

## 华夏理财21天基金 今日起发行

华夏基金旗下第二只短期理财产品——华夏理财21天今日起正式发行,投资者可通过各大银行、券商及华夏基金认购。

据了解,华夏理财21天基金主要投资于协议存款等安全性较高的品种,分享只有机构大户才有资格参与的投资机会。拟任基金经理李广云日前管理中信稳定双利债券基金和华夏理财30天基金。据陆家嘴金融研究中心数据显示,2007年7月4日至2013年1月4日,中信稳定双利以51.45%的回报率位居债券基金首位。(付建利)

## 汇添富理财21天债基 1月15日起发行

汇添富旗下第五只短期理财债基——汇添富理财21天基金将于1月15日起发行,投资者可通过各大银行、券商及基金直销中心进行认购,分享春节市场利率上涨带来的收益。随着理财21天产品的发行,汇添富短期理财债基已覆盖了14天、21天、28天、30天、60天多个周期,可以满足投资者对不同期限理财产品的需求。

Wind数据显示,截至1月6日,短期理财债基平均七日年化收益率为3.431%,汇添富理财28天B收益率为4.387%,位居同类可比产品的第五位。(张哲)

## 博时亚洲票息收益债基 今日起发售

博时基金公告称,博时亚洲票息收益债券基金今日起公开发售。该基金是博时旗下第9只债券基金,也是全市首只主投亚洲债券市场的基金产品。

据了解,一些境内大型企业(特别是房地产企业)在香港市场所发债券的票面利率比同类企业在国内发债的利率高出不少,且具有半年派息,所得税免税等优势。博时国际投资部副总经理何凯表示,2013年亚洲债市仍会维持较高的发行利率,低风险投资者可重点关注亚洲债券市场。(杜志鑫)

## 融通丰利四分法基金 今日起发行

融通基金近日公告称,2013年首只QDII基金——融通丰利四分法基金今日起发行。据悉,该基金以分红为导向,在全球范围内寻找高分红的投资机会,主要投资于美国和亚太地区,亚太高息股票、美国高息债、亚太房地产信托(REITs)以及美国能源类高分红上市公司等四类高分红资产。

融通基金相关人士介绍,四分法策略是多资产配置策略的一种,融通首次将这一概念引入中国。在海外,多资产配置是最受欢迎的投资方式之一。(方丽)

## 南方中证500ETF 正在发行

正在发行的南方中证500交易型开放式指数基金(ETF)是国内市场首批以中证500指数为跟踪标的的ETF之一,是当前市场值得重点关注的优良投资标的。南方中证500的“瞬时”套利机制让投资者的基金份额和赎回获得的股票均在当日即可卖出。由于存在一、二级市场间的套利机制,当ETF二级市场价格相对于基金净值出现较大折溢价时,投资者可通过套利对ETF价格进行“纠偏”,而这个“瞬时”套利策略必须依赖于投资者的T日申购的基金份额和赎回获得的股票均能在当日申赎后“瞬时”可用,南方中证500ETF具有这样的便捷优势。(方丽)

## 年度业绩十强 国投瑞银独占两席

年度的基金座次终于排定。国投瑞银成为唯一一家在开放式基金业绩前十强中占据两席的基金公司。Wind数据显示,988只开放式基金2012年的平均收益率5.77%,国投瑞银全球新兴市场QDII基金、沪深300金融地产指数基金分别以22.93%和22.43%的净值增长率位列第8名和第9名。此次跻身开放式基金业绩前十强的两只基金均是当年国投瑞银的创新之作。国投瑞银全球新兴市场QDII基金是境内首只上市QDII基金,而沪深300金融地产指数基金则是境内首只行业指数基金。(朱景锋)

# 杠杆债基重拾升势 增利B六日涨8.76%

### 多数呈现基金净值与价格双升

证券时报记者 杨磊

徘徊了两个多月的杠杆债券基金今年以来重拾升势,代表品种增利B今年前6个交易日上涨8.76%,与此同时,大部分杠杆债券基金的单位净值也有所上涨,涨幅最大的大成景丰B达到了4.57%,大部分杠杆债券基金呈现出价格净值双升的现象。

数据显示,上一轮杠杆债券基金的明显上涨行情发生在2012年9月下旬到10月上旬,当时受到债券市场上涨的正面影响,部分杠杆债券基金阶段上涨幅度超过11%,甚至20%。以领涨品种之一的增利B为例,该基金2012年9月18日收盘价格为1.208元,不到一个月之后的10月16日收盘价格上升到了1.459元,涨幅达到了20.78%。但最后杠杆债券基金处于震荡中略有下跌的行情,直至今元旦一直处于沉寂状态。

2012年12月31日增利B收盘价格为1.313元,除今年1月9日开盘外,其他5个交易日都出现上涨,最高涨幅达到9.06%,收盘价格上涨

了8.76%。业内专家预计,如果债券市场短期向上的趋势没有改变,那么增利B本轮很可能再次形成10%以上的阶段性上涨幅度。

除了增利B,聚利B新年以来也有明显上涨,6个交易日上涨了5.18%,如果算上去年12月31日的上涨,该基金在过去7个交易日的最大上涨幅度达到了7.22%,并且连续7个交易日收出阳线。利鑫B、天盈B、添利B、双盈B和丰利B这5只杠杆债券基金也有2.5%到3.3%之间的上涨幅度。

值得注意的是,本轮杠杆债基价格上涨的同时净值也出现上涨。天相统计显示,20只杠杆债基今年以来有19只的净值增长率为正,特别是几只重仓持有可转债的基金表现优异,大成景丰B今年以来净值上涨幅度达到了4.57%。

从母基金投资组合来看,大成景丰重仓持有的中行转债、石化转债和工行转债这三大转债占基金资产净值的32.57%,而这3只权重股转债两只今年以来表现优异,石

表现优异的杠杆债券基金一览表

基金简称	今年以来价格涨幅	去年9月19日到10月16日 价格涨幅	今年以来净值涨幅	去年9月19日到10月16日 净值涨幅
增利B	8.76%	20.78%	2.59%	4.53%
聚利B	5.18%	13.00%	1.58%	2.76%
利鑫B	3.28%	10.67%	1.08%	1.76%
天盈B	2.91%	3.59%	0.40%	0.99%
添利B	2.69%	7.92%	0.86%	1.78%
双盈B	2.59%	4.65%	1.79%	4.33%
丰利B	2.51%	6.01%	1.44%	1.99%
汇利B	2.18%	4.83%	1.39%	2.65%
万家利B	2.07%	5.93%	1.39%	2.46%
清银增B	2.04%	4.71%	2.81%	4.63%



吴比较/制图

化转债和工行转债今年以来分别上涨2.48%和1.58%,中行转债也略涨0.14%,对提高大成景丰B的单位净值做出很大贡献。

广州某基金公司固定收益负责人表示,今年元旦过后债券市场出现了

难得的投资好时机,利率下行,债券交易价格出现了上涨趋势,这和2011年和2012年1月的市场行情完全不同,本轮债券市场上涨中,杠杆债券基金的收益最为明显,其次是高杠杆投资的封闭债券基金。

业内专家分析,如果债券市场还能进一步有所表现,杠杆债券基金的表现依然值得期待,毕竟这类产品是债券市场的放大器,相比债券价格的波动一般能够有3-5倍,甚至更高的投资杠杆。

# 新基金上报实行双轨制 常规产品压力大

在备案制新政下,新基金的最快审批记录还将被不断突破。

未来公募基金的数量或将呈现几何增长,常规产品的竞争必然更加激烈。

证券时报记者 张哲

基金报备新政自今年1月1日正式实施。根据新规,常规类新基金产品可以在网上报备。不过,证券时报记者了解到,目前仍有不少新基金延续纸质上报流程。今年1至3月份,常规产品可以网上和纸质两种方式并行上报,以后全部网上上报。”据知情人士透露,一旦新基金节奏正式进入网上申报,常规产品面临的压力非常大。

证券时报记者日前从一些基金公司产品部相关知情人士处获悉,新年后首周,仍有部分新基金延续纸质上报的老办法。常规产品按照简易程序在20个工作日之内完成审核,网上申报无疑将大大提高

效率。”上海一家基金公司人士透露,“不过,目前还没完全放弃纸质上报的老办法,1至3月份网上和纸质上报并行,逐渐过渡到网上上报。”

证监会网站公示显示,从去年11月开始,证监会提高了新基金审批速度,新基金从上报到拿到批文间隔的时间越来越短,不少常规产品从上报到批出仅一个月。快节奏使得去年新基金获批连创新高,11月份有60只新基金获批,创单月新基金获批数新高,12月又有近30只拿到准生证。2013年以来,1月5日一天就有13只基金获批,去年12月11日上报、今年1月5日获批的中海可转债基金创出最短审批记录,而11月29日上报、1月5日获批的国泰上证5年期国债ETF则创下了创新产品的最快审批记录。

在备案制新政下,这些记录还将被不断突破。业内人士表示,在新基金大量发行的全新市场大背景之下,新基金面临的压力可想而知。只关注有特点的新产品,对于常规产品,基本不看。”华泰证

券金融产品研究评价中心首席分析师王群航在微博上表示。

根据有关监管人士的讲话,去年基金产品发行数量还是太少,后面应该加个零。”上海一家大型基金管

理公司市场部人士称。与此同时,随着券商资管、阳光私募、保险等机构加入到公募大军,未来公募基金的数字或将呈现几何级增长,常规产品的厮杀必然更加激烈。

# 新年41只基金分红

证券时报记者 陈春雨

新年伊始,基金掀起分红潮。数据显示,今年以来宣布分红的基金达到41只,尽管仍以债券基金为主,但是得益于股市反弹,少数股基也宣布了分红方案。

在今年已公布分红方案或已实施分红的基金中,不少基金公司都是安排旗下产品在同一天或者连续几日集体分红。其中,博时5只、南方4只、建信3只产品同时宣布分红,易方达、富国本月以来分别有5只和4只产品分红。此外,银河、融通、农银汇理、交银施罗德等基金公司都在近期宣布了分红计划。新年分红总额已超过200亿元。

在所有分红基金中,今日公布分红的博时第三产业成长股票基金最为慷慨,分红总额9.86亿元,每10份发放红利1.53元,这也是该基金2012年度第一次分红。在12月底反弹行情中,该基金净值从0.993元上升至1.014元。此外,易方达行业领先企业、建信核心精选等偏股基金也宣布分红,但总体来说,基金分红仍以债基为主,占到八成以上。值得注意的是,有的在应分配金额基础上调整了分红额度。如嘉实增强收益定期开放债基,合同规定每10份基金份额应分配0.0693元,而实际派发0.077元。

数据显示,去年同期宣布分红的基金仅有13只,无论是数量还是金额,今年的分红力度都大于去年。

# 股市回调 4只RQFII A股ETF溢价收窄

证券时报记者 余子君

A股市场自去年12月底一路高歌猛进,近期出现了小幅调整。受此影响,香港市场上跟踪A股的4只交易型开放式指数基金(ETF)出现回调,溢价幅度较前期有所收窄。业内人士指出,A股市场并未见明显利空,此番回调应该是前期获利投资者选择落袋为安。

公开数据显示,截至上周五,

易方达中证100、嘉实明晟A股、华夏沪深300和南方A50依然处于溢价状态,但是溢价率较1月初的溢价率已经大幅回落。截至上周五,上述4只A股ETF的溢价率分别为0.67%、0.67%、2.04%和4.41%。而1月初,这4只ETF的溢价率一度分别高至4.11%、3.23%、5.46%和8.05%。事实上,上述4只A股ETF自上市以来供不应求,加上人民币合格境外机构

投资者(RQFII)额度有限,以及A股市场的走强,长期处于溢价状态。

香港某投资银行投资经理对证券时报记者表示,自去年底开始,A股ETF在内地股市上涨的带动下,涨幅普遍超过15%,大幅跑赢国企指数和恒生指数,部分成交活跃的A股ETF溢价一度高达7%左右,如此高的溢价率确实存在一定的收窄空间。

广州一家在香港发行对冲基

金的阳光私募负责人表示,最新出炉的12月份经济数据显示,经济景气度先行指标在低位反弹,经济正在回暖。目前A股市场并未出现利空因素,4只A股ETF的回调以及溢价率的收窄,应该是前期获利的投资者选择落袋为安。预计未来A股市场整体上升趋势不变,而随着新批RQFII额度的用尽,上述ETF的溢价率可能会再度上升。

# 4基金参与伊利股份定增

证券时报记者 姚波

基金重仓股伊利股份日前实施定向增发,获得各路机构追捧。随着近期股价快速反弹,定增价折价幅度已扩大至20%以上。定增报告显示,去年四季度,股价低迷基金减仓时,合格境外机构投资者(QFII)则选择大幅增持。

上周六,伊利股份发布非公开发行股票结果显示,1月10日以18.51元价格共计发行2.72亿股,获得4家基金、1家QFII、2只寿

险认购。其中,广发、博时、鹏华和长信基金分别认购3700万股、3400万股、2920万股和2009万股,QFII摩根士丹利国际认购3040万股,泰康资产、新华人寿和上海东方证券分别认购3270万股、3240万股和2920万股。

近1个月伊利股份股价快速反弹,从去年12月21日至上周五,股价上涨16.40%,截至上周五收盘23.49元,机构定增价获得的折扣安全垫已经放大至21.2%。

值得注意的是,对于QFII和

基金的共同重仓股,四季度内外资增减路径迥异。通过比较去年三季度和去年年底前十大流通股东可以发现,三季度持仓的2只社保和1只基金均出现减持,而持仓的2只QFII则均采取加仓。数据显示,广发大盘成长、社保基金107组合退出前十大流通股东,至少减持600万股、89万股,社保基金104组合则减持539万股,而美林国际、花旗环球金融公司则分别增持1649万股和772万股。不过,从1月10日最新持仓来看,由鹏华基金公司管理的社保基金104

组合获得了1000万股的定增额度,不排除四季度减仓是为了换取更便宜的筹码。此外,QFII持仓势头不减,截至1月9日的今年前5个交易日,美林国际、花旗环球金融有限公司的仓位较去年末分别加仓173万股和363万股。

瑞银最新研报表示,目前伊利股份估值处于历史低位,对应2013年PE只有18倍,预计2013年一季度净利润同比增长30%-40%,且二季度净利润同比增速有望更高,看好2013年期股价趋势向上。

## 富国中国中小盘基金 成立以来回报17.90%

Wind数据显示,截至1月9日,QDII基金排名前三的博时大中华亚太精选、南方中国中小盘和富国中国中小盘,全部实现了超过4.5%的平均涨幅,而同期A股股票型基金的平均涨幅仅为0.59%。其中,成立于2012年9月的富国中国中小盘在4个月时间中累计回报率高达17.90%。

从长期业绩来看,富国旗下另一只QDII基金——富国全球顶级消费品同样表现不俗,Wind数据显示,截至2013年1月9日,富国全球顶级消费品成立以来累计收益为9.00%,在可比的41只QDII基金中位列第二。(张哲)