

## 华商基金旗下5只基金分红

华商基金今日公告,旗下华商主题精选、华商价值精选、华商大盘量化精选、华商价值共享、华商优势行业等5只基金即将进行2014年度第一次分红,每10份基金份额分别派发现金红利1元、0.7元、0.5元、0.5元、0.2元。这5只基金此次分红的权益登记日和除息日均为2月19日,现金红利发放日均为2月21日。(邱明)

## 大成国际推出首批RQFII平衡式公募基金

日前,大成基金旗下全资子公司大成国际资产管理有限公司推出香港市场上首批RQFII平衡型股债混合公募基金大成中国灵活配置基金。

该基金是大成国际旗下第二只人民币合格境外机构投资者(RQFII)公募基金,也是RQFII新规颁布后香港市场上第一批股债混合型公募基金。有别于第一批以债券投资配置为主的RQFII基金在投资上所受的限制,大成中国灵活配置基金不设任何基准指数,基金经理可自由调配大盘、创业板及中小板的投资比例。(杨磊)

## 南方东英中国五年期国债ETF获7.5亿元认购

南方东英资产管理有限公司推出的RQFII(人民币合格境外机构投资者)制度下首只中国国债ETF产品——南方东英中国五年期国债ETF于昨日开始开放一级市场认购。作为目前市场上首只中国国债RQFII ETF产品,该产品一经开放即获得一级市场踊跃认购,并于昨日录得超过7.5亿元人民币认购。南方东英中国五年期国债ETF将于2月19日在香港联合交易所主板上市。(方丽)

## 汇添富中证医药ETF量价齐升

Wind数据显示,截至2月12日,中证医药今年以来跑赢沪深300指数5.19%,最近一年跑赢沪深300指数30.55%。作为目前首只跨市场的医药行业交易型开放式指数基金(ETF),汇添富中证医药ETF的人气也随之水涨船高,日均换手率在33只ETF中排名前列。(张哲)

## 华安科技动力年内收益已近二成

银河证券数据显示,截至2月12日,78只标准股基年内涨幅已超过10%,其中成长风格基金占据半壁江山。华安科技动力年内收益达18.14%,在纳入统计的356只标准股票型基金中排名第九。银河证券数据显示,2013年,华安科技动力取得了45.21%的净值增长率,在同类可比的326只产品中排名第十三。

该基金持股相对集中,尤其专注高端制造业、科技股、文化产业等新兴产业。(张哲)

## 博时微信升级 开通三大新功能

博时基金微信公众号近日升级,同时上线三大新功能——基金开户、基金交易提醒、在线客服,成为国内首家同时支持微信开户、微信交易提醒和微信客服的基金公司。投资者只需关注博时基金微信公众号“博时基金”,即可体验在线客服、完成基金开户,并在绑定账户后获得基金交易提醒。微信开户将首先对工行客户开放,后面将陆续增加其他银行卡。(杜志鑫)

# 22只基金参与杰瑞股份定增曝光申赎情况

7只今年来获得净申购

证券时报记者 邱明

银华、博时、上投摩根基金公司今日发布的公告显示,旗下部分公募基金参与了杰瑞股份的定向增发,22只基金合计认购杰瑞股份1525.55万股。公告也暴露出这22只基金今年以来的份额变化情况,7只基金获得净申购。

上投摩根基金公司的公告显示,旗下14只基金认购了745万股

杰瑞股份。上投摩根内需动力认购股数最多,达到172万股,上投摩根行业轮动、上投摩根成长先锋、上投摩根双息平衡、上投摩根中国优势、上投摩根阿尔法和上投摩根新兴动力等基金认购股数也超过50万股。

银华基金旗下的7只公募基金认购了杰瑞股份,银华核心价值、银华优质增长分别认购240.82万股、148.87万股,银华优势企业、银华成长先锋、银华领先策略分别认购

57.8万股、30.65万股、24.52万股,银华消费主题分级、银华中小盘认购数量比较少。博时新兴成长也参与了杰瑞股份的定向增发,认购270万股。

以某只基金公告日持有定向增发股票的账面价值除以占基金资产净值比例,再除以公告中截止日期的最新净值,就可以推算出某只基金在参与定向增发当日的份额情况,将此份额与基金四季度末的份额相比,就可得出该基金今年以来的申赎情况。

## 杠杆债基上演估值修复 折价率大幅收窄

证券时报记者 朱景锋

1月下旬以来,债券市场出现回暖迹象,前期大幅杀跌的杠杆债基迎来迅猛反弹,不少基金短期涨幅远超净值,折价率大幅收窄。

根据天相投顾统计显示,1月21日以来截至昨日,杠杆最高的多利进取17个交易日价格涨幅达38.76%,特别是在昨日,该基金交易价格大涨7.01%,成交额较上周五增加了近一倍,资金流入明显。

此外,泰达聚利B、浦银增B、海富通增利B、金鹰回报B、金鹰元盛B等流动性相对较好的杠杆债基区间价格涨幅均超过10%。特别是在上周,杠杆债基涨幅加大,金鹰回报B单周涨幅即超10%,海富通

增利B、多利进取、泰达聚利B、天弘丰利B和中海惠丰B等杠杆债基周涨幅也都超过了7%,短期涨幅可观,成交量也大幅放大。

伴随价格大幅反弹,杠杆债基折价率大幅收窄,其中有6只杠杆债基折价率收窄超过5个百分点,如海富通增利B折价率从1月20日的9.05%收窄至上周五的0.14%,折价几乎消失。金鹰元盛B、中海惠丰B和泰达聚利B的折价率则分别从1月20日的13.38%、14.02%和8.92%收窄至上周五的5.41%、6.43%和1.11%,而博时裕祥B和富国汇利B则分别由1月20日折价5.04%和2.59%变为溢价0.09%和2.31%。

值得关注的是,上周五有机构

资金通过大宗交易平台批量折价介入7只杠杆债基,动用资金近5000万元,7笔成交价较日均价均有不同程度折让。通过较大折价建仓之后,机构资金迅速获得了较大账面浮盈。

债市走向对杠杆债基起决定性影响。对于未来债市走向,中海基金认为,1月居民消费价格指数(CPI)对债市产生一定利好,但3月份开始,通胀可能重新回到3%并对货币政策态度及长期利率产生一定压力。目前来看,短期获利应当及时了结,长长期品种风险依然较大,防御性的短期高评级品种还是主要配置方向。汇丰晋信基金认为,2月份流动性可基本无忧,债市虽然近期回暖,但基本面彻底逆转还未见时机。配置上,短久期或高评级仍是推荐的重点。

## 分级股基A份额走强 创业板A半月大涨11.44%

证券时报记者 刘明

类债券的分级股基A类份额,近期在二级市场强势崛起。创业板A是其中典型代表,昨日再度大涨2.05%,自1月22日以来,该基金价格涨幅已达11.44%。资源A、信诚300A自1月下旬低点以来的涨幅也分别达到9.27%、8.29%。分析人士表示,今年1月份以来,估值修复和债市走强是分级股基A类强势表现的主要原因。

近期走强的不只是股票市场,投资于低风险的分级股基A类份额的投资者也迎来了丰收。昨日分级股基A类再度大涨,交投比较活跃的品种中,创业板A大涨2.05%,双禧A涨0.95%、信诚300A涨

0.79%。信诚500A、申万收益也有不低的涨幅。

实际上,分级股基A类的上涨自1月下旬就已开始。自1月22日以来,创业板A价格涨幅已达11.44%,由0.848元涨至0.945元;资源A、信诚300A等多只分级股基A类份额涨幅也不少。资源A自1月20日低点以来,价格涨幅达到9.27%;信诚300A自1月21日低点以来,价格涨幅达到8.29%。信诚500A由于在2月7日进行了定期折算分红,考虑分红复权因素,信诚500A自1月21日的低点以来,价格涨幅也达到7.89%。

华泰证券金融产品分析师王乐乐表示,近期分级股基A类表现较强,主要是因为前期随着债市大跌,

分级股基A类也跌了较多,有估值修复的需求,而今年以来债券市场也开始走强。资深的基金投资人杨宇也表示,前期分级股基A类大跌,就像挖了个大坑,近期的大涨,相当于填坑的过程。

王乐乐表示,以创业板A为代表的分级股基A类,在经过近期的大涨后,投资价值已经有了明显修复。目前的价位,已经基本反映了这类产品应有的价值。

以创业板A为例,在上涨前的1月22日,由于折价较大,该基金的隐含约定收益率高达7.67%,而在上涨后,隐含的约定收益降到6.88%。

据了解,分级股基A类份额类似于永续债券,每年获得约定收益。约定年化收益通常为一年定存利率加3%-4%。

## 基金1月份新增6家代销机构

托管渠道增加3家至25家

证券时报记者 方丽

在新基金密集发行的同时,基金代销、托管渠道也不断拓宽,不仅期货公司、保险公司也成为基金销售渠道,券商也拥有基金托管资格。数据显示,1月新增基金代销渠道达到6家,整体数量达到229家,而具有基金托管资格的机构达到25家。

证监会最新公布的基金销售名录显示,今年1月份新增了2家银行作为基金代销机构,分别为恒丰银行和浙江绍兴瑞丰农村商业银行,前者为全国性商业银行,后者是农村商业银行。至此,银行中全国性商业银行、城市商业银行、农村商业银行、在华外资法人银行具有基金代销资格的分别达到18家、45家、

18家、10家。

第三方销售机构的审批速度也在加快,今年1月份有成都华羿恒信财富投资管理有限公司、上海海银金融信息服务有限公司、上海久富财富管理有限公司获得基金代销资格,监督银行分别为浦发银行、浦发银行和民生银行。自2012年2月份基金独立销售机构开闸以来,目前能销售基金的独立第三方机构达到31家。

1月份最吸引人的是,泰康人寿成为基金代销机构,是业内首家获得该业务资格的保险公司。自2012年底证监会下发了《保险机构销售证券投资基金管理暂行规定》征求意见稿以来,市场就保险机构代销公募基金非常期待。保险公司拥有较强的营销能力,未来可能成

## 短期理财基金自救 光大保德信添天盈缩周期

证券时报记者 方丽

对基本沦为鸡肋状态的短期理财基金,基金公司纷纷自救。继华安基金之后,光大保德信基金也宣布旗下短期理财基金转型,同样是将运作周期缩短。

光大保德信今日发布公告称,光大保德信添天盈季度理财基金将以通讯方式召开基金份额持有人大会,重要议题是拟将该基金名称从“光大保德信添天盈季度理财债券基金”变更为“光大保德信添天盈月度理财债券基金”。同时,运作周期也从“每三个月”拟改为“每个月”为一个运作周期。

值得注意的是,公告还显示,对“若某个运作周期的最后1日日落,该日基金资产净值加上当日申购申请金额扣除当日赎回申请金额后的余额低于1000万元,则无须召开基金份额持有人大会,基金管理人可自主决定暂停下一运作周期的运作”这一条款,拟将其中1000万元提升至4000万元。

此外,上述基金业绩比较基准也从“人民币3个月银行定期存款利率(税后)”拟修改为“人民币7天通知存款利率(税后)”。

在公告中,光大保德信基金解释,缩短运作周期基于两点原因:首先,通过研究发现,由于利率曲线的不断平坦化,产品的3个月封闭期已经无法为投资者带来有效的流动性溢价;其次,一个月SHIBOR是目

例来看,银华中小盘精选规模增长比例最高,达到55.69%,上投摩根核心优选和上投摩根成长动力的净申购比例也较高,分别为17.36%、13.1%。

事实上,银华基金和博时基金在参与杰瑞股份定增时分别获配831.94万股、495万股,远超公募基金认购股数。超过部分应该是旗下专户、社保基金等参与定增获配,而由于专户参与定增向来积极,因此,这些股份由专户产品认购的可能性较大。

前市场上最重要的衡量市场利率的指标,因此改为一个月为一个周期进行运作。在资金利率倒挂的情况下,这为投资者把握市场投资机会,这具有很强的必要性。

而针对基金最低存续规模的修改,光大保德信也表示,这是因为按照规定,存放在具有基金托管资格的同一商业银行的存款,不得超过基金资产净值的30%;而当前银行协议存款的最低起点金额往往需要高于1000万元,因此如果最低存续规模约定过低,可能将影响基金正常运作,同时相应影响基金收益。

此前,华安基金修改短期理财产品“双月鑫”为“月安鑫”通过持有人大会批准,运作周期由原来的“双月滚动”改为“单月滚动”。华安基金当时也规定,若基金某个运作期的最后一日落,下一期的基金管理规模低于1亿元,则基金公司与管理人协商一致后,有权终止合同。上期留存的基金份额,将自动转换为华安现金富利基金份额。

业内人士表示,短期理财基金出现这一情况主要有两个原因,一是不少短期理财基金规模很小,都属于“迷你型”,每个运作周期往往需要持续营销,对基金公司来说成本太高,需要转型;第二,目前短期理财基金并未体现出运作周期越长收益越高,运作周期长更不利于投资者。业内人士预计,未来可能有更多理财基金转型案例。

## 基金青睐细分行业龙头

鼎龙股份、赛为智能获基金加仓

证券时报记者 杜志鑫

近期发布的上市公司的年报和上市公司调研记录显示,基金青睐业绩稳定增长的细分行业龙头公司。

鼎龙股份2013年报显示,2013年该公司净利润7463.7万元,同比增长17.97%,在去年业绩稳定增长的基础上,鼎龙股份还公告2014年一季度归属于上市公司股东的净利润盈利2575万元至3016万元,比上年同期增长75%至105%。

公开资料显示,鼎龙股份是一家打印耗材的细分龙头公司,在国内市场上,鼎龙股份生产的彩粉已全面进入珠海天威飞马、纳思达、珠海名图、科力莱以及北京莱盛公司等众多业内知名下游厂商(卡匣)生产商及渠道商,与多家客户形成战略合作关系并成为其彩粉产品的第一供应商,市场占有率逐季提升,全面推动了彩粉产品的进口替代。在海外市场上,鼎龙股份持续与多家海外厂商(卡匣)厂商及渠道商开展应用评价及商务接洽,鼎龙股份已在美国、欧洲、中东、东南亚市场实现销售。

基于看好鼎龙股份的市场前景,2013年四季度基金加仓鼎龙股份的力度比较大。具体来看,去年四

季度华宝兴业先进成长加仓鼎龙股份91.1万股至465.88万股,华夏复兴加仓51.3万股至459.51万股,汇丰晋信科技先锋买入300万股,华夏行业精选加仓20万股至265.17万股,全国社保基金四一四组合加仓35.49万股至256.9万股,汇丰晋信中小盘买入60.76万股。

赛为智能发布的年报还显示,该公司主营建筑智能化控制系统,去年四季度宝盈核心优势买入100万股。博瑞传播进入游戏产业后,中银、信诚等基金公司旗下基金也在加仓,其中,去年四季度中银持续增长加仓143.89万股至727.91万股,基金鸿阳买入263万股,信诚盛世蓝筹买入118.91万股,顺荣股份在转型为游戏公司后,去年四季度银华富裕主题买入75.67万股,大成优选买入68.98万股,银华和谐主题买入35.69万股,基金景福买入30万股。

除此之外,从近期上市公司调研记录来看,冷链、电动汽车、智能控制、信息安全等等细分行业龙头公司也是基金调研的重点对象。除了去年业绩稳定增长之外,今年一季度鼎龙股份、隆华节能等公司一季度业绩也大幅增长,从股价表现来看,近期这些公司股价也有优异表现。