150036	申万沪深300	0.889	-0.49	0.9220	华夏上证50	1.1350	基金名称
150037	申万沪深300	0.889	-0.49	0.9220	华夏上证50	1.1350	基金名称
150038	申万沪深300	0.889	-0.49	0.9220	华夏上证50	1.1350	基金名称
150039	申万沪深300	0.889	-0.49	0.9220	华夏上证50	1.1350	基金名称
150040	申万沪深300	0.889	-0.49	0.9220	华夏上证50	1.1350	基金名称
150041	申万沪深300	0.889	-0.49	0.9220	华夏上证50	1.1350	基金名称
150042	申万沪深300	0.889	-0.49	0.9220	华夏上证50	1.1350	基金名称
150043	申万沪深300	0.889	-0.49	0.9220	华夏上证50	1.1350	基金名称
150044	申万沪深300	0.889	-0.49	0.9220	华夏上证50	1.1350	基金名称
150045	申万沪深300	0.889	-0.49	0.9220	华夏上证50	1.1350	基金名称
150046	申万沪深300	0.889	-0.49	0.9220	华夏上证50	1.1350	基金名称
150047	申万沪深300	0.889	-0.49	0.9220	华夏上证50	1.1350	基金名称
150048	申万沪深300	0.889	-0.49	0.9220	华夏上证50	1.1350	基金名称
150049	申万沪深300	0.889	-0.49	0.9220	华夏上证50	1.1350	基金名称
150050	申万沪深300	0.889	-0.49	0.9220	华夏上证50	1.1350	基金名称
150051	申万沪深300	0.889	-0.49	0.9220	华夏上证50	1.1350	基金名称
150052	申万沪深300	0.889	-0.49	0.9220	华夏上证50	1.1350	基金名称
150053	申万沪深300	0.889	-0.49	0.9220	华夏上证50	1.1350	基金名称
150054	申万沪深300	0.889	-0.49	0.9220	华夏上证50	1.1350	基金名称
150055	申万沪深300	0.889	-0.49	0.9220	华夏上证50	1.1350	基金名称
150056	申万沪深300	0.889	-0.49	0.9220	华夏上证50	1.1350	基金名称
150057	申万沪深300	0.889	-0.49	0.9220	华夏上证50	1.1350	基金名称
150058	申万沪深300	0.889	-0.49	0.9220	华夏上证50	1.1350	基金名称
150059	申万沪深300	0.889	-0.49	0.9220	华夏上证50	1.1350	基金名称
150060	申万沪深300	0.889	-0.49	0.9220	华夏上证50	1.1350	基金名称
150061	申万沪深300	0.889	-0.49	0.9220	华夏上证50	1.1350	基金名称
150062	申万沪深300	0.889	-0.49	0.9220	华夏上证50	1.1350	基金名称
150063	申万沪深300	0.889	-0.49	0.9220	华夏上证50	1.1350	基金名称
150064	申万沪深300	0.889	-0.49	0.9220	华夏上证50	1.1350	基金名称
150065	申万沪深300	0.889	-0.49	0.9220	华夏上证50	1.1350	基金名称
150066	申万沪深300	0.889	-0.49	0.9220	华夏上证50	1.1350	基金名称
150067	申万沪深300	0.889	-0.49	0.9220	华夏上证50	1.1350	基金名称
150068	申万沪深300	0.889	-0.49	0.9220	华夏上证50	1.1350	基金名称
150069	申万沪深300	0.889	-0.49	0.9220	华夏上证50	1.1350	基金名称
150070	申万沪深300	0.889	-0.49	0.9220	华夏上证50	1.1350	基金名称
150071	申万沪深300	0.889	-0.49	0.9220	华夏上证50	1.1350	基金名称
150072	申万沪深300	0.889	-0.49	0.9220	华夏上证50	1.1350	基金名称
150073	申万沪深300	0.889	-0.49	0.9220	华夏上证50	1.1350	基金名称
150074	申万沪深300	0.889	-0.49	0.9220	华夏上证50	1.1350	基金名称
150075	申万沪深300	0.889	-0.49	0.9220	华夏上证50	1.1350	基金名称
150076	申万沪深300	0.889	-0.49	0.9220	华夏上证50	1.1350	基金名称
150077	申万沪深300	0.889	-0.49	0.9220	华夏上证50	1.1350	基金名称
150078	申万沪深300	0.889	-0.49	0.9220	华夏上证50	1.1350	基金名称
150079	申万沪深300	0.889	-0.49	0.9220	华夏上证50	1.1350	基金名称
150080	申万沪深300	0.889	-0.49	0.9220	华夏上证50	1.1350	基金名称
150081	申万沪深300	0.889	-0.49	0.9220	华夏上证50	1.1350	基金名称
150082	申万沪深300	0.889	-0.49	0.9220	华夏上证50	1.1350	基金名称
150083	申万沪深300	0.889	-0.49	0.9220	华夏上证50	1.1350	基金名称
150084	申万沪深300	0.889	-0.49	0.9220	华夏上证50	1.1350	基金名称
150085	申万沪深300	0.889	-0.49	0.9220	华夏上证50	1.1350	基金名称
150086	申万沪深300	0.889	-0.49	0.9220	华夏上证50	1.1350	基金名称
150087	申万沪深300	0.889	-0.49	0.9220	华夏上证50	1.1350	基金名称
150088	申万沪深300	0.889	-0.49	0.9220	华夏上证50	1.1350	基金名称
150089	申万沪深300	0.889	-0.49	0.9220	华夏上证50	1.1350	基金名称
150090	申万沪深300	0.889	-0.49	0.9220	华夏上证50	1.1350	基金名称
150091	申万沪深300	0.889	-0.49	0.9220	华夏上证50	1.1350	基金名称
150092	申万沪深300	0.889	-0.49	0.9220	华夏上证50	1.1350	基金名称
150093	申万沪深300	0.889	-0.49	0.9220	华夏上证50	1.1350	基金名称
150094	申万沪深300	0.889	-0.49	0.9220	华夏上证50	1.1350	基金名称
150095	申万沪深300	0.889	-0.49	0.9220	华夏上证50	1.1350	基金名称
150096	申万沪深300	0.889	-0.49	0.9220	华夏上证50	1.1350	基金名称
150097	申万沪深300	0.889	-0.49	0.9220	华夏上证50	1.1350	基金名称
150098	申万沪深300	0.889	-0.49	0.9220	华夏上证50	1.1350	基金名称
150099	申万沪深300	0.889	-0.49	0.9220	华夏上证50	1.1350	基金名称
150100	申万沪深300	0.889	-0.49	0.9220	华夏上证50	1.1350	基金名称
150101	申万沪深300	0.889	-0.49	0.9220	华夏上证50	1.1350	基金名称
150102	申万沪深300	0.889	-0.49	0.9220	华夏上证50	1.1350	基金名称
150103	申万沪深300	0.889	-0.49	0.9220	华夏上证50	1.1350	基金名称
150104	申万沪深300	0.889	-0.49	0.9220	华夏上证50	1.1350	基金名称
150105	申万沪深300	0.889	-0.49	0.9220	华夏上证50	1.1350	基金名称
150106	申万沪深300	0.889	-0.49	0.9220	华夏上证50	1.1350	基金名称
150107	申万沪深300	0.889	-0.49	0.9220	华夏上证50	1.1350	基金名称
150108	申万沪深300	0.889	-0.49	0.9220	华夏上证50	1.1350	基金名称
150109	申万沪深300	0.889	-0.49	0.9220	华夏上证50	1.1350	基金名称
150110	申万沪深300	0.889	-0.49	0.9220	华夏上证50	1.1350	基金名称
150111	申万沪深300	0.889	-0.49	0.9220	华夏上证50	1.1350	基金名称
150112	申万沪深300	0.889	-0.49	0.9220	华夏上证50	1.1350	基金名称
150113	申万沪深300	0.889	-0.49	0.9220	华夏上证50	1.1350	基金名称
150114	申万沪深300	0.889	-0.49	0.9220	华夏上证50	1.1350	基金名称
150115	申万沪深300	0.889	-0.49	0.9220	华夏上证50	1.1350	基金名称
150116	申万沪深300	0.889	-0.49	0.9220	华夏上证50	1.1350	基金名称
150117	申万沪深300	0.889	-0.49	0.9220	华夏上证50	1.1350	基金名称
150118	申万沪深300	0.889	-0.49	0.9220	华夏上证50	1.1350	基金名称
150119	申万沪深300	0.889	-0.49	0.9220	华夏上证50	1.1350	基金名称
150120	申万沪深300	0.889	-0.49	0.9220	华夏上证50	1.1350	基金名称