

博时旗下15只基金 分红11亿元

博时基金旗下共 15 只开放式基金近日实施分红。此次年度分红涉及的 15 只基金包括 6 只股票型基金、1 只混合型基金、5 只债券型基金、3 只合格境内机构投资者(QDII)基金。以 2013 年 12 月 31 日的基金规模及相应分红比例估算,此次博时基金将向投资人共计派发超过 11 亿元的“大礼包”。

公告显示,博时医疗保健分红比例最高,每 10 份基金份额分红 1.3 元,博时第三产业分红比例也比较高,每 10 份分红 0.99 元,博时大中华亚太精选 10 份分红 0.7 元。博时主题行业、博时回报混合、博时卓越品牌、博时安丰 18 个月定开债的分红比例分别为每 10 份分红 0.53 元、0.36 元、0.3 元、0.1 元。(杜志鑫)

华泰柏瑞基金公司 固收权益产品双丰收

2013 年,华泰柏瑞基金在固定收益和权益投资两大领域均取得了出色的成绩。固定收益投资方面,据海通证券统计,华泰柏瑞货币 B 类、A 类以 4.47%、4.22% 的全年收益率分列 B 类货币、A 类货币的第二和第六。债券基金亦表现不俗,旗下开放式债基 2013 年回报率全部进入同类前 1/3,唯一的封闭债基华泰柏瑞信用增利也在所有封闭纯债基金中取得了榜眼。

权益投资方面,旗下股票型基金 2013 年的平均年收益率超过 20%,半数跻身同类前 1/4,其中,华泰柏瑞行业领先、华泰柏瑞价值增长在 2013 年较上证综指的超额收益率分别达到 33%和 29%。(程俊琳)

■观点 | Point |

信达澳银：上半年 适当降低股票配置

信达澳银基金公司近日发布了 2014 年投资策略报告。报告认为,2014 年中国经济和股市面临的首要挑战,在于流动性领域的两难困境:流动性的大量投放对实体经济增长的边际效应在显著恶化,而流动性的紧缩将影响实体经济增长,并加大信用市场的违约风险。因此信达澳银对 2014 年上半年的 A 股市场持相对谨慎判断。

同时,报告指出,如果信用市场的违约风险在上半年得以集中释放,则在短期内迅速推高无风险收益率之后,资金市场价格有望迎来向下的拐点;同时,财政政策的加码将给 A 股市场带来较好的反弹机会;而如果货币政策主动大力转多,则 A 股市场将有望全面筑底反转。

对于 2014 年上半年的资产配置,信达澳银基金认为鉴于市场环境相对较差,建议适当降低股票的配置权重,并精选业绩增长确定性高,且估值水平较为合理的部分行业和主题进行集中配置,如医药生物、电子元器件、食品饮料、电力设备、铁路运输等行业,和国防军工、国企改革、自贸区等投资主题。

对于下半年的资产配置,报告建议根据资金市场价格和政策调控的变化采取相机抉择策略。如果财政政策力度加码,将有望驱动股票市场的阶段性反弹行情;而如果货币政策主动大力转多,则 A 股市场有望进入全面上扬阶段。(朱景锋)

国投瑞银： 股市直面改革压力测试

国投瑞银认为,股市正直面改革压力测试。展望后市,国投瑞银认为,随着经济增速接近政府设定的“下限”,宏观政策已经更加偏向稳增长。但根据三中全会整体部署,未来宏观调控政策将会减缓经济周期波动影响,稳增长的政策基调应该会长期存在,短期经济“硬着陆”风险不大。

国投瑞银认为,从短期来看,新股发行仍将形成资金分流效应,资金面将出现趋紧迹象。中期投资来看,在行业配置中可坚守优质成长,建议配置医药、大消费相关板块;行业方面可紧跟政策主题,关注如国企改革板块;投资者可以关注相关板块及主题基金。另外,建议保守型投资者也可适宜配置货币型基金;对投资周期较长的基金投资者则继续推荐主题性的定投。(李浩浩)

绩优基金高仓位坚守成长 核心重仓股曝光

证券时报记者 朱景锋

截至今日,去年收益超 50% 的最牛 12 只偏股基金中已有 10 只公布了 2013 年四季度报告,这些去年的赢家在震荡市中的仓位和调仓换股情况曝光。

总体来看,大多数绩优基金坚持了成长股投资思路,整体仓位维持在较高水平,小部分绩优基金对重仓股进行了大规模调整。对于今年一季度投资,绩优基金依然将成长股作为布局主线。

维持高仓位 结构微调

尽管去年四季度成长股震荡,但绩优基金多数维持了高仓位运作。据统计,10 只绩优基金去年底平均仓位 86.09%,环比小幅下降 1.28 个百分点。除了景顺增长和景顺增长贰号减仓显著之外,其余基金均维持在高仓位,甚至还逆势增仓。

从持仓结构看,多数绩优基金继续主打成长牌。去年股基冠军得主中邮新兴产业基金表示,符合经济结构转型的高成长战略新兴产业是主要投资方向。

去年股基季军银河主题基金表示,四季度在行业和股票配置上以成长股为主。该基金对高估品种进行了适时的减持。

华商主题四季度主要配置集中在反映转型的新兴产业和文化传媒行业,没有大的调整。华宝新兴产业基金增持了一些业绩超预期的高成长性新兴产业个股,同时,也减持了一些业绩不达预期的个股。农银消费基金表示,虽然四季度以来创业板指数有所调整,也在战术上进行了适当调整,但在战略上仍坚持沿着成长和改革的路线。

持仓结构调整最大的当属景顺增长和景顺增长贰号基金,在显著

减仓的同时,进行了较大规模的行业配置调整,降低了 TMT 行业的配置比例,主要增加了家电、汽车、电力设备、铁路设备等行业的配置比例。并买入了钢铁水泥等行业个股。

核心重仓股仍是成长

最受市场关注的重仓股方面,中邮新兴产业头号重仓股依然是旋极信息,持仓没有变化。由于赎回较大,该基金减持了苏大维格、尔康制药、华宇软件、汉鼎股份等多只重仓股,但这些个股均继续位列前十大重仓股之列,天舟文化、准油股份、东土科技和东方国信等新面孔现身该股前十大重仓股。银河主题依然头号重仓卫宁软件,对数字政通、探路者、杰瑞股份、三安光电、碧水源等个股大举增持,对华谊嘉信、理邦仪器、盛运股份等个股显著减持。

景顺增长十大重仓股变化最大,该基金去年三季末十大重仓股中,有多达 7 只被大幅减持后退出前十大重仓股之列,分别为前五大重仓股苏宁云商、华谊兄弟、神州泰岳、百视通、博瑞传播,以及浙报传媒和白云山。同时,该基金大举买入或增持了乐视网、美的集团、青岛海尔、中国北车、汇川技术、中国南车等个股。

其他基金重仓股变化较小。华商主题基金去年四季度重点增持了大洋电机、七星电子、奥飞动漫、传化股份等。华宝新兴产业前三大重仓股没有变化,依然是碧水源、盛运股份和大华股份,重点对华谊兄弟进行了大幅减持。农银消费重点增持了恒泰艾普、华策影视、阳光电源和乐视网,对华谊兄弟大举抛售,恒泰艾普取代蓝色光标成该基金头号重仓股。易方达科讯则重点增持欧菲光、网宿科技、掌趣科技等重仓股,不过该基金头号重仓股依然是省广股份。

招商基金率先实现微信开户

证券时报记者 方丽

2014 年基金业依然围绕着互联网金融业务大举创新,目前已有基金公司实现微信开立账户,未来微信在基金营销等方面起的作用或更大。

证券时报记者了解到,招商基金昨天正式发布微信理财产品“微钱庄”,投资者可直接在微信平台开立招商基金账户,招商基金也是行业内首批实现微信开户功能的基金公司。招商基金人士表示,微信直接开户功能率先向招行客户开放,凡招行借记卡持有人均可在招商银行官方微信上直接开立基金账户,即可购买招商货币基金 A,而且,客户可以在需要还贷、转账、缴费时,在

ATM 机取钱的前一刻用手机赎回微钱庄,资金快至 1 秒即到银行账上。

据悉,目前已经有数十家基金公司通过微信公众号推出了微信理财平台,但这些微信理财平台大多无法实现直接在微信上开户。也就是说,目前行业内的微信理财平台无法直接向没有购买过基金的微信用户敞开理财大门。据深圳一家大型基金公司电子商务部人士介绍,自去年开始经营的基金微信服务号已经有数十万的粉丝,但实际运作效果不佳,就是因为受制于基金公司微信服务号不能新开户。另一位人士也说,如果微信服务号一直是传统老客户的话,微信的实际威力难以发挥出来,即使很多的感兴趣的客户希望通过微信了解基金公司,也无法对基金实

去年绩优基金仓位和去年底前三大重仓股							
2013年收益排名	基金简称	2013年收益率(%)	四季末仓位(%)	三季末仓位(%)	第一大重仓股	第二大重仓股	第三大重仓股
1	中邮战略新兴	80.38	88.57	87.79	旋极信息	苏大维格	华宇软件
3	银河主题	73.51	87.25	84.63	卫宁软件	数字政通	探路者
4	景顺增长	70.41	79.19	89.53	乐视网	美的集团	青岛海尔
5	景顺增长贰号	69.14	80.53	87.88	乐视网	美的集团	青岛海尔
6	华商主题	63.42	89.31	91.16	大洋电机	华映科技	七星电子
7	华宝新兴产业	60.43	88.25	89.36	碧水源	盛运股份	大华股份
8	农银消费	58.19	88.11	89.75	恒泰艾普	华策影视	蓝色光标
10	银河行业	53.85	91.1	85.69	飞利信	卫宁软件	数字政通
11	易方达科讯	51.8	90.75	90.45	省广股份	欧菲光	高德特装
12	华商阿尔法	51.46	77.79	77.39	大洋电机	华映科技	七星电子

数据来源:基金四季报 朱景锋/制表 翟超/制图

新基金建仓 有的几近满仓有的不足半成

证券时报记者 杜志鑫

一些去年三季度末、四季度初成立的基金首次公布了季报。基金 2013 年四季报显示,次新基金在建仓策略上出现了明显的分歧,其中,华商旗下基金比较激进,但是景顺长城、大摩、农银汇理旗下次新基金比较保守。

季报显示,去年三季度末四季度的初,华商、大摩、景顺长城、农银汇理 4 家基金公司均有新基金成立,虽然这些基金成立时间相距不远,但在建仓策略上,差别却比较大。

作为混合型基金,华商红利优选的股票投资范围为 30%~80%,去年末华商红利优选基金的股票投资比例已经达到 78.22%,接近上限。大摩品质生活精选基金为股票型基金,股票投资范围为 80%~95%,由于还在建仓

期,仓位较低,去年末该基金股票仓位为 49.39%。景顺长城策略精选基金为混合型基金,股票投资范围 0~95%,但到去年末,该基金仓位仅为 4.71%。农银汇理区间收益基金也为混合型基金,股票投资范围为 0~95%,去年末股票仓位为 52.66%。

从上述基金股票仓位来看,除了华商红利优选基金仓位较高外,其他 3 只基金的仓位均比较低。其中,王鹏辉所管理的景顺长城策略精选基金仓位最低,他管理的景顺长城城内需增长和景顺长城城内需增长贰号分别为去年股票型基金第四、第五名,从新基金仓位可以看出,他对市场比较谨慎。

从新基金建仓对象来看,医疗服务、医药和信息软件行业的股票是上述基金钟爱的对象。具体来看,农银汇

理区间收益基金前十大重仓股中医药、医疗服务行业的股票有昆明制药、华东医药,两只股票分别占基金净值比例 2.03%、2%。

华商红利优选基金建仓的前十大重仓股主要是复星医药,占基金净值比例 6.15%,此外,该基金还比较偏爱北斗概念股,该基金前十大重仓股包含华力创通、海格通信,两只股票分别占基金净值比例 5.5%、4.54%,卫士通、浪潮信息两只股票分别占华商红利优选基金净值比例 4.21%、3.08%。大摩品质生活精选基金前三大重仓股为爱尔眼科、双鹭药业、汤臣倍健,3 只股票分别占该基金净值比例 8.48%、6.34%、5.47%。景顺长城策略精选基金仅买了 5 只股票,分别为梅花伞、乐视网、天喻信息、许继电气、天坛生物。

首募118亿 今年首只百亿基金出炉

证券时报记者 方丽

昨日正式成立的国寿安保货币基金募集金额超过 118 亿,成为 2014 年的首只超百亿新基金。

国寿安保基金公司今日发布公告显示,国寿安保货币基金募集期为 2014 年 1 月 6 日至 1 月 15 日,首次募集金额达到 118.7 亿元,其中募集期间该基金管理人的从业人员认购该基金 220.98 万元,占基金总份额比例为 0.02%。总体来看,国寿安保货币基金募集有效认购总户数为 6334 户,也就是说平均每户认购金额也超过了百万。

正是因为有了这只基金加盟,截至 1 月 20 日,今年以来新基金募集总规模达到 129.9 亿。Wind 数据显示,在 1 月 17 日之前成立的 4

只新基金募集规模均不足 5 亿,都属于迷你型。而“大块头”的加盟,拉高了目前新基金平均募集规模,达到 25.98 亿。从最近几年新基金发行情况看,往往冰火两重天,不少业内人士认为这一情况在今年也是如此。

而从百亿基金情况看,历史数据显示,历史上的百亿低风险基金,均诞生于股市低迷时期。以债券基金为例,第一只百亿债券基金易方达月月收益中短期债券基金诞生于 2005 年 9 月,募集规模达 114.57 亿份;第二只交银施罗德增利债券基金,诞生于 2008 年,首发规模达到 103 亿元。而去年规模超过百亿的基金也是低风险产品,其中规模最大的是工银瑞信 60 天理财债券型基金,首发规模达到 128.56 亿元。

基金代销机构新增7家

证券时报记者 方丽

伴随新基金密集发行,基金代销渠道也不断拓宽,去年 12 月新增基金代销渠道达到 7 家,基金销售机构整体数量突破 200 家,达到 223 家。

证监会最新公布的基金销售名录显示,去年 12 月份新增了 5 家城市商业银行为基金代销机构,分别为日照银行、南昌银行、潍坊银行、福建海峡银行、绍兴银行,至此城市商业银行作为基金代销机构达到 45 家。除了城市商业银行,其他全国性商业银行、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 17 家、17 家、10 家。

第三方销售机构的审批速度也在加快,去年 12 月份有北京植信投

资管理有限公司、一路财富(北京)信息科技有限公司获得基金代销资格,监督银行分别为民生银行和平安银行。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 28 家。

整体来看,目前基金代销机构总数为 223 家,其中商业银行、证券公司、期货公司、证券投资咨询机构、独立基金销售机构,分别达到 89 家、98 家、2 家、6 家、28 家。

未来基金代销渠道还在进一步拓展,包括保险公司在内的其他机构也将逐步成为代销基金机构大军。深圳一位基金公司人士表示,公募基金正处于营销困难时期,新增新鲜血液,不仅可以新增基金渠道,提高基金销售量,还可以增强基金公司的话语权,挑战银行的渠道霸权。