

## 两大系列指数调整 涉及逾2000亿指基

证券时报记者 杨磊

12月2日,中证指数公司宣布将对中证和上证系列指数进行成分股调整,涉及的指数基金规模超过2000亿元,调仓金额超过100亿元。

根据公告,中证系列的沪深300、中证100等指数将于12月16日进行成分股调整,上证系列中的上证50、上证180等指数也在同一天进行调整,留给指数基金的调整时间还有半个月左右。

据悉,截至今年11月底,以三季度末份额测算的指数基金管理规模约为4000亿元,扣除联接基金重复计算部分,仍有约3400亿元。其中,中证系列的指数市场占有率最高,其次是上证系列指数,指数基金规模的前几名全部来自中证系列指数和上证系列指数,主要跟踪的是沪深300或上证50指数。根据证券时报记者统计,中证和上证系列指数的跟踪基金规模合计超过2500亿元,扣除联接基金重复计算部分之后,仍有超过2000亿元的规模。

在此次调整中,主流指数将调整成分股数量的10%,占指数流通市值的3%到7%。此次被调整出成分股的包括了光大证券、宝钢股份等重要股票,部分指数的调整比例会比以往更高一些。业内专家测算,指数基金需要调仓的资金规模将超过100亿元,特别是涉及光大证券的指数基金调仓金额较多。

## 国投瑞银金融地产ETF 纳入两融标的

证券时报记者 李浩洁

首只行业交易型开放式指数基金(ETF)被纳入融资融券标的。深交所网站昨日披露,国投瑞银沪深300金融地产ETF今日起纳入融资融券标的,深市进入两融范围的ETF产品增至6只,该ETF为仅有的一只行业ETF。

根据深交所两融交易细则,纳入两融范围的ETF需满足两个基本要求:日平均资产规模不低于20亿元人民币、基金持有人数不少于4000户。据Wind统计,截至2013年12月3日,深交所上市的33只ETF产品中,除沪深300等宽基指数ETF外,能够满足日均规模不低于20亿元的行业ETF仅有国投瑞银旗下这一只。

一位券商投资经理分析,纳入两融标的范围的ETF,可通过融资融券业务进行T+0交易,实现ETF套利、多空策略等多种策略投资,全方位把握市场投资机遇。比如,当二级市场上国投瑞银沪深300金融地产ETF出现显著折溢价时,可以实现延时折溢价套利;当ETF显著溢价时,T日投资者可买入国投瑞银沪深300金融地产ETF一篮子成分券,并提交实物申购申请,同时融券卖空国投瑞银沪深300金融地产ETF,获取溢价套利。

## 安信基金设立子公司

安信基金发布公告称,该公司已经得到证监会批复,获准设立子公司——安信乾盛财富管理(深圳)有限公司,注册地为深圳市,注册资本人民币2000万元,业务范围为特定客户资产管理业务以及证监会认可的其他业务。

据介绍,安信设立专项子公司是为了拓展资产管理业务领域,打造“全能型资产管理平台”,是公司战略发展和业务创新的重要举措之一。公司将充分利用现有优势资源,构筑母子公司业务协同和资源共享的通道与平台,进一步丰富与完善公司的产品与业务线,服务市场,满足客户对财富管理的多元化需求。(方丽)

## 交银施罗德基金 成立香港子公司

交银施罗德基金管理公司今日公告,根据证监会的批复,该公司已在香港特别行政区政府的公司注册处办理完成香港子公司——交银施罗德资产管理(香港)有限公司的注册登记手续。交银施罗德资产管理(香港)有限公司已获得香港证券及期货事务监察委员会颁发的第四类(就证券提供意见)和第九类(提供资产管理)牌照。(姚波)

# 今年新基金募资突破5000亿大关

全年募资规模预计达5300亿;广发汇添富已发17只破纪录

证券时报记者 朱景锋

12月2日,伴随广发现金宝和长信纯债一年定期开放基金的成立,今年新基金募资总额突破5000亿元大关。广发和汇添富基金各发行17只新基金,成为单年度发行新基金最多的公司。

据统计,年底前还将有36只基金募集成立,全年新基金总数将达到368只,创历史新高,销售总额预计在5300亿元左右。

## 平均募资15亿 迷你基金批量诞生

统计显示,截至12月2日,今年已成立新基金332只,合计募资5001.38亿元,平均募资15.06亿元,虽然平均规模尚可,但分化严重,大量迷你基金诞生。以10亿元为分水岭,共有146只基金在此之上,有78只首发规模超过20亿元,超过50亿元的有17只,清一色为债券型或货币基金,首发规模破百亿的为工银瑞信60天理财和农银汇理7天理财,分别募资128.56亿和117.83亿元。更多的基金销售惨淡,94只基金成立规模不足5亿元。由于新基金打开申购后往往遭遇大幅净赎回,一大批迷你基金在今天的基金“婴儿潮”中诞生。

根据各基金公告,年底前仍将有36只基金完成募集,按照四季度基金平均10亿元的销售成绩,预计全年募资规模约在5300亿元左右;368只的新基金数量超过去年的260只,再创历史新高。



## 公司新发数量破纪录

大型基金历来是新基金发行的

的主角,今年也不例外,大公司还打破了一项纪录。

据统计,包括已经成立和正在募集年内将成立的新基金在内,共有13

# QFII大本营异动 主攻金融蓝筹

证券时报记者 姚波

首次公开发行(IPO)重新开闸,市场风格迅速由创业板转向蓝筹股。而近一月以来,一直被认作是合格境外机构投资者(QFII)据点的多家证券营业部频频通过大宗交易平台买入蓝筹股。QFII这次踏准了节奏。

证券时报记者统计发现,11月4日至12月2日的一个月时间内,包括中金上海淮海中路、海通证券国际部和瑞银证券北京金融大街等营业部通过大宗交易平台累计买入约17亿元股票,其中大部分为蓝筹股。而这几家营业部一直是QFII交易的大本营。

统计数据显示,这几家营业部买入最多的个股为外高桥、中国平安、海螺水泥、长征电气、泰格医药、华平股份、格力电器、中信证券、上汽集团和三维通信,买入金额分别为1.97亿元、1.77亿元、1.62亿元、1.33亿元、1.23亿元、1.22亿元、8330万元、7870万元、7556万元和6786万元。

值得注意的是,海通证券国际部过去一月重点布局金融股,买入了中国平安、中国太保、中信证券、海通证券以及中农工建交等11家银行股,累计买入金额达到3.42亿元,此外,还买入了海螺水泥、上汽集团、大秦铁路、中国建筑、三一重工等建材重工股,累计金额达到

2.68亿元。中金上海淮海中路营业部的买入风格稍显不同,外高桥、长征电气、泰格医药、华平股份、格力电器、三维通信等17只个股买入额达到10.80亿元,虽然其中有格力电器等不少蓝筹股,却不乏泰格医药、三维通信等中小板、创业板的个股。

深圳一公募基金经理表示,海通证券国际部买入个股蓝筹风格十分突出,而且刚好在市场风格转向蓝筹,原因在于,QFII一贯坚持的投资理念和新股改革方向不谋而合。展望后市,该人士表示,IPO重启对主板影响较小,继续看好中小银行、券商、保险等绩优板块。

# 10只QDII基金收益超20%

富国中国中小盘、广发亚太获38.22%和37.85%回报

证券时报记者 朱景锋

今年前11个月,投资海外市场的合格境内机构投资者(QDII)基金表现分化严重,一方面美国股市屡创新高推动跟踪美股的QDII基金业绩水涨船高,不少收益超过20%,与国内偏股基金的平均回报持平;另一方面,黄金价格跌跌不休、新兴市场低迷,令黄金基金跌入深渊,净值平均下挫25%以上。

根据天相投研的统计,前11个月,68只QDII基金单位净值平均上涨5.33%,仅次于国内股基和混合基金的收益率,41只取得正收益,其余27只收益告负。其中,富国中国中小盘基金和广发亚太基金表现最为抢眼,前11个月分别取得38.22%和37.85%的正回报,在QDII基金中收益遥遥领先,目前看,广发亚太大有超越富国中小盘之势。易方达标准普尔消费、广发纳斯达克100、国泰纳斯达克100等基金收益率也分别达

28.35%、26.7%和26.46%,跻身收益率前五名。工银全球精选、大成标普500等权、博时标普500、长信标普100等权和华宝海外收益率均超过22%,位列第六到第十位。另外有9只QDII基金收益率在16%到20%之间。

在这些基金收获喜人业绩的同时,黄金QDII的投资者则承受着亏损之痛。根据统计,跌幅最大的4只QDII基金均为黄金基金,易方达黄金主题基金跌幅最大,达到28.69%,汇添富贵金属、嘉实黄金、诺安全球黄金跌幅分别达27.36%、27.03%和25.73%,上投全球资源、博时抗通胀、国泰商品等商品类QDII的跌幅也有21.67%、17.01%和15.86%。

令黄金QDII投资者感到迷茫的是,进入12月份以来,黄金价格继续下跌之势,12月2日,COMEX黄金价格下跌2.28%,逼近1200美元大关,距离6月底的新低已经不远。相反,港股和美股继续上升势

头,本周一,香港恒生指数收盘于24000点上方,创两年半新高,美国三大股指也在11月底创出新高。

众禄投研发布的12月QDII基金投资策略认为,美联储正为量化宽松政策(QE)的最终退场铺路,但目前仍未有一个明确的退出时间表。近期公布的美国经济数据整体表现良好,暗示美国经济得到部分改善,继续看好投资美国市场的QDII产品。由于全球经济的不确定性在减少,避险需求减弱,加上QE退出的利空影响,继续看淡贵金属类及大宗商品类QDII基金。

上海证券基金分析师刘亦平表示,看好经济复苏背景下成熟市场的引擎作用,投资者可关注主要投资发达国家股票市场,尤其是欧元区市场的QDII,回避新兴市场。当前的复苏形势仍较为脆弱,而短期经济趋于乐观使得美元持续走强,这给以美元计价的大宗商品带来巨大调整压力,建议投资者回避资源品、商品类QDII基金。

家公司发行新基金达到或超过10只,其中广发基金和汇添富发行新基金均达到17只,并列发行新基金数量最多的公司。两家公司已成立新基金分别募资228.29亿和190.4亿元。

此外,嘉实、工银瑞信和易方达基金发行数量分别达15只、14只和14只,进入前五名。博时基金、鹏华基金、华夏基金、华安基金等公司也是今年发行新基金较多的公司。发行新基金最多的13家公司合计推出新基金达168只,占今年基金总数的45.65%,销售规模达2516.59亿元,占已总募资规模的50.31%,可以说这13家公司占据了行业销售额的半壁江山。

## 四大行托管基金占七成

新基金审批的简化催生了托管行资源争夺的激烈,今年以来发行的新基金中,传统四大行依然是大头,合计托管了七成以上的新基金。

根据天相投研统计显示,建设银行今年托管的新基金达到85只,超过工商银行的79只成今年托管新基金最多的银行,中国银行和农业银行紧随其后,分别托管了56只和43只,传统四大行合计托管新基金达263只,占新基金发行总数的71.47%。

其余14家托管行瓜分了剩余不到三成的市场份额,其中交通银行、招商银行和中信银行分别托管25只、17只和11只,在四大行之外银行中居前,民生银行、浦发银行和广发银行则分别托管了8只、7只和7只,曾经有过不俗表现的兴业银行今年仅斩获5只新基金。

## 巧遇IPO重启 新发基金瞄准打新

证券时报记者 刘明 程俊琳

上周六,新股改革新政发布,IPO(首次公开发行)重启在即,一些机构投资者未雨绸缪,踏准了新股改革节奏。证券时报记者获悉,一些在发的新基金已将对打新上投资议程,更有基金将“发行制度改革”作为事件驱动策略之一,刚好契合IPO重启的时点。

证券时报记者了解到,半个月前开始发售的前海开源事件驱动混合型基金,预见性地将“发行制度改革”作为事件驱动策略之一,刚好契合IPO重启的时点。前海开源事件驱动拟任基金经理唐文杰表示,在产品的设计时,已经考虑到了IPO即将重启的可能,提前将“发行制度改革”作为事件策略之一写入了基金合同。

另一只正在发售的华富恒鑫债券基金,也有望成为首批赶上IPO重启红利的基金产品。据悉,该基金可以最高持有20%通过打新获得的权益类资产,打新也将成为该基金投资重要的策略。

国泰基金副总经理周向勇表示,机构打新往往都有不错的收益。国泰基金正在积极准备适应新的新股发行规则的低风险产品,帮助更多中小投资者提升打新收益。

基金业内人士表示,新发基金完全是增量资金,有足够资金参与打新。新政下新股网下配售的股票中,至少40%应优先向公募和社保基金配售,为基金获配提供了保障。

# 两家基金子公司盈利曝光 收入规模盈亏都不大

证券时报记者 朱景锋

基金子公司作为通道积极参与上市公司定向增发,日前两家子公司首誉资管和千石创富前三季度盈利曝光,子公司总体收入规模仍较小。另外多家基金前三季度盈利也浮出水面——大公司盈利增长乏力,小公司则陷入亏损难以自拔。

根据吉恩德业昨日发布的非公开发行股票预案显示,东方、长安和兴业全球等三家公司旗下投资组合欲参与吉恩德业非公开发行,三家公司前三季度盈利随之曝光:兴业全球基金营业收入4.67亿元,实现净利润1.85亿元;东方基金前三季度营业收入1.06亿元,净利润580万元;次新公司长安基金则继续亏损,前三季度营业收入仅为2050万元,亏损828万元。

对比上半年盈利情况可以发现,兴业全球基金收入增长明显,但净利润增长并没有同比例增加。上半年兴业全球基金主营业务收入为2.97亿元,净利润1.52亿元,三季

度兴业全球营业收入为1.7亿元,但净利润却仅为0.33亿元,净利增长明显乏力。

除了基金公司之外,一些基金子公司盈利状况也于近期首度曝光。齐星铁塔11月23日公布的非公开发行股票预案显示,两家基金公司及两家基金子公司欲参与定增,这四家公司前三季度盈利公布,中邮创业旗下基金子公司首誉资管和国金通用旗下子公司千石创富前三季度盈利状况曝光。其中首誉资管前三季度获得营业收入244.23万元,亏损322.94万元,千石创富前三季度营业收入为104.99万元,小幅盈利5.76万元,这两家公司均在今年一季度成立,但目前收入规模均十分有限,显示出其业务进展并不顺利。

此外,参加齐星铁塔定增的英大基金和金元惠理基金前三季度盈利也得以曝光,由于规模增长乏力,两家公司均继续亏损,英大基金前三季度营业收入2130.73万元,亏损1369.55万元;金元惠理基金营业收入3180.61万元,亏损591.79万元。

# 中海惠丰纯债建仓企业债

证券时报记者 杜志鑫

6月份“钱荒”之后,市场流动性持续紧张,债市首当其冲受到影响,代表企业债走势的上证企债30指数下半年下跌了1.7%。9月份成立的中海惠丰纯债分级债基买入的城投债和企业债,价格均已跌破面值。

昨日,中海惠丰纯债分级债基发布的上市交易公告书显示,截至11月29日,其企业债持仓占比已达77.16%,另有少量国债和可转债。其中,买入12赣城债7600万元,占其净值比例6.5%;09泛海债,占其净值比例4.6%;买入09绵投控5300万元,占净值比例4.6%,

买入13国债02债4900万元,占净值比例4.2%。

从二级市场表现来看,中海惠丰纯债基金买入的上述债券品种目前价格均已跌破面值,其中,12赣城债从6月份最高的105元跌至目前的99元,09泛海债和09绵投控价格均为94元,受上述债券品种下跌影响,目前惠丰纯债B基金净值已经跌至0.955元。

据基金公司债券基金经理介绍,虽然目前债市已经大幅调整,10年期国债收益率更是创纪录地达到4.7%,但临近年末,机构要回笼资金,流动性依然紧张,债市短期难有好机会。待到2014年,一旦流动性有所松动,债市可能会有所表现。