

华夏基金 蝉联“赚钱王”

天相投顾统计显示,2013年全年公募基金行业实现1723.89亿元的盈利。其中,连续第七年蝉联资产管理规模冠军宝座的华夏基金公司,以160.15亿元的盈利连续第二年荣登基金公司赚钱榜首位,较2012年度盈利增加27.97亿元。

数据显示,2013年华夏基金实现盈利160.15亿元,紧随其后的是景顺长城基金、易方达基金和嘉实基金,全年分别实现盈利102.09亿元、94.43亿元和91.91亿元。此外,据天相投顾统计,在华夏基金公司设立以来,截至2013年末,该公司旗下基金累计分红金额高达742.24亿元,分红次数也高达253次。其中,刚刚过去的2013年华夏基金累计分红30.92亿元,排名行业第一,分红次数高达28次。从单只基金分红表现来看,截至2013年末,华夏红利基金自设立以来,累计分红146.27亿元,成为全市场分红最多的基金;华夏优势增长以106.51亿元位居分红榜第三。另外,华夏成长、华夏回报二号、华夏兴和和华夏回报四只基金累计分红也均超过50亿元。

华夏基金2012年盈利131.33亿元,这也是唯一一家连续两年盈利超百亿的基金公司。2007年和2009年华夏基金也实现盈利超800亿元,该公司由此获得“赚钱王”的称号。(付建利)

银河旗下两基金分红

银河基金近期发布公告,旗下银河银泰理财分红、银河稳健混合基金将于近期分红。公告显示,每10份银河银泰、银河稳健基金份额将分别派发红利1.60元和0.05元。两基金权益登记日和除息日均为1月27日,红利发放日期则为1月28日。如选择红利再投资的投资者,其现金红利将按1月28日的基金份额净值实施转换。

海通证券数据显示,2013年银河基金偏股型产品投资业绩优异。旗下8只权益类产品,全部取得10%以上的正回报,其中,3只产品年收益率在40%以上。(贾壮)

博时上证企债 30ETF获奖

近日,《亚洲资产管理》举办的一年一度亚洲地区资产管理行业大奖评选正式揭晓,博时上证企债30ETF荣获2013年度最佳ETF。作为国内首只企业债ETF,博时上证企债30ETF兼具了ETF和债券属性。其T+0交易、指数历史收益具备吸引力、费用低廉化、基础资产及杠杆功能的分离化等特性,备受市场关注。作为一款纯正的T+0产品,博时上证企债30ETF当天申购当天可以赎回,当天买入当天可以卖出。对于日内交易和趋势交易的投资者,主要是进行价差交易。(杜志鑫)

鹏华发起 环保行公益活动

1月20日,鹏华基金发起的“鹏华环保行 万步一棵树”公益活动在行善APP平台正式启动,公众只需在手机上下载启用一款名为“行善”的APP,注册或用新浪微博账号登录后记录日常行走的步数,并将步数捐赠到鹏华基金与中国绿化基金会合作的绿化公益项目即可。

据悉,鹏华基金此次公益项目金额为3万元,需募集3000万步。目前,鹏华基金广泛号召用户将自己行走的步数捐赠到“鹏华环保行 万步一棵树”的公益项目中,项目资金将捐赠于中国绿化基金会的绿色1+1山茶油植树项目。(朱景锋)

小记者走进南方基金

日前由深圳证监局、南方基金和深圳红树林杂志社联合举办的“理财知识进校园”活动在南方基金总部办公楼正式启动。中国证监会深圳监管局基金监管处处长汪云沾、副处长段皓静、南方基金总裁杨小松、副总裁秦长奎等与来自红树林校园通讯社的20余名小记者及相关人士参加了活动。(方丽)

去年四季度10只基金减仓超20%

国联安安心接近空仓

证券时报记者 杜志鑫

去年四季度偏股型基金进行了集体减仓,博时裕益灵活配置和国联安安心成长等10只基金的减仓力度最大,均超过20%。其中,国联安安心成长基金股票仓位从去年第三季度的63.31%降到四季度接近零仓位。

数据统计显示,去年四季度单只基金减仓力度较大的主要集中在博时、国联安、安信、泰达宏利等基金公司旗下基金。其中,博时基金混合组投资总监姜文涛管理的博时裕益灵活配置、博时回报灵活配置、博时平衡3只基金减仓力度位列前十,3只基金去年四季度分别减仓65.5%、34%、22%。截至去年年底,3只基金股票仓位分别为10.61%、34.9%、34.69%,比较来看,博时裕益灵活配置基金减仓位列偏股型基金减仓第一。与博时旗下基金相比,国联安安心成长基金又是减仓最为彻底的基金,股票仓位在2013年第三季度为63.31%,但到了2013年四季度,股票仓位仅为0.45%,仓位接近

二零,该基金去年四季度减仓63.26%,位列偏股型基金减仓排行榜第二位。数据还显示,去年四季度安信策略、泰达品质、金鹰主题、交银主题4只基金减仓力度也比较大,4只基金去年四季度分别减仓26.7%、23.6%、22.6%、22.2%,目前股票仓位分别为53.14%、56%、58.86%、52.95%。

此外,去年四季度减仓幅度超过20%的基金还有景顺成长、海富通中小盘,两只基金去年四季度分别减仓21.58%、20%,截至去年年底,两只基金股票仓位分别为70.2%、74.33%。

对于去年四季度的减仓操作,博时基金混合组投资总监、博时裕益灵活配置基金经理姜文涛表示,一方面,对中国经济复苏力度的预期被证明太过乐观;另一方面,基于中国经济的结构性特征,TMT、能源、医药、消费、汽车、化工等行业,在四季度特别是10月份出现一定程度的下跌,因此,在下跌过程中,降低股票仓位到较低水平。

国联安安心成长基金经理刘斌

基金	减仓幅度(%)
博时裕益配置	65.53
国联安安心	63.27
博时配置	34.00
安信策略	26.73
泰达品质	23.64
金鹰主题	22.59
交银主题	22.19
博时平衡	21.99
景顺成长	21.58
海富中小盘	20.09

杜志鑫/制表 官兵/制图

则表示,减仓主要原因是,2013年第四季度宏观数据部分指标出现回落,支持周期类股持续反弹的因素逐渐减弱,因此该基金在周期类股反弹后果断地降低周期类股的配置,考虑到周期类股票缺乏持续的驱动因素,而成长类股受到新股发行及新三板扩容等影响,短期也面临一定的压力,在减仓周期类股后该基金维持了较低仓位。

两基金持单只个股超10%红线

证券时报记者 朱景锋

基金投资非公开发行股票和资产重组停牌股的流动性风险引爆。日前公布完毕的基金四季报显示,财通可持续发展主题基金头号重仓股光正集团和中邮新兴产业基金头号重仓股旋极信息市值分别达各自基金净值的25.8%和16.31%,远超法定10%的上限。

公开信息显示,造成财通可持续发展主题基金持有光正集团大幅超限的原因有两点:一方面该基金

自去年3月27日成立后份额大幅缩水,该基金成立规模为3.14亿份,到去年底只剩4243万份,特别是去年四季度缩水37%。另一方面该基金目前持有的光正集团是通过参与定增获配获得,存在一年的锁定期,虽然份额不断缩水,但该基金无法卖出光正集团,导致该基金市值占比不断攀升,从二季末的4.1%上升到三季末的16.76%,然后再猛增到去年底的25.8%,创主动基金持有单只个股持仓比例最高纪录。

也就是说,财通可持续发展主题基金超限持有光正集团属于被动持有,在基金规模无法大幅增加的情况下,该基金只能等到光正集团解禁后即今年4月底卖出以符合法规要求。中邮新兴产业基金大幅超限旋极信息则属于另一种情况,根据该基金各季度报告显示,中邮新兴产业去年持续增持旋极信息,到去年三季末持仓市值已达净值的11.5%,超过法定的10%上限。但从去年9月19日起,旋极信息因筹划重大资产重组停牌,直到12月23日复牌,其间中邮新兴产业份额大幅缩水,总份额从三季末

基金经理变更三周达119起

证券时报记者 程俊琳

Wind统计显示,截至1月22日,今年前三周,陆续出现119起基金经理变更公告,平均每个工作日高达近8起,而在去年同期共出现56起变更公告。

从变更类型看,增聘在年初的基金经理调整中占比较大。华夏、工银瑞信、海富通、大成等多家公司的基金均集中出现了增

聘。其中华夏基金公告显示,华夏回报和华夏回报二号增聘黄立图为基金经理,资料显示,黄立图自2011年4月加入华夏基金,曾任研究员、基金经理助理职务;华夏复兴增聘刘金玉为基金经理,过去刘金玉曾任职于泰达宏利基金公司;华夏红利增聘彭海伟为基金经理,2009年1月他加入华夏基金,后任研究员、基金经理助理等。内部工作调整安排也是一个

变更点。比如,易方达岁丰添利债券基金经理钟鸣远的变更原因就是公司内部工作安排;安信策略精选灵活配置基金的基金经理陈振宇也同样转任到其他工作岗位。

无论是基于提拔的增聘还是其他衡量的内部工作调整,背后更多原因是每年考核后的人员变动。有些基金公司在上年11月底就完成全年考核,1月就可以进行内部投研工作调整,对于两年以上模拟业绩突出的研究员或

大成消费指基 拟变身消费主题主动基金

证券时报记者 朱景锋

继首只迷你基金转型获得持有人大会通过后,大成基金旗下另一只迷你基金大成消费指数基金也主动转型,变身为一只重点投资消费行业优质上市公司的主动基金,基金名称也变更为大成消费主题股票基金。

根据大成基金今日公布的转型方案,除了变更基金名称和基金类型外,大成消费指基的投资目标、投资理念、投资范围、投资策略、业绩比较基准等也一并修改,虽然都投资消费行业,但由于投资策略、持仓下限、运作方式等发生实质变更,该基金的风险收益特征发生了重大变化。

对于转型原因,大成基金解释称“鉴于目前基金市场需求的变化,

为维护基金持有人利益,提高产品的市场竞争力”。对于消费行业投资前景,大成基金认为中国经济结构战略性转型,消费将逐渐成为我国经济增长的重要引擎,也将成为我国证券市场发展的重要驱动因素。

公开信息显示,大成消费指数基金于2011年11月8日成立,首发规模为8.51亿份,是一只跟踪中证内地消费主题指数的指数基金,但和众多近年来成立的新基金一样,该基金开放申赎后份额急剧缩水,在2012年一季度总份额缩水至6460万份,成为一只典型的迷你基金。截至去年底,该基金总份额为6426万份,近两年时间份额几乎零增长。统计显示,在该基金之前,已经先后有大成中证500沪市ETF联接基金、长盛同祥泛资源主题基金和长信中短债基金等三只迷你基金提出主动转型。

量化基金 业绩表现两极分化

证券时报记者 吴昊

Wind统计显示,成立于2013年之前的18只量化基金整体表现良好,平均收益为10.43%,但大部分量化基金排名都位于同类基金中后位置,且分化明显。其中,华商阿尔法全年收益为51.46%,表现最好。

Wind统计显示,336只成立于2013年以前的普通股票型基金同期取得17.28%的平均回报率,有4只量化基金超越平均水平,分别是大摩多因子策略、申万菱信量化小盘、诺安多策略、长信量化先锋,收益分别为28.47%、28.24%、24.97%、19.92%。而同时有4只基金收益为负,表现最差的一只量化基金2013年收益为-6.92%。

量化基金的热度也大不如前些年。从2004年7月,国内出现第一只量化基金——光大保德信量化核心开始,2009年后市场上的量化基金开始加速发展。从近三年来看,2011年量化基金成立5只,2012年成立2只,在2013年,市场仅成立华商大盘量化精选一只量化基金,可谓后劲不足。

目前,国内量化基金主要有因子、行业轮动、趋势追踪等选股择时模型,并且定量与定性并举,在定量的同时也强调定性投资。

招商基金首创跨境套利交易平台 开辟全球投资蓝海

方丽

1月19日,掘金内外盘套利机会交流会”举行,招商基金2013年11月推出的全球跨境套利交易平台引起近百家参会银行、期货、私募、投顾等机构和专业资金的关注。有分析认为,随着招商基金全球套利基金专户等资金“出海”运作平台的完善成熟,跨境套利这项仍显“小众”的投资业务正成为投资创新的又一蓝海。

“跨境套利”阳光化 创新全球投资平台

跨境套利一般风险较低、资金规模较大、投资收益相对稳定,但由于我国资金进出不方便,不利于把握投资时机。国内有私募机构通过

在国内外分别成立独立公司的模式来做跨境套利,由于资金账户处于割裂状态,税负成本非常高。

招商基金通过QDII专户形式创新跨境投资模式,为包括私募等在内的投资机构开辟出一个阳光化平台。据悉,招商基金开展的跨境通道业务模式是与有跨境投资需求的私募合作,由招商基金负责产品的完善成熟,跨境套利这项仍显“小众”的投资业务正成为投资创新的又一蓝海。私募可以通过招商基金的全球投资交易平台实现阳光化。

对于招商基金跨境投资平台的推出,招商基金总经理许小松表示,随着全球经济一体化,金融市场对外联动性增强,充分利用境内外多个市场、多种资源开展投资交易已成为资本市场一个成熟的业务模式。招商基金在业内率先打造覆盖

全球期货、期权、外汇等有关金融产品的投资交易平台,正是为了让更多需求的投资团队能更充分地在全球市场中实施投资意志,更便捷地捕捉境内外市场投资机会。

目前,招商基金跨境投资平台支持跨期套利、跨市套利、单边投机、全球宏观对冲、跨品种套利、高频、夜盘等多品种交易,国内外套利资金集中在一只产品,资金可以自由划拨。同时,借助跨境投资平台的私募机构可以通过境内客户端和境外客户端下单,可以使用原来的交易习惯和平台。此外,平台还通过风险敞口控制、保证金风险度控制、警戒线及清盘线等风控条款,提高交易安全性。

私募专家王远昊表示,招商基金跨境投资平台的优势在于:第一,通过QDII专户通道,实现内外资金合法平衡;第二,结构简单,效率更高;第三,

估值清算在一个平台里面进行,估值更加准确,业绩展示更加客观;第四,基于平台,通过各种途径设计不同结构,实现税负成本最小化。

招商基金总经理助理兼量化投资部负责人吴武泽表示,招商基金是拥有全牌照的基金管理公司,可以帮助投资者更好整合境内外资源,在资本市场上获取收益。

跨境套利大趋势 瞄准全球投资蓝海

目前,境内外市场套利的空间和需求都很大。首先,2013年中国期货市场在品种、数量、业务范围、行业结构等层面都出现重大突破。截至目前,国内期货品种增加至40个,个股期权、指数期权、原油期货等也在筹备中。其次,境内与境外交易时间更加重

合,使得这一领域可开发产品更丰富,可拓展空间更为广阔。

此前,吴武泽在深圳、上海、杭州、北京等城市就平台推广走访了一些私募和期货公司。一些从事境外期货投资的私募提出了更多的市场需要,比如借助QDII产品做A.H股套利等。

有私募人士表示,随着招商基金跨境投资平台的推出,整个套利边界和空间需要重新定义。此前内外盘套利不是通过阳光化平台,受到资金规模约束。今后在招商跨境投资平台上,这块业务自身能量将不断增长,而且有望在短期内有一个比较大的规模增长。永安期货总经理施建军认为,期货市场有很多的投资者早就从事境外期货,沉淀了大量的优秀人才,利用招商基金的创新平台进行跨境投资,无论是对于产业客户还是私募基金都是难得的机遇。(CIS)