公募行业再添新兵 富荣基金获准设立

证券时报记者 张筱翠

公募基金再添新军。根据证监会的最新公告，国内第101家基金公司富荣基金管理有限公司获准设立。公告显示，富荣基金注册资本为2亿元，科金控股为公司第一大股东，原金鹰基金副总经理郭容辰将担任富荣基金总经理。

作为广州第五家获准设立的公募基金公司，富荣基金的股权机构相对集中，主要有三家机构集中持股，分别是广州科技金融创新投资控股有限公司（简称“科金控股”）、深圳嘉年实业股份有限公司和湖南典勤投资开发有限公司，其中，科金控股出资1亿元，为富荣基金第一大股东；深圳嘉年实业为第二大股东，出资9020万元；典勤投资为第三大股东，出资980万元。

公开信息显示，富荣基金第一大股东科金控股于1999年成立，隶属于广州市委、市政府成立的广州基金，广州基金目前主要偏向一级市场股权投资，富荣基金的获批设立将助推广州基金打通一二级市场，完成综合性资产管理平台的战略部署。富荣基金的第二大股东深圳嘉年实业主营业务为纸箱纸盒印刷。

富荣基金高管层出现了公募熟悉的身影，原金鹰基金副总经理郭容辰将担任富荣基金总经理。在任职金鹰基金期间，郭容辰在基金销售方面表现出色，掌舵富荣基金之后，该公司后续的发展战略和规划值得市场关注。

南方基金19只基金分红超过60亿元

近期，南方基金陆续发布公告，旗下南方绩优、南方优选、南方盛元、南方积配等19只产品将于本月集中向投资者派送红包，分红总额超过60亿元。

公告显示，参与此次分红的19只基金，涉及混合型、保本型、债券型等多个类型。在已公告的分红基金中，南方绩优成长的分红方案为每10份派发8.46元，成为今年分红比例较大的基金产品之一。此外，南方优选每10份分红6.06元；南方盛元每10份分红4.47元；南方积配每10份分红4.6元；南方高增每10份分红6.45元；南方成分每10份分红3.294元；南方稳健贰号每10份分红2.52元。同时，南方基金还有11只低风险产品也参与了本次的分红潮。其中南方多利A每10份分红0.86元；南方多利C每10份分红0.9元。

（方丽）

融通基金蝉联“优秀债券交易商”奖

1月18日，融通基金获得上交所评选的2015年度“优秀债券交易商”奖。100家基金公司中，仅两家基金公司获得这一奖项。值得一提的是，融通基金曾于去年夺得2014年度“优秀债券交易商”奖，融通基金也是公募基金中唯一一家蝉联该奖的基金公司。

记者了解到，融通基金之所以获得这一奖项，得益于其独创的“专户质押式报价回购”等固定收益业务的快速发展。该业务开拓了新的基金专户业务发展模式，有效地优化了基金公司整体业务结构，有利于基金公司业务多元化发展。

（方丽）

金元顺安李杰：管理流动性是货基根本

震荡行情下，货币基金成为资金青睐的避险去处。金元顺安固定收益执行总监李杰认为，2016年经济下行趋势仍未结束，宏观货币条件将保持宽松，社会融资成本继续下降，投资者需要下调包括理财产品在内的各类投资的收益预期，货币基金的收益也会降到2.5%。但是，作为利率化背景下最重要的货币政策传导工具和流动性管理工具，货币基金仍有较大发展空间。

据了解，李杰所管理的金元顺安金元宝B去年的收益率为4.3346%，在同类产品中位列第四。李杰认为，货基最终要做的是控制好各类资产的比例和期限，管理好流动性，而不能单纯追求收益。（赵婷）

基金史上最猛分红潮 不足1月派红包400亿

证券时报记者 方丽

每年一季度都是基金分红的旺季，今年更是“旺上加旺”。受益于2015年股债双牛行情，1月份还不到20天，基金分红总额达到400多亿元，成为史上分红力度最大的时期。

天相投顾数据显示，截至1月18日，2016年以来，基金已宣布分红263次，累计金额407.25亿元（包括宣布分红但暂未实施的）。去年同期基金的分红次数为270次，金额为200.27亿元，可见今年基金的分红次数相比去年变化不大，但金额则出现大幅增长，增幅达到103.35%。而今年开年的密集分红也创出基金分红史上的最高值。2006年至2014年同期，基金分红次数分别为31次、55次、13次、5次、106次、126次、40次、95次、154次，分红金额为5.04亿元、134.27亿元、94.85亿元、6.69亿元、279.36亿元、162.67亿元、13.14亿元、40.09亿元、88.12亿元。

权益类基金是今年年初分红的主力军，有117只权益类基金宣布分红，整体分红金额达到331.62亿元，占全部分红金额的81.5%。

去年股市、债市双牛，拥有较好收益的基金纷纷大比例分红。数据显示，今年以来已经有43只基金每10份基金份额分红超2元，主要是主动偏股型基金。其中分红力度最大的要数业内首只公募REITs基金——鹏华前海万科REITs每10份分红38.8元，成为2016年年初分红潮中最大方的基金。紧随其后的是博时主题，每10份基金份额分红10.46元，此外，上投优势、大摩资源、银河行业、南方绩优、嘉实精选A、南方高增、南方价值A等基金的分红力度也比较大，每10份基金份额分红均在6元以上。

方丽/制表 周靖宇/制图

证券时报记者注意到，今年分红比例较高的基金多数过往业绩优异，积累了较为可观的可分配收益。而且诸如南方、嘉实、鹏华等大型基金公司旗下都有多只基金集体分红。

业内人士表示，因去年权益类基金平均获得较好收益，不少按照合同约定在今年一季度进行年度分红，因此今年一季度将成为历史分红的最高潮。有基金公司人士表示，2016年开年市场震荡剧烈，基金分红在震荡行情中可在一定程度上帮助投资者及时锁定投资收益，同时也有一些基金经理选择在震荡行情中分红以变相降低仓位。

首例公募超短债违约 多家基金将与山东山水对簿公堂

证券时报记者 赵婷

首例公募超短债违约事件继续发酵，多家公募基金将与山水水泥集团对簿公堂。山东山水水泥集团1月初发布的公告显示，基金公司关于“15山水SCP001”违约的诉讼将于近期分别在济南、上海、深圳三地开庭。通过公告显示的诉讼标的，部分基金产品的持仓也显露出来。

根据公告，海富通、富国基金与山水水泥的公司债券交易纠纷1月27日将在上海市浦东新区人民法院自贸区法庭开庭，鑫元基金的诉讼于1月20日在上海市一中院开庭，同时开庭的还有海富通基金的部分产品。此外，诺安基金将于3月7日在深圳市中级人民法院开庭，建信基金1月19日在山东省高级人民法院开庭。

涉诉公告显示的诉讼标的透露了各家基金的持仓情况。基金三季报显示，富国基金持有“15山水SCP001”市值为1.91亿元，占富国新回报基金净值的9.09%，属于重仓级别。而诉讼公告显示，富国基金涉诉标的仅为1000万，由此推断四季度富国新回报基金已大幅减仓，降低了违约事件对基金净值的影响。

诺安基金和建信基金的诉讼标的分别为8000万元、1.236亿元。

三季报显示，除了富国新回报基金之外，鑫元货币、建信嘉薪宝货币、建信月盈理财和诺安理财宝货币等4只货币或短期理财债基也持有“15山水SCP001”。此外，诉讼公告还透露出一些专户产品的投资情况。根据公告，海富通基金旗下有5只产品“踩雷”，据了解，这五只产品均为专户产品，其中标的最大的一只产品金额超过1亿元。

鑫元基金除了三季报显示出的鑫元货币持有110万张该短融债，涉及诉讼金额为1.14亿元，还有两只产品也出现在诉讼中，标的金额均为5167万元，两只产品很可能为专户产品。

有关基金公司人士透露，目前已和客户进行充分沟通，由于诉讼启动较早，资产应该能够得到较大程度的保全，对于诉讼结果较有信心。

据了解，山水水泥集团也在通过借款等方式偿还债券。近期公告显示，山水水泥将向天瑞集团借款并分阶段偿还“15山水SCP001”债券的本金。首期借款的10亿元将全部用于偿还债券本金。对于尚未偿付的10亿元，公司愿意追加担保。

“公司现在也在做两手准备，一方面准备诉讼，一方面加强沟通争取尽早拿到债券本金。”参与诉讼的一位基金公司人士对记者透露。

华宝油气基金受热捧 再度限额申购

证券时报记者 李沪生

华宝兴业基金今日公告，将旗下华宝兴业标普油气基金的单日单账户申购上限调整为1万元或2000美元。1月12日，长期处于限购状态的华宝兴业标普油气基金一度开放5万元及8000美元的小额申购，几日之内受到投资者大规模申购，额度再度告急。

华宝油气基金人气爆棚，但实际上由于大宗商品价格持续走低，以油气为投资标的的QDII基金收益并不乐观。数据显示，国际油价于上周末创出2003年以来新低，昨日开盘再次触及新低，布伦特原油跌幅达到4%。截至1月15日，今年以来市场上的几只油气基金均处于负收益状态，其中诺安油气能源基金收益为-6.64%、华安标普全球石油下跌6.91%，华宝兴业标普油气下跌12.12%。

投资者对于油气基金的热情从何而来？高盛在一份最新报告中表示，美国原油期货暴跌将促使页岩油的繁荣在下半年出现逆转。随着美国原油日产量剧减，全球原油市场将从供应过剩转为供应不足。年底之前，原油将进入新的牛市。高盛报告一出，一些之前表示不看好大宗商品走势的基金经理纷纷改口，称可以关注油气相关产品。

华宝油气基金经理周晶表示，当前原油市场供过于求，上半年预计难以扭转，需要密切关注美国经济和全球经济的复苏格局。长期来看，新兴市场有望伴随经济复苏的乐观预期开始一轮反弹，需求端的恢复也有望带动商品价格走出底部，对油价重回60美元上方抱有信心。

对于华宝油气基金出现的大规模申购，业内人士认为，或许是由于华宝油气本身的特性所致。资料显示，华宝油气是国内首只跟踪投资石油天然气上游行业的基金。2006年6月以来，该基金与国际油价的相关性在0.6左右，是与国际原油价格相关度比较高的一只产品，对于国内投资者而言是比较好的追踪油价的投资品种。

此外，集思录数据显示，华宝油气是目前场内QDII基金中溢价率最高的，1月15日达到3.81%。投资者大量涌入二级市场交易，场内新增份额达到3431万份。

截至1月18日收盘，华宝油气场内价格为0.437元，当日总成交额1.02亿元，较前几日有明显增加。

对目前存在溢价的华宝油气来说，卖出二级市场份额并随即申购场外份额可以获得一定的套利空间，导致近期场外申购量大增。

据悉，目前整个QDII市场额度日趋紧缺，如非遭遇大规模赎回，难以有新额度出现。若申购持续，华宝油气或会再次关闭申购通道。

华商新兴活力何奇峰：看重企业未来市值空间

证券时报记者 姜隆

正在发行的华商新兴活力混合型基金拟任基金经理何奇峰认为，经济转型毋庸置疑，一切投资机会都要围绕经济转型展开。在这个过程中，哪一类行业最有活力，就能给投资者带来最丰厚的回报。

谈到成长股投资，何奇峰认为，成长股的核心在于成长空间的大小，市值是成长空间的具体表现。“在经济转型过程中将诞生新的产业。新兴产业从无到有，从小到大最重要的标志就是企业市值。一家企业从10亿元到100亿元，从100亿元到1000亿元，市值的每一次增长背后都是行业空间的进一步放大。因此从市值看成长股才能真正把握投资。

何奇峰说，在选择个股时，首先要比较企业市值与市场规模之间的差距；其次是推算企业三年后的收入和利润水平，通过测算找到未来成长性优异的个股；最后是验证判断和逻辑，从海外市场寻找与国内市场匹配的行业进行对照，验证之前的判断，最终挑出在当前时点上成长空间最大股票建立股票池，然后动态跟踪其变化。

对于已经被市场反复炒作的云计算、大数据、信息产业、生物制药等领域，何奇峰认为，反复炒作的过程也是这些行业被市场认可的过程，没这样的过程就不能认定这样的市场存在。

2016年开年的行情令投资者信心受挫。何奇峰认为这是成长股释放风险的时候，是个股回归合理估值水平的时候，同时也是成长股投资或重仓介入的最好时机。华商新兴活力基金在此时发行，何奇峰认为不是坏事。他表示，市场大都认为成长股投资追求的是短期收益，但何奇峰认为，成长股投资有其自身的特点，与市值空间相比，短期的起落就像流星，最终的胜利还是市值成长带来的。

2016年对于成长股来说是优胜劣汰、去伪存真的一年，从成长股的竞争地位、业务布局、公司治理到商业模式、管理团队，各方面的优势和问题都会逐渐显现，在这之后精选出的成长股才是真正的成长股。

大成中证360互联网+拟任基金经理夏高：

用大数据在“投资风口”捕捉机会

证券时报记者 方丽

创新、融合、蜕变，这些时代变革的特征在大数据基金上体现得尤为突出，也成为基金业追逐的一大热点。大成基金也加入战局，与互联网知名企业360合作推出的大成中证360互联网+大数据100指数基金开始发行。

拟任基金经理夏高表示，大数据选股是“大众评选”，量化模型选股是“专家评选”，两者有机结合可以实现1+1>2。

夏高认为，2016年市场将逐渐恢复常态，以震荡向上为主，而大数据基金在这一时期具有明显优势。

不必过于惊慌 投资要站在“风口”

2016年开年股市连续暴跌，投资者不知所措。夏高则较为淡定，他认为市场短期急跌带来布局机会，不必过于惊慌，未来投资依然要站在“风口”。

夏高表示，人民币汇率波动带来的资本市场不确定性是导致A股短期暴跌的主要原因。另外，注册制也是市场普遍关注的问题。2016年市场宽幅震荡可能是常态，但不改长期慢牛格局，同时也给新基金建仓带来好机会。

夏高认为，本轮调整与去年6月中旬开始的调整有许多相似之处，一是调整过程伴随去杠杆。上一轮调整，沪深两市的融资余额从6月中旬的2.27万亿下降到9月底的0.91万亿。而本轮调整，两市的融资余额从1.21万亿下降到1.03万亿，已接近前期低点，有望企稳；二是两轮调整都与大股东减持政策有关；三是急跌之后容易快涨。

夏高强调布局市场要站在“风口”。未来几年将持续成为潜在市场热点的可能还是新能源汽车、环保、军工、国企改革、人工智能、二次元消费、VR、云计算、大数据、智能驾驶等。据悉，大成360互联+指数基金或能帮助投资者将热点一网打尽。该基金所跟踪的360互联+指数成长风格明显，目前五大行业分别是电子元器件、通信设备、信息科技服务、半导体产品和半导体设备、电气设备，占比分别达到31%、12%、6%、55%、5%。

挖掘出大数据价值

有人说未来市场是“得数据者得天下”。数据显示，目前有15只大数据指数，大成360互联网+大数据基金跟踪的中证360互联网+指数，2015年以1964%的年度收益率位列首位。

夏高介绍，大数据的质量、代表性、可靠度等是影响指数表现的重要原因。360大数据有两大优势，第一是360拥有搜索引擎、PC端、杀毒软件、抢票软件等多种业务，范围比较广；第二是渗透率高，代表性更强。

夏高表示，大数据产品的趋势是深耕细作，拼的是团队实力。据悉，大成基金数量与指数投资部的前身金融工程部成立于2008年，目前这一团队人数超过14人，涵盖数学、物理、统计、经济、金融、计算机、营销等多学科背景，职责覆盖金融工具、α策略、套利及实时风控等量化投资的各个业务链。

“大数据完全有能力反映投资者的市场情绪，从而帮助投资者获得超额收益。在大数据公募基金应用上，中国走在世界前列，未来这块业务还将迎来大发展。”夏高对大数据基金的未来充满信心。