

## 华安大国新经济基金 3月13日起正式发行

以业绩长期稳健著称的华安基金再度发力经济转型升级主题投资,推出投资于经济转型产业的股票型基金——华安大国新经济股票基金。该基金将于3月13日起正式发行。

华安大国新经济股票基金重点投资于与大国新经济相关的子行业或企业,在严格控制风险的前提下,力争把握行业的投资机会实现基金资产的长期稳健增值,以分享中国经济增长模式转变带来的投资机会。在具体投资范围上,该基金的股票资产投资比例为基金资产的80%~95%,其中,投资于新经济相关的股票资产的比例不低于非现金基金资产的80%。(张哲)

## 兴全可转债 每10份派0.3元

今年以来,受益于正股走强和债市回暖,可转债基金表现抢眼。在获取丰厚利润的同时,不少产品及时分红,助力投资者落袋为安。证券时报记者从兴业全球基金获悉,兴全可转债基金将于3月14日分红,每10份派0.3元,分红总金额为6443.78万元,收益分配基准日为3月7日,权益登记日为3月13日。据悉,这也是兴全可转债基金成立以来第45次分红,累计每10份分红金额达18.19元。(张哲)

## 南方货基新增 电话实时赎回功能

近日,南方基金在进一步完善4008898899电话交易功能的基础上,新增了通过电话交易实现货币基金T+0实时赎回业务。

据了解,通过南方基金电话交易货币基金T+0实时赎回只需两步:1.开通电话交易:登录南方e站通,进入“账户类”,点击“开通”;2.拨打4008898899进入电话语音系统,根据语音提示选择“7”号键进入电话交易平台,即可体验电话交易货币基金T+0实时赎回服务。(方丽)

## 产学研联手打造业内 首个互联网金融实验室

基金业跨界创新进入深水区。证券时报记者日前从招商基金了解到,该公司联合专业机构和高等院校共同推出的“互联网金融实验室”项目日前在深圳虚拟大学园揭幕。在互联网金融大潮风起云涌的背景下,“互联网金融实验室”的挂牌,意味着基金公司的创新,已经从初期的营销创新、服务创新,迈入深水区——在产品研发、投资管理等领域进行跨界创新。

据悉,“互联网金融实验室”项目是由招商基金、银联支付联合对外经贸大学等高校跨界推出的开放式创新应用平台。该项目主要针对在校大学生群体及社会群体,通过海选方式征集出创新新颖、贴近民生需求的互联网金融产品方案和运营方案。(方丽)

# 基金参与上市公司定增偏爱旅游消费品类

证券时报记者 杜志鑫

日前,华斯股份、壹桥苗业、金枫酒业等一批上市公司进行定向增发,华安、诺安、国泰、招商等基金公司认购比较踊跃。从基金参与定向增发公司所处行业来看,多数处于消费品、旅游行业。

公告显示,华斯股份进行定向增发,基金认购比较踊跃。其中,华安基金认购274万股,诺安基金认购610万股,其他股份被泰康人寿、太平洋保险的资产管理公司和私募认购。而基金公司在分配获配股份时,很大一部分又分配给了基金公司旗下专户账户。其中,华安基金将认购的274万股全部分配给了“华安基金公司-工行-外贸信托恒盛定向增发投资集合资金信托计划”账户,诺安基金将其认购的204万股分配给了“诺安基金-光大银行-张铁成”一对一专户,同时,诺安价值增长也获得了200万股,其他206万股分配给了其他账户。

3月初,壹桥苗业也进行了定向增发,基金公司认购也比较多。具体来看,宝盈基金认购了940万股,财通基金、国联安基金、兴业全球基金、融通基金、华商基金、中欧基金6家基金公司均认购470万股,基金公司在分配获配股份时,也是将大部分股份分配给了基金公司专户产品。其中,宝盈基金将认购的940万股全部分给了“宝盈基金-平安银行-平安信托-平安财富\*创赢二期3号集合资金信托计划”账户,财通基金也将获配的470万股分配给了“财通基金-平安银行-平安信托-平安财富\*创赢二期4号集合资金信托计划”账户,国联安将其获配股份分配给了和鼎峰合作的私募产品“国联安基金-工商银行-国联安-鼎峰-定向增发1号资产管理计划”账户,兴业全球将其获配的437万股分配给了“兴业全球基金公司-招行-兴全定增12号分级资产管理计划”账户。

近期,金枫酒业也进行定向增发,除了永辉超市这种产业资本认购之外,鹏华基金认购也比较积极。公告显示,金枫酒业定向增发7594.77万股,其大股东上海市糖业烟酒(集团)有限公司认购2658.16万股,产业资本永辉超市认购653.59万股,鹏华基金认购1960.78万股。不过从金枫酒业定向增发后股份变动情况来看,鹏华基金在获配1960.78万股后,将其获配的

参与定增的情况看,基金更青睐大消费相关行业的上市公司,如华斯股份、壹桥苗业、金枫酒业、丽江旅游等,而诸如尤洛卡、天通广电、同德化工等机械、化工行业上市公司定增,基金几无参与。

1915万股分配给了其管理的社保五零三账户。

此外,丽江旅游在2月份进行了定向增发,认购对象包括财通基金、国泰基金、招商基金,3家基金公司分别认购1290万股、1290万股、504.4万股,在分配获配股份时,财通基金又将其获配股份分配给了专户账户“财通基金-平安银行-平安信托-平安财富\*创赢一期95号集合资金信托计划”,国泰基金将其获配的700万股分配给了国泰金牛创新成长基金。

从上述基金公司参与上市公司定向增发的情况来看,华斯股份、壹桥苗业、金枫酒业、丽江旅游等上市公司处于行业与消费行业相关性比较强,其中,华斯股份给海外奢侈品企业做表皮原料,壹桥苗业主业是海产品养殖和加工,金枫酒业主业是黄酒酿造,丽江旅游主业是旅游。

上市公司公告还显示,尤洛卡、天通广电、同德化工等机械、化工行业的上市公司进行定向增发,基金几无参与。

## 2月基金专户开户数 超出公募1108户

证券时报记者 方丽

基金专户业务自去年以来继续强势,2月基金专户新增股票开户数逼近200户,至此基金专户总A股开户数达到4270户,和公募基金账户总数差距首次超过1000户,显示基金公司在业务布局上出现较大分化。

中登公司日前公布的2月统计数据,基金专户沪深两市当月新增股票开户数分别为92户和102户,合计194户,基金专户总户数达到4270户,沪深分别为2155户、2115户。总数相较于年初的3859户,增幅达10.88%。1月份基金专户新增A股开户数300户,不过自基金专户开户数信息披露以来,单月开户达到或超过300户的情况较为少见。去年单月新增开户基本保持在100户以上,尤其是下半年基本在200户以上。

相比之下,公募基金的开户情况明显落后,今年2月新增32户,只有专户新增开户数的16%左右。证券时报记者统计发现,自2011年1月中登公司披露基金公司专户业务开户情况以来,月度新增开户数

经常超过公募基金,仅在2012年2月至4月出现过3次低于公募新增开户数的情况。

由于基金专户业务快速发展,去年6月份基金专户总户数已经超过公募业务。目前证券投资基金沪深两市整体户数为3162户,比专户总户数少1108户,是首次这两个账户总数差距拉大到千户级别。业内人士表示,这一差异未来还将拉大。

从历史数据看,受累于近两年股市低迷,部分偏股型基金专户产品缺乏赚钱效应,很长一段时间发行低迷,月度净开户数一般在30户左右。而自前年11月开始,专户月度新增开户数明显增加,尤其是去年底今年初的新增数达到或者超过300户,创出历史新高。基金业协会数据显示,今年1月份基金非公募业务增长超过765亿,不少增量来自专户业务。据一位基金公司人士表示,专户业务成为基金业新的利润增长点,未来还将有更大发展。

此外,2月份券商集合理财产品、企业年金、QFII、RQFII、信托、保险分别新增股票开户数为54户、70户、11户、15户、13户、139户。

## 全球对冲基金 2月业绩创一年新高

证券时报记者 姚波

对冲基金研究(HFR)公司报告显示,2月全球对冲基金业绩上涨,单月业绩表现创近一年新高。衡量全球对冲基金业绩表现的HFRI基金权重综合指数2月上涨2.1%,是过去一年中的最佳业绩。其中,HFRI基金的基金(FOFs)指数2月上涨1.8%,也是自2013年1月以来的最佳业绩。

在对冲基金众多策略中,业绩领先的策略是股票对冲策略,HFRI股票对冲指数2月上涨2.9%,为2013年1月以来的最佳业绩。其他策略来看,波动较大的能源/基础材料指数上涨4.4%,科技/医保指数延续最近的涨势,也上涨4.3%,该指数在2013年领先其他子策略累计上涨22.5%。

受益于持续改善的投资人风险承受度和强劲的公司并购环境,事件驱动基金2月份业绩表现强劲,其中领先的子策略是不良/重组债券。具体看,事件驱动指

数上涨2.1%,在过去的21个月中18个月业绩为正;不良债指数2月上涨3.0%,在过去的21个月中19个月业绩为正。此外,股东行为权益、并购套利和特殊情形等子策略基金也为事件驱动策略做出贡献。

大宗商品,新兴市场,CTA(期货基金)和人为决策宏观策略的强劲趋势让HFRI宏观指数2月份上涨1.4%,为自2012年7月份以来的最佳业绩。其中,得益于中东和拉美市场的恢复,HFRI新兴市场指数上涨2.6%,而拉丁美洲指数2月上涨3.2%。此外,以固定收益为基础的相对价值套利策略2月份业绩上扬,固定收益所有的子策略在2月份业绩都为正,其中业绩领先的是公司债策略。

HFRI总裁表示,和2013年强劲的股市贝塔形成反差,以新兴市场为核心的市场波动成为2014年初的主题,有基本面分析专长并且能从波动中获利的基金拥有更多机会。

# 争抢触网盛宴 超三成待批基金为货币基金

证券时报记者 方丽

受益于货币基金较好收益和“触网”的规模效应,一众基金公司奋起发力货币基金,今年上报且通过简易通道等待“准生证”的基金中,货币基金占比超过三成,显示出基金公司对这类产品的热情。

证监会昨日披露的《基金募集申请核准进度公示表》显示,上周证监会通过简易通道受理了7只新基金,其中2只为货币市场基金,占比达到28.57%。而从历史数据显示,目前基金公司对上报货币基金持续保持这一速度,基本维持在每周有1至2只新货币基金上报。

具体来看,上周获得受理的货币基金为华福货币市场基金和易方达现金增利货币市场基金,上报日期分别为3月5日和2月28日。华福基金公司成立于2013年10月,

旗下华福货币市场基金是该公司第一只货币基金。易方达现金增利货币市场基金已经是旗下第5只货币基金了,之前已经出现了易方达天天理财、易方达货币、易方达保证金收益、易方达理财货币,不少产品已“触网”。

而今年整体上报的新基金情况显示,若单看简易通道,目前等待准生证的基金达到24只,其中8只为货币基金,占比高达33.33%,不少均为积极“触网”基金公司发行的产品,具体来看,为富国收益货币市场基金、汇添富和聚宝货币市场基金、信诚薪金宝货币市场基金、招商招财货币市场基金、银华多利宝货币市场基金、大成招财货币市场基金。

获批基金类型也显示出基金公司对货币基金的青睐。上周有8只新基金获得“准生证”,其中就有2只为货币基金,占比达到

25%。这两只货币基金分别为银华活钱宝货币市场基金、嘉实活钱宝货币市场基金。值得主要的是,嘉实基金旗下已经有嘉实货币、嘉实安心货币、嘉实宝、嘉实活期宝等多只货币基金。

据业内人士表示,基金公司发力货币基金主要是因为这类产品受到市场欢迎。目前货币基金产品收益率较高,Wind数据显示,3月10日货币基金整体7日年化收益逼近5%水平,少数产品收益甚至超过7%,目前普通投资者比较认可这类产品。一些大型基金公司和不同的互联网机构合作,一般会选择新发产品对接,因此不少大型基金公司旗下有多只货币基金,而不少中小型基金公司也乘着这场货币基金“触网”大潮,也新发产品与互联网企业合作,或者完善产品线。据证券时报记者了解,目前还有不少基金公司正在筹备发行货币市场基金。

## 持续关注经济转型投资 华安系主题基金再添新成员

近期,符合经济转型方向的股基开始受到投资者热捧。以业绩长期稳健著称业内的华安基金再度发力经济转型升级主题投资,推出投资于经济转型产业的股票型基金——华安大国新经济股票基金。该基金将于3月13日起正式发行。

公开资料显示,华安大国新经济股票基金重点投资于与大国新经济相关的子行业或企业。针对未来中国经济转型趋势,华安大国新经济股票基金拟任基金经理陈逊表示,依靠投资拉动高增长的中国已经走向极致,再难突破,只有“消费导向”的可持续性增长模式才能带动经济发展再上层楼。而从美、日、

韩等经济体的成功转型经验来看,在向新增长模式转变的过程中,消费服务、医疗保健、科技等行业的市值将大幅增长。同时,信息产业的革命会导致整体经济结构的升级,这也是重要的投资方向。

此前,华安基金已形成了一条聚焦升级、科技、消费、生态在内的多元化主题产品投资线,可满足投资者不同的需求。如华安升级主题主要投资于受益于产业结构升级、消费升级和技术升级的行业;华安科技动力主要以科学技术为动力在产业价值链中占据优势地位的行业或企业为投资对象。而华安生态优先则主要投资在生产 and 经营过程中

对环境的影响较小或者以改善环境生态作为主业的相关行业,包括自然生态、城市生态以及人文生态等。

在今年板块走势分化的结构性行情中,以华安科技动力为代表的华安系主题基金表现出色。银河证券数据显示,截至2月底,华安科技动力今年以来的净值增长率达17.72%,成功跻身同类5强。

(CIS)

## 中银基金: 信用利差将逐步合理化

\*ST超日前发布公告,称11超日债“无法于原定付息日2014年3月7日全额支付8980万元的第二期利息,成为中国债券市场有史以来首例实质性违约事件。”

业内普遍认为,塞翁失马焉知非福,超日债违约事件未必是完全是坏事。中银基金固定收益投资部总经理奚鹏洲称,超日债违约有助于投资者修正对债券投资的风险认识,在购买此类高收益债券时,也应认识到需承担更高风险。而随着风险意识的回归,信用级别较高债券的前期走高的收益率也将回落,信用利差将逐步合理化,从长期来看,有利于债券市场的结构调整与健康发展。奚鹏洲同时建议投资者,

增强信用风险甄别能力,或者选择依托公募基金规避风险。其管理的中银互利分级债券基金A份额将于3月21日结束首个运作周期,打开申购。

海通证券数据显示,截至2月28日,中银互利A今年以来的净值增长率在同类基金中排名前五。据海通证券数据,截至2013年12月31日,中银基金固定收益类基金最近三年的超额收益率排名行业第二,净值增长率排名第五。

(张哲)