

## 华夏保证金理财基金获批 可盘活闲置资金

据悉,华夏保证金理财货币基金日前获批。该基金瞄准股票账户中的保证金,在保证金闲置时可显著提升收益,免交易费、免佣金、免印花税,可谓保证金账户的“升级版”。

业内人士指出,目前约有7000亿元的证券保证金处于闲置状态,仅能获得活期收益。华夏保证金理财的推出,为场内闲置保证金提升收益提供了良好的渠道。据介绍,投资者可以直接在保证金账户买卖华夏保证金理财基金,操作便捷。

(付建利)

## 绩优基金掀新年分红潮 国投瑞银四基金集体分红

绩优基金成为新年分红的先锋。近日,国投瑞银旗下4只产品相继发布分红公告,投资者的收益可以落袋为安。

根据公告,国投瑞银双债增利每10份基金份额派发0.05元,国投瑞银新兴产业混合型每10份基金份额派发0.16元,稳定增利债券基金及瑞源保本混合基金分别计划每10份派发0.5元和0.15元,处于保本周期内的瑞源保本以现金形式分红,稳定增利和新兴产业基金持有人则可以在1月17日前选择现金分红或者红利再投资。

(朱景锋)

## 万家14天理财首募75亿 21日起开放申购

万家基金发布公告称,万家14天理财债券基金已于1月15日正式成立,首募75.3亿份。Wind数据统计,去年11月至今年1月14日,新发短期理财基金平均募集规模为51.6亿份,非银行系基金公司平均募集规模为31.7亿份。据悉,万家14天理财基金将从1月21日起开放日常申购,投资者可通过农行、招行、齐鲁证券等各大银行券商及万家基金网上直销平台进行申购。

(张哲)

## 富安达现金通货币基金 正在发行

富安达基金公司首只货币基金——富安达现金通近期正在发行。投资者可通过交通银行、南京证券等代销渠道以及富安达基金直销渠道认购。对于目前的发行时机,拟任基金经理张凯瑜表示,经过去年底债券市场的一番调整,短端利率已经在较大程度上反映了资金面的冲击,后续调整的空间有限。未来将采用投资组合平均剩余期限控制下的主动性投资策略,筛选合适的短期债券品种,并利用资金利率波动对存款和回购资产进行动态配置,力争获得超额收益。

(张哲)

## QDII今年继续领跑 博时大中华业绩出色

2013年新年伊始,得益于港股反弹,QDII产品继2012年表现出色之后,业绩继续领跑。银河证券数据显示,截至1月10日,今年以来共有两只QDII基金净值涨幅在6%以上,其中博时大中华亚太精选股票基金累计上涨6.36%。

博时大中华亚太精选基金经理张溪冈表示,香港跟美国关联紧密,随着美国经济的明显复苏,香港市场也将受益,2013年港股的大趋势可能还是向上,有望走出比2012年更好的行情。

(杜志鑫)

## 富国基金窦玉明获《亚洲资管》年度最佳CEO

记者获悉,近日在亚洲权威杂志《亚洲资产管理》举办的评选活动中,富国基金总经理窦玉明获评“2012年度最佳CEO”,这也是《亚洲资产管理》首次在中国内地评出年度最佳CEO。值得一提的是,窦玉明是国内首位采用市场化方式公开选聘基金公司总经理。

(张哲)

## 陈志龙出任浙商基金副总

浙商基金公司今日公告,陈志龙出任浙商基金副总经理,任职起始日期为1月16日。据悉,陈志龙曾任中银基金投资部副总经理、专户理财部总监;2011年6月至今,担任浙商基金投资总监、总经理助理。

(方丽)

# 转债走牛 新年以来景丰B净值与价格大涨10%

## 转债基金和重仓转债杠杆债基受益明显

证券时报记者 杨磊

2013年新年以来,转债市场走牛,截至1月15日,天相转债指数今年以来上涨超过4%,转债基金和重仓转债的杠杆债券基金明显受益,其中大成景丰B的单位净值今年前7个交易日就大涨10.34%,截至1月15日,价格最大上涨幅度达10.99%。

据悉,景丰B的母基金大成景丰在2012年三季度末重仓持有可转债,占该基金资产净值的37.98%,特别是重仓持有了中行转债、石化转债和工行转债,三大品种分别持有13.09%、12.22%和7.26%,石化转债今年以来上涨6.04%,工行转债的涨幅也达到了4.62%。

业内专家分析,景丰B之所以单位净值能够大涨超过10%,除了重仓持有转债大涨之外,还有高杠杆的原因,该基金初始杠杆为3.33倍,实际杠杆超过了4倍。

另一只重仓转债的杠杆债基浦银增B也有不错的表现,截至1月14日,该基金今年以来净值上涨6.8%,该基金的母基金在2012年三季度末重仓持有41%的可转债。

专门投资转债的普通开放式基金今年以来业绩也十分优异,截至1月14日,有11只转债基金今年

以来净值增长幅度超过了4%,其中华安转债A、华安转债B和中银转债A涨幅都超过了5%,另有9只可转债基金的净值增长率在4%到5%之间。

华安转债A和B今年以来业绩领先,主要原因在于债券投资比例高和所重仓的重工转债表现优异。

2012年基金三季报显示,可转债占华安转债A和B净资产的100.32%,该基金的第二重仓债券品种重工转债占比为20.07%,重工转债在1月14日大涨了5.22%,今年以来的上涨幅度接近了9%,大大提升了华安转债A和B今年以来的投资业绩。

可转债相关基金情况		
基金简称	截至1月14日今年以来净值增长率	去年三季报持有可转债比例
景丰B	10.34%	37.98%
浦银增B	6.80%	41%
华安转债A	5.21%	100.32%
华安转债B	5.04%	100.32%
中银转债A	5.04%	93.30%
中银转债B	4.97%	93.30%
申万可转债	4.79%	114.06%
长信可转债A	4.24%	127.39%
长信可转债C	4.22%	127.39%
华宝转债	4.18%	97.06%
博时债券A	4.13%	95.92%
添富转债A	4.13%	94.00%
博时债券B	4.12%	95.92%
添富转债C	4.05%	94.00%

杨磊/制表 翟超/制图

# 基金着力拓展电商渠道

## 已有25家基金公司与支付宝合作

证券时报记者 方丽

面对愈加激烈的行业竞争,基金公司都把扩张基金销售渠道当作头等大事。一些基金公司瞄准电子商务平台,纷纷与第三方支付平台牵手合作。

证监会昨日披露的基金销售支付结算机构名录显示,截至去年12月底,和“支付宝”合作的基金公司已达到25家,而在去年11月底能够通过“支付宝”平台购买旗下基金的公司仅有汇添富和博时基金两家,短短一个月就增加了23家公司。

数据显示,目前,已经和“支付宝”达成合作的基金公司包括南方、华安、博时、鹏华、富国、兴业全球、汇添富、交银施罗德等25家。截至去年底,和汇

付数据、银联支付、银联电子合作的基金公司分别达到45家、37家、48家。如此一来,除易宝支付、财付通、快钱支付只合作一家基金公司外,将汇付数据、银联支付、银联电子、支付宝四大第三方支付渠道全部开通的基金公司已达13家。

此外,昨日披露的信息还显示,基金第三方代销机构的增速也很快。去年12月份,基金代销机构名录新增嘉实财富管理、北京创金启富投资管理和杭州金观诚基金销售有限公司的名字,至此,基金第三方代销机构已达到了14家。

近日证监会起草的《电商开展基金业务征求意见稿》被市场看作对电商平台开展基金业务的利好。证券时报记者了解到,不少基金公司都对与第三方支付及电子商务公司合作很感兴趣,希望借以创新货币基金消费途

径,拓宽销售渠道。我比较看好淘宝,拥有庞大的客户群,可以利用这一商务平台的用户体验优势,提升基金公司自身的网上基金销售能力。”深圳一位基金公司电子商务部人士表示。

据悉,目前多数基金公司倾向于先和具有明显用户规模优势的电商合作,淘宝网是最被基金公司看好的电商平台。除淘宝之外,京东、苏宁易购等也在金融产品销售领域做了诸多准备,未来也可能成为基金销售平台。

不过,有基金公司电子商务部门人士认为,目前拓展电商渠道是为了适应用户的消费习惯。现在电子商务平台的销售量还不大,效果如何需要时间来验证。而且,电商开展基金业务要考虑用户规模优势、支付渠道也需要申领牌照、支付绑定银行的备案等诸多问题。大多数环节都需要监管部门的审批或备案,均非朝夕之事。

## 信达澳银精华灵活配置基金经理杜蜀鹏:

# 今年股市前高后低 看好低估值板块

证券时报记者 朱景锋

小公司出了长跑健将,信达澳银精华灵活配置基金在2010到2012年连续3年排名混合型基金前三分之一,基金经理杜蜀鹏日前接受采访时表示,2013年股市先涨后跌的概率较大,看好低估值板块,银行、汽车和零售是重点配置行业,成长股的系统性机会不大。

对于宏观经济,杜蜀鹏认为,2013年宏观经济会比去年好,经过去年的不断寻底,今年将是震荡走高的态势。复苏可以期待,问题不是会不会更好,而是能好多少。杜蜀鹏认为,只要不会更坏,就没有系统性的盈利下调风险,估值合理的行业和公司就有机会。

杜蜀鹏对2013年的资金面仍然偏谨慎,货币政策仍是中性态势,股票的供给还是很大,而新增资金有限。杜蜀鹏预计,今年股市估值全面提升的可能性较小,但存在结构性提升的可能。股市以震荡为主,全年涨幅不会太大,高点或将出现在二到三季度。

对于今年的投资机会,杜蜀鹏看好低估值板块的表现。银行、汽

车和零售是值得重点配置的行业。银行仍是全市场市盈率最低的行业,到了下半年,通胀预期和加息预期起来,息差可能重回上升通道,带动盈利和估值进一步提升。汽车的景气仍处于上升中,耐用消费品的景气有很强的周期性,汽车销量的上升周期还没有结束,至少持续到三季度。零售

是过去几年估值调整比较大的行业,在温和通胀的背景下,消费者容易被“货币幻觉”所左右,零售行业的收入增长超预期的可能性很大。

杜蜀鹏认为,今年成长股在中小板、创业板解禁和新股发行的压力下,估值中极会系统性下降,选到真正的成长股的概率较低。

## 申万菱信基金2013年投资策略:

# 经济转折期风险与希望并存

日前,申万菱信基金发布2013年度投资策略报告。申万菱信基金认为,2013年是中国经济重要的转折期,风险与希望并存,A股市场走势偏积极,市场或呈N型走势。申万菱信基金认为,2013年是经济转型期的重要一年,人口潜力决定了汽车、房地产等下游消费有望回升,并带动整体经济回升,房地产的投资周期有望持续。

申万菱信认为,当前A股依然处在小周期的复苏当中,预计2013年走势将呈N字型,即年初延续小复苏态势,在一季度末达到顶峰。如果货币增速依然在低位,则需担

心2013年经济的回落,市场调整有可能延续到三季度后期并达到年度低点,一旦货币增速、经济明显回升,四季度A股可能再度向上。如果货币增速在2013年初回升,则调整可能在二季度结束,后市再创新高的可能性较大。具体行业配置上,申万菱信表示,将关注三条主线的投资机会。首先,看好行业景气度已有所复苏且估值合理的行业,如地产、汽车、医药。第二,看好受益于房地产与基建回升等产业链的相关行业,如建材、建筑、以及铁路设备等。第三,看好估值仍有提升空间的行业,如银行。

(程俊琳)

# 债基建仓青睐企业债

证券时报记者 杜志鑫

近期鹏华基金旗下债券基金公布的上市交易公告书显示,该基金买入的企业债占资产净值的153.56%,企业债仍是新成立的债券基金建仓首选。

公告书显示,鹏华基金旗下债券基金买入的第一大债券品种是企业债,占该基金资产净值比例的153.56%,其次是可转债,占比0.32%。具体而言,该基金前五大债券持仓为12乌海债、11准国债、12盘锦债、12蒙高新、12六盘水开债,5只债券分别占该基金净值比例10.58%、8.97%、8.36%、8.14%、7.04%。

博时基金产品经理张亚楠表示,非常看好企业债,现在很多新发企业债票息收益超过5%,为此,他们公司专门开发了企业债ETF。证券时报记者从其他基金公司也获悉,近期买入的品种也多为企业债。

天治基金也表示,时值年初,各机构配置压力较大,信用债、企业债等债券品种受青睐,预计

中行评级信用债收益还将小幅下行,通过利差分析,目前利差还处在较高位置,随着经济的好转,利差将逐步收窄,低评级信用债收益还有一定下行空间。

上市公司发布的债券招募书也显示,近期一批企业债票息收益都比较高,其中,粤华包B发行的5年期债券票面利率为5.80%,亚夏汽车发行的5年期债券票面利率为6.88%,深基地B发行的7年期债券票面利率为5.78%,勤上光电发行的7年期债券票面利率为6.38%。

Wind数据也显示,近期由于企业债走强,投资企业债的债券基金净值也持续上涨。截至1月14日,今年以来博时信用债上涨2.25%,大成强化收益上涨2.35%,博时天颐上涨3%。

新基金发行数据也显示,近期一批投资企业债的债券基金正在发行,其中,鹏华基金正在发行鹏华产业债、华安基金正在发行华安纯债、嘉实基金正在发行嘉实中证中期企业债。此外,长盛基金、汇添富等基金公司也正在申报投资企业债的债券基金。

# 月新增开户数创历史新高 基金专户总户数突破2000

证券时报记者 余子君

在股市强势反弹的刺激下,长期萎靡的基金专户业务也开始复苏。数据统计显示,2012年12月基金专户新开户数达150户,创下月新增开户数新高。基金专户总户数也一举突破2000户。

中登公司昨日公布的2012年12月统计数据,基金公司专户当月新增开户数为150户,销户数为40户,月度新增开户数、净开户数均创下历史新高。基金专户总户数也一举突破了2000户,其中沪市为1013户,深市为997户。

事实上,近两年来,受累于股市不佳,基金专户产品缺乏赚钱效应,长期低迷,月度净开户数一般都维持在30户左右,去年4月、2月的基金专户净开户数甚至出现负值。

值得注意的是,基金专户开

户数最近一次大幅增长发生在去年6月。当时,证监会调低基金专户业务门槛,放宽投资权限,刺激了基金公司专户业务发展,当月沪深两市基金专户新开户数就超过80户。

业内人士指出,除了监管层放松监管以及推出的创新政策刺激外,基金专户新开户数近两月大幅增长和股市反弹有很大关系。去年12月以来,A股涨幅超过18%,不少基金专户产品业绩得到大幅提升,一些去年11月份新发的产品累积了不少收益。在赚钱效应的带动下,投资者的投资热情也得到提升。

除此之外,基金公司专户通道业务的兴起也是刺激基金专户开户增加的原因之一。由于基金公司专户业务投资限制较少,不少信托、阳光私募机构都选择通过专户通道发行产品。现在基金公司专户基本都有做通道业务,一些小基金公司在没有开展实质业务之前,就率先开展通道业务。”

## 证监会公示表显示

# 上周仅受理4只新基金

证券时报记者 张哲

证监会网站昨日更新的基金募集申请公示表显示,1月7日到11日,有4只新基金获得受理。业内人士介绍,2013年开始,新基金的募集申请以受理日为准公示,与此前以接到申报材料日起公示不同。尽管公布受理的只有4只,但据我了解,元旦假期后的新基金上报节奏仍然没有放缓。”一家老十家基金公司人士透露。

以募集申请受理日为准公示后,2013年新年仅有4只基金获得受理。公示表显示,华夏基金和富国基金首度尝鲜,通过网上的简易程序上报了新基金——华夏一年定期开放债券型基金、富国宏观策略灵活配置混合型基金。同时,通过常规程序上报的有工银瑞信中证200交易型开放式指数基金及联接基金和富国目标收益两年期纯债基金。这4只基金全部是在1月4日上报,1月9日获得受理。

跟以往相比,此次公示的基金数目似乎显得冷清。上海一家

大型基金公司产品总监认为,由于公示的日期是以受理日为准,新基金上报和最后的公示可能存在一个时间差,实际数字要等到下周的受理公示出来。

去年11、12月上报的新产品很多,目前多只产品待批。”一家老十家基金公司人士称,但这并不表明新基金上报节奏趋缓,尤其是今年开始实施网上简易程序申报之后。”据了解,目前网上申报基金的测试工作已经完成,上报基金可以从证监会网站的链接进入填写。

简化程序、提高效率,未来新基金的节奏还将保持高速度。不过,大量的新基金发行批文在握、拥堵渠道,也令一些基金公司不得不调整新产品节奏,记者采访的多家基金公司都表示,2013年以来还没有新产品上报。

据统计,今年以来在发及待发新基金已突破100只,华夏基金、嘉实基金、博时基金、银华基金均手握4只及以上新基金批文。按照目前渠道的拥堵程度,报上去也发不动。因此新产品不着急,现在是集中精力研究创新产品。”一家大中型基金公司产品经理透露。