创业板连日重挫拖累重仓基金 中邮新兴离股基冠军越来越远

证券时报记者 朱景锋

临近岁末，中小盘成长股调整不断，其中创业板指数自上周二至今出现六连跌，累计跌幅近10%，中小板指数和中证500指数同期也分别大跌8.44%和7%，成长股大跌令成长风格基金近期净值大幅下挫，中邮新兴等夺冠热门基金经过本轮下跌年内收益率跌破60%，较领头羊落后达28个百分点以上，在年内仅剩下6个交易日的情况下，卫冕冠军中邮新兴已基本退出冠军争夺战。

作为目前的领头羊，受益于昨日非银行金融板块的坚挺表现，工银金融地产领先优势继续扩大，夺冠形势一片大好。

本周一创业板指数大跌4.94%，创今年以来最大单日跌幅。天相投顾统计显示，当日824只主动偏股基金中，有141只单位净值跌幅超过4%，显示虽然四季度以来蓝筹股发动逼空行情，这些基金依然重仓持有了成长股，并没有因此换仓蓝筹股。

在本周一跌幅较大的基金中，有64只基金净值跌幅超过创业板指数，其中广发新经济、汇丰科技先锋和广发聚优跌幅最大，分别达7.94%、7.6%和7.59%，季报显示，广发新经济三季末大举买入创业板和中小板股，其前十大重仓股中创业板占据七席，另三只为中小板股，对金融地产等板块零配置，本周一大跌近8%显示该基金依然重仓成长股。

除了上述三只基金之外，富安达新兴成长、广发聚瑞、富国移动互联等成长风格基金跌幅均超过7%，富国环保、华宝创新优选、国联安优选、富安达优势成长、农银精选和兴全轻资产等基金跌幅也都在6.5%以上。

值得注意的是，作为今年夺冠热门的中邮新兴产业基金因坚守创业板成长股在本周一也遭遇净值大跌，当日该基金单位净值下跌5.63%，在偏股基金中跌幅居前。截至本周一，中邮新兴今年以来单位净值增长率为59.26%，在所有主动偏股基金中位居第七，比领头羊工银金融地产基金的87.48%的收益率大幅落后28.22个百分点，在今年只剩最后6个交易日的情况下，去年的冠军得主中邮新兴产业基金已经提前退出了冠军争夺。

重仓非银行金融的工银金融地产基金毫无疑问是年度股票基金的最热门人选，截至本周一，该基金年内收益率比第二名工银信息产业基金和第三名宝盈核心优势分别高出9.25个和11.4个百分点，昨日股市大跌但非银行金融表现坚挺逆势飘红，显示出该板块具有极强的抗跌性，只要该板块短期内不发生类似创业板那样的暴跌，工银金融地产夺冠前景就十分明朗。

不过，就包括债券型基金在内的所有基金品种（不包括杠杆基金）来说，工银金融地产能否最终问鼎基金年度赚钱王还存在一定悬念，其最大竞争对手为可转债基金长信可转债A，截至本周一，长信可转债A年内单位净值增长率达86.29%，仅比工银金融地产落后1.19个百分点。

大摩增利18个月债基25日首次开放申赎

大摩华鑫基金近日发布公告称，大摩增利18个月定期开放债基将于2014年12月25日至2015年1月23日首次开放申赎。届时，投资者可通过中国民生银行、华鑫证券、公司直销中心等渠道进行购买。

据统计，大摩增利18个月自成立以来，历史业绩表现优异。数据显示，该基金自2013年6月25日成立以来至2014年11月28日，累计净值增长率达18.88%，同期债券基金指数收益率13.36%，中债综合财富指数收益率仅为8.58%。另据海通证券发布的《超额收益排行榜》，截至11月28日，大摩增利18个月今年以来超额收益率达14.28%，在114只纯债债券型基金中排名第一位。（杜志鑫 刘梦）

南方旗下基金业绩全面爆发

南方基金旗下债券基金业绩整体爆发。银河证券研究中心的数据显示，截至12月19日，南方基金旗下的一级债基平均取得了高达20.91%的加权平均收益率，超额收益5.2%。其中，南方永利A今年以来涨幅已达35.76%，在67只可比一级债基中排名第一位。Wind数据显示，截至12月19日，南方基金二级债基南方广利AB今年以来收益率高达35.27%，超额收益15.28%，而同期市场上股票型基金的平均收益率为27.08%。

值得一提的是，南方基金今年以来不仅实现了债基业绩的大幅成长，股基业绩也实现了大丰收。数据显示，截至12月19日，今年以来南方基金9只标准股票型基金加权平均业绩高达28.88%，在股票型资产规模前十大基金公司中居第二位。指数型基金也获得了45.41%的加权平均收益，超额收益7.17%。其中，南方小康产业ETF、南方上证380ETF今年以来分别上涨60.65%、49.54%，银河分类的标准股票型基金如南方成分、南方策略股票今年以来分别上涨49.6%、45.53%。（方丽）

景顺长城沪深300增强下半年收益率56%

按照Wind数据，今年下半年以来至12月22日，景顺长城沪深300指数增强基金的净值增长率达到56%。景顺长城基金认为，中长期来看，对市场持乐观态度。

从今年三四月份开始，资金成本正式进入下降通道，企业的短期融资成本从8%下降到5%至6%，无风险利率的下降及风险溢价的水平也会上升。另外，国家推行注册制实则为了推动整体改革，打通直接融资渠道，打破中小企业融资难的问题，更关键的是为了帮助国企改革。

景顺长城基金表示，投资策略上，将仓位控制在合理水平，相对看好军工、国企改革等行业，优选具有明确增长的成长性蓝筹股。（刘梦）

华泰柏瑞系偏股基金年内回报均超60%

年底将至，2014年的基金业绩排名战争夺进入白热化阶段，一些精准把握今年市场行情的基金表现尤为突出。华泰柏瑞基金旗下权益类基金业绩全面爆发，同花顺数据显示，截至上周五，华泰柏瑞积极成长和华泰柏瑞量化增强的年内回报均超过60%，高达65.68%和62.95%。

其中华泰柏瑞量化增强今年以来一直稳居海通证券超额收益榜冠军，以近20%的超额收益领跑沪深300指数增强基金，华泰柏瑞积极成长的表现同样优秀——据12月19日银河证券的统计，该基金过去6个月的回报率达到72.98%，位居43只偏股混合型基金之首。

华泰柏瑞沪深300ETF基金也正在上演“王者归来”：这只以329.67亿元创下中国基金史上最大首募规模的指数基金，截至今年12月18日，该基金的资产规模为361亿元，重返“王者之巅”；尤其是今年四季度以来该基金获得了40.18亿份的净申购，资产规模增加195亿元，位列所有ETF基金首位。（王鑫）

27只基金获配国信证券1.95亿股

多只基金现暂停申购以防套利，有三只仍开放申赎

证券时报记者 刘梦

基金对年前最后一批新股的参与热情不高，但对热门股国信证券却积极抢筹。国信证券本次网下有效申购量达到392亿股。从公布的中签情况看，有27只公募基金获配1.95亿股。

27只基金中签国信证券

11月以来券商股大涨，推高了行业估值。按照Wind统计，券商行业近一个月静态PE为59.34倍，而国信证券本次发行价格5.83元对应发行市盈率为22.97倍，远低于行业水平。假设国信证券上市后市盈率达到行业平均水平，其股价可达到15.06元，上涨幅度可达到158%。

国信证券网下申购配售结果显示，公募基金和社保基金获配国信证券的股数达到2.40亿股，占各类投资者配售比例的6.12%。其中，共27只公募基金累计获配1.95亿股国信证券。

一般而言，基金资产规模较小，获配新股数量较多的公募基金，套利机会相对更大。据证券时报记者统计，国投瑞银新机遇、宝盈祥瑞养老、宝盈新价值、国泰民益、国投瑞银信息消费、国泰浓益、国联安新精选、中银多策略、国联安德盛安心成长、易方达裕惠回报中签国信证券的市值占三季末资产规模的比例最高。但为保护原持有人的利益，多数中签国信证券的公募基金已暂停申购。

中签国信证券市值占比较高基金

基金名称	有效报价的申购数量(万股)	获配数量(万股)	持有国信证券市值(万元)	持有国信证券市值占个资类基金净值比
国投瑞银新机遇灵活配置混合型证券投资基金	14,000.00	856.18	4991.54	7.67%
宝盈祥瑞养老混合型证券投资基金	12,420.00	759.56	4428.21	5.11%
宝盈新价值灵活配置混合型证券投资基金	7,540.00	461.12	2688.30	4.74%
国泰民益灵活配置混合型证券投资基金(LOF)	17,600.00	1,076.34	6275.08	4.56%
国投瑞银信息消费灵活配置混合型证券投资基金	25,000.00	1,528.90	8913.50	4.41%
国泰浓益灵活配置混合型证券投资基金	13,700.00	837.84	4884.58	4.27%
国联安新精选灵活配置混合型证券投资基金	13,000.00	795.03	4635.00	4.27%
中银多策略灵活配置混合型证券投资基金	16,300.00	996.84	5811.58	4.19%
国联安德盛安心成长混合型证券投资基金	17,000.00	1,039.65	6061.16	3.26%
工银瑞信新财富灵活配置混合型证券投资基金	7,000.00	428.09	2495.77	2.66%
银河收益证券投资基金	10,000.00	611.56	3565.39	2.55%
工银瑞信保本2号混合型发起式证券投资基金	8,750.00	535.11	3119.71	2.53%
易方达裕惠回报定期开放式混合型发起式证券投资基金	15,430.00	943.63	5501.39	2.53%

刘梦/制表 翟超/制图

三只获配基金仍开放申购

公告披露，国投瑞银新机遇获配856.18万股国信证券。据记者统计，按照国信证券5.83元的发行价，国投瑞银新机遇持股市值为4992万元，占三季度末资产净值比例为7.67%，是目前持有国信证券占比最高的公募基金。但12月19日开始，国投瑞银新机遇已暂停申购。

另外，盈祥瑞、宝盈新价值、国联安新精选、国联安德盛安心成长、国投瑞银信息消费持仓国信证券比例较高，但同样暂停申购。

宝盈祥瑞获配759.56万股国信证券，持股市值为4428万元，占三季度末资产净值比例为5.11%。宝盈新价值获配461.12万股国信证券，持股市值为2688万元，占资产净值比为4.74%。这两只基金均在12月24日开始暂停申购。

国联安新精选、国联安德盛安心成长分别获配795.03万股、1039.65万股，持有市值分别为4635万元、6061万元，占三季度基金资产规模比例分别为4.27%、3.26%。二者也均在12月23日暂停申购。

此外，国投瑞银信息消费获配1528.90万股，持有市值占基金资产净值比例为4.41%。国投瑞银信息消费成立于2014年12月3日，目前仍处于建仓期，截稿时尚未开放申购赎回。

目前仍然开放申购，且持仓国信证券较高的公募基金有三只，分别是国泰民益、国泰浓益、中银多策略。国泰民益、国泰浓益分别获配1076.34万股、837.84万股国信证券，持股占基金三季度资产净值比例分别为4.56%、4.27%。中银多策略获配996.84万股国信证券，持有市值为5812万元，占资产规模比例为4.19%。

值得一提的是，投资者在申购这些基金分享国信证券股价上涨收益时，同时需要缴纳1%-1.5%的申购费，以及0.5%-1.5%的赎回费用。申购赎回费将摊薄投资者的部分收益。

基金子公司首单资产支持专项计划落户华夏资本

日前，由华夏基金子公司华夏资本管理有限公司（以下简称“华夏资本”）作为管理人的“中信华夏苏宁云创资产支持专项计划”正式设立。这也是证监会资产证券化新规发布以后，首批由基金子公司设立的资产支持专项计划之一。

华夏资本此次推出的“中信华夏苏宁云创资产支持专项计划”，主要是针对机构投资者发售，100万元起购。A类共募集20.85亿元，期限不超过18年，B类共募集23.10亿元，期限不超过4年，其中A类份额预期收益率为6.17%。项目运作期间，投资者可通过深圳证券交易所综合协议交易平台转让。

华夏基金、华夏资本一直重视资产支持证券领域的业务机会。今年年初，华夏资本就参与了中信金石基金管理有限公司发起设立的业内首只私募REITS“中信启航专项资产管理计划”。在资产证券化新规之前，中信金石与华夏资本就已开始了紧密合作和积极酝酿，从而在短期内推出了“中信华夏苏宁云创资产支持专项计划”。

业内人士指出，大资管理时代，未来基金子公司资产证券化业务将面临来自券商、信托等管理机构的激烈竞争，未来的挑战不可小觑。华夏资本拔得头筹，在时间上占得先机，有利于未来快速发展。

资料显示，华夏资本自2012年底成立至今，累计设立资产管理计划超过100个，资产管理规模累计超过800亿元。（李树超）

年内新基金募资近4000亿

12月股基平均首募规模近30亿，远超其他月份

证券时报记者 方丽

牛市滚滚而来，也带动偏股型基金的发行。数据显示，截至12月23日，今年以来新基金募集金额已经逼近4000亿元，平均募集规模达到11.78亿份，而12月份股票型基金平均首次募集规模已经接近30亿元，显示出增量资金正随着牛市滚滚而来。

股市节节走高，近期新成立基金规模不断飙新高，首次募集规模超40亿份情况频频出现。中银基金公司今日宣布，旗下中银研究精选灵活配置基金合同生效日为12月23日，基金募集期自12月5日至12月19日，募集期内合计募集达到40.97亿份。而12月份，富国国企改革首次募集规模达到58.05亿份，宝盈先进制造首次募集也达42.57亿份。12月初，更是有汇添富外延增长基金成立，两天募集规模达54.28亿份，工银瑞信创新动力股票型基金首募规模高达67.16亿份，创出近期股基募集规模新高。此外，嘉实新收益、华宝高端制造基金、富国研究精选等多只偏股基金首次募集规模超20亿份。

因此，数据显示，截至12月23日，12月份以来偏股型基金首发平均规模已经逼近30亿份，达到28.68亿份。而今年前11月这类基金的平均募集规模仅9.75亿份，显示出12月以来强劲增长态势。今年1到11月份，偏股基金首发规模均在20亿以下，首发规模在10亿以上的只有2月、3月、9月和10月，且只有9月和10月份超过15亿份。4月份、5月份及7月份规模均在四五亿左右。而相比去年同期水平也有较大幅度增长，去年同期偏股型基金首次募集平均规模仅3.3亿份。

整体来看，正是因为12月份偏股型基金强悍吸金能力，至此今年以来新基金募集规模已经逼近4000亿份，达到3999.24亿份。数据显示，混合型基金和货币基金吸金能力最强，混合型基金合计募集规模达到1118.49亿份，占比达到28%，而货币型基金年内合计募集规模也高达1312.04亿份。股票型基金募集规模达到903.23亿份，债券型基金募集599.88亿份，QDII基金募集规模达到34.85亿份。

如果简单以股票型基金最低80%仓位和混合型基金30%仓位来计算，12月份成立的股票型基金和混合型基金给市场带来资金超过200亿元。

业内人士表示，目前股票市场巨大赚钱效应刺激下，偏股型基金销售迎来“暖冬”，尤其是一些明星基金经理新发产品也刺激发行。“目前我们将偏股型产品作为持续营销重点，最近投资者对权益类基金的热情非常高。”深圳一家基金公司市场人士如此表示。

两分级基金昨日更名

证券时报记者 刘明

近日，鹏华中证非银金融和招商沪深300地产两只分级基金进行更名，分析人士表示，两只基金更名后对普通投资者理解更有帮助，这应该也是分级基金B类更名的重要原因。

鹏华基金近日公告，鹏华中证非银行金融指数分级基金的场内份额“非银行B”和“非银行A”，于昨日更名为“证保B”和“证保A”。鹏华基金表示，更名是因为该基金跟踪的“中证800非银行金融指数”的名称已于今年12月2日起变更为“中证800证券保险指数”。

无独有偶。招商基金日前也公告，招商沪深300地产分级基金的场内份额“地产进取”、“地产收益”自昨日起分别更名为“300地产B”和“300地产A”，因而昨日场内交易的分级基金中已经不再有地产进取和地产收益，取而代之的是300地产B和300地产A。

不过，与鹏华非银分级更名因指数更名不同，招商300地产分级更名更多是公司主动行为。一位基金业内人士表示，分级基金属于较为专业的投资品种，场内子份额的名称，是投资者认知和熟悉产品的重要因素。将名称中的”进取“和”收益”更名为更浅显易懂的“A”和“B”，更有利于投资者理解。

深圳一位基金分析师也表示，现在地产和券商保险行业的分级基金各有3只，在场内具有较强的相互竞争关系。相互竞争中，为获得更多投资者的认可，除了产品投资标的和杠杆等产品细节因素外，名称也是重要因素。对于近期大量涌入分级基金的普通投资者而言，名称简单易懂、一目了然是很重要的。

行情数据显示，在地产和证券保险板块走强的背景下，昨日证保A、证保B分别上涨0%、1.95%，分别报收0.836元和1.826元；300地产A、300地产B分别上涨1.85%、0.52%，分别报收0.827元和1.153元。