

## 国海富兰克林 恒利分级债基发售

证券时报记者从国海富兰克林基金了解到,国海富兰克林恒利分级债券基金 A/B 份额将采取独立募集、合并运作的模式。其中,国富恒利分级 A 将于 2 月 12 日-3 月 4 日通过场外发售机构公开发售,而国富恒利分级 B 则将于 2 月 12 日-2 月 26 日在场内、场外发售机构进行公开发售。场外将通过公司直销柜台、直销网上交易及基金代销机构的代销网点发售。场内将通过深圳证券交易所内具有相应业务资格的会员单位发售。另外,该产品的初始份额配比原则上不会超过 7:3,适合不同风险偏好和收益需求的投资者介入。

资料显示,国富恒利分级债基投资于债券资产的比例不低于基金资产的 80%,且将中高等级信用债作为投资的重中之重。另外,该产品既不直接从二级市场买入股票、权证等权益类资产,也不参与一级市场股票首次发行或新股增发,能有效回避股市波动。(张哲)

## 上投摩根核心成长 首募12亿份

上投摩根基金公司今日公告,旗下上投摩根核心成长股票型基金已于 1 月 29 日完成募集,基金合同于 2 月 10 日生效。公告显示,上投摩根核心成长的首募规模达 11.93 亿份,认购总户数为 8047 户。其中,上投摩根基金公司的从业人员认购 39.53 万份,占基金总份额比例为 0.0332%。公司高级管理人员、基金投资及研究部门负责人和该基金的基金经理未持有上投摩根核心成长。(邱明)

## 兴全轻资产 今年保持业绩领先

好买基金数据统计,截至 2 月 7 日,兴全轻资产基金以 32.57% 的净值增长率雄踞全市场基金第一,超过同类股票型基金平均收益率 31 个百分点。同期,兴业全球旗下同门基金——兴全有机增长混合基金也以 29.47% 的净值增长率位居混合型基金第一,大幅跑赢同类混合型基金平均收益率超过 26 个百分点,包揽了今年以来、过去三个月以及过去半年股票型和混合型的第一,也同时包揽了 A 股 1000 多只权益类基金的第一和第二名,迎来 2014 年的开门红。(张哲)

## 鹏华推出公益植树活动

近日,鹏华基金携手众筹网推出“鹏华环保行一元一棵树”的公益植树活动。人们每在众筹网上出资 1 元,鹏华基金将出资 9 元,资金总额将捐至绿化基金会绿化 1+1 项目,用于在湖南省双峰县种植山茶树。业内人士表示,此次创新公益行为,不仅是鹏华基金“鹏友多”公益品牌的延续和创新,也旨在倡导公众关注生态环境和环保经济。(朱景锋)

## 改革转型 驱动结构性行情

银安盛基金公司日前表示,改革与转型带来新的投资机遇,今年资本市场表现值得期待。在继续实施稳健的货币政策以及保持物价总水平基本稳定的政策基调下,整体 CPI 压力不大,月度间小幅波动;由于投资增速回落以及传统行业需求维持低位,预计 PPI 维持偏弱格局。

该公司进一步表示,从当前经济状况看,经济发展需要找到新的驱动要素,市场预期通过改革来释放制度红利,将重点关注利率市场化改革、国企改革、国家安全改革、文化传媒改革等四大改革。

此外,公司对 2014 年股市持乐观态度,看好经济转型背景下优质的成长型公司,重点关注战略新兴产业与消费升级两大投资主线。那些符合经济转型发展趋势、具备核心竞争力的优质公司具有良好的成长空间,可以借助资本的力量做大做强,未来有望成为新蓝筹。从行业角度看,主要看好战略新兴细分行业。(程俊琳)

# 多只封基启动封转开 紧跟热点转型

证券时报记者 朱景锋

今年是史上规模最大的传统封基到期转型年,共计有 14 只封基于本年到期。继基金普惠去年底率先实施封转开,并于春节前完成集中募集后,今年以来又有多只即将到期的封基启动封转开。从相关公司公布的转型方案看,这些转型后的基金投资方向多契合当前股市热点,主投小盘股、消费、成长股等热门板块和品种。

公开信息显示,仅在春节前便

有三只封基启动封转开。1 月 13 日,大成基金宣布以通讯方式召开基金宏持有大会,对基金宏宏封转开方案进行表决,表决时间为 1 月 25 日至 2 月 21 日。

1 月 21 日,嘉实基金也启动旗下基金泰和封基转型,拟于 2 月 27 日以现场方式召开基金泰和持有人大会,对转型方案进行现场表决;1 月 27 日,长盛基金启动旗下基金同益封转开,拟以通讯方式召开持有

人大会对转型方案进行表决,表决时间为 1 月 30 日至 2 月 26 日。

根据契约,基金宏宏、基金泰和和基金同益将分别于今年 5 月 4 日、4 月 8 日和 4 月 8 日到期,是继基金普惠之后今年最先到期的一批封基,在这些基金之后,今年上半年到期的封基还包括基金汉盛、基金裕隆和基金安顺,这三只基金有望很快启动封转开。另外,基金普丰、基金兴和和基金天元均将于今年 7 月份到 8 月份到期,今年四季度将有 4 只封基到期。

从到期后转型的投向看,封转开基金多紧跟近年来股市热门板块和品种,如今年已完成封转开的基金普惠转型为鹏华消费领先灵活配置混合型基金,主投近年来炙手可热的大消费板块。

根据大成基金公布的转型方案,基金宏宏拟转型为“大成中小盘股票型基金”,大成中小盘将重点投资各细分行业具有竞争优势以及有较高成长性的中小盘股票;嘉实基金公布的转型方案则显示,基金泰和拟变身为“嘉实泰和混合型基金”,转型后的基金密

切跟踪中国经济发展背景下产业转移、格局变迁、主题带动和企业成长的投资机会。长盛基金发布的转型方案显示,基金同益拟变身为“长盛同益成长回报灵活配置混合型基金”,新基金重点投资预期良好或景气复苏行业的成长性个股。

为了满足习惯场内交易投资者的交易习惯,基金宏宏和基金同益转型后的新基金都采取了上市型基金的形式,即转型后将通过深交所 LOF 平台交易。

## 南方中证500ETF今年规模猛增近40%

证券时报记者 方丽

2014 年聚集成成长行业的中小盘代表指数——中证 500 指数持续受到投资者青睐,南方中证 500ETF 今年以来规模猛增近 40%,广发中证 500ETF 今年规模也出现增长。

据上交所公开信息显示,南方中证 500ETF 获得投资者持续净申购,份额自去年 12 月 31 日的 41.70 亿份猛增至 2 月 10 日的 57.70 亿份,市值增加 21 亿元,增幅近

40%。今年以来该 ETF 二级市场交易活跃,有数天成交额亿元以上,最高日交易额达 3.13 亿。另外,南方 500 联接基金的规模同期也获得大幅增长。此外,截至 2 月 10 日,广发中证 500ETF 今年以来份额也增长 22.48%。

业内人士指出,南方中证 500ETF 等指数产品规模增长并非偶然。从跟踪标的来看,中证 500 指数汇集了沪深两市流动性和成长性较好的 500 只中小盘股,权重较高的几大行业为医药、电子、

计算机、电力设备及新能源行业等,都为优质成长性行业。其中 30 多只个股今年以来涨幅超 30%;其中粤传媒、均胜电子涨幅达 91.60% 和 76.12%。中证 500 指数也是今年以来市场表现较好的指数之一。

值得一提的是,中证 500 指数去年以来表现突出。以南方中证 500ETF 为例,自 2013 年 3 月 15 日上市交易以来,截至 2014 年 2 月 10 日,净值增长率达 17.66%。此外,该基金年化跟踪误差仅 0.42%,水平位居跨市场 ETF 首位。

深圳一位基金公司人士表示,随着我国结构转型的深入开展,一些受益于经济转型、真正具有成长性的行业和个股将有更大空间。加之市场近期对创业板担忧加剧,很多资金涌入代表绩优中小成长股的中证 500ETF。

此外,采用沪市模式的中证 500ETF 有瞬时套利的便捷优势,投资者 T 日申购的基金份额和赎回获得的股票均在当日即可卖出。此外,由于中证 500 股指期货未来或将推出,作为融资融券标的,南方 500ETF 有望迎来新一波发展。

## 基金无缘2014第一牛股科冕木业

基金去年四季度加仓的顺荣股份,今年以来累计涨幅超8成

证券时报记者 姚波

最新的上市公司年报显示,基金并没能提前捕捉到今年 13 个涨停板的科冕木业,但今年涨幅超 8 成的顺荣股份在去年四季度获得基金大手笔买入。

自 1 月购入天神互动 100% 股权后,转型手游的科冕木业便一路涨停。截至昨日,股价年内已飙升 245.4%,成为 2014 年第一大牛股。不过,从公司年报来看,并无基金公司提前涉足,前十大流通股东均是机构投资者。此外,公司 1 月以来数

次交易异动信息显示,买入席位均为营业部,并无机构席位,机构追高可能性不大。

海隆软件今年涨幅达到 114.3%,截至昨日列两市涨幅第三。公司年报显示,前十大流通股东虽无内资基金公司涉足,但有一 QFII 从 2013 年一季度一直持有至去年年末。数据显示,首域投资管理—首域中国 A 股基金期间一直持有 99.38 万股,列流通股第九。海隆软件的大额涨幅得益于其对互联网公司 2345 的收购,但由于股价波动异常目前仍处于停牌阶段,近日广发基金公告旗下基

金所持海龙股份估值调整,从侧面显示持有该股。

从目前已披露的年报看,基金捕获今年涨幅最高的股票当数顺荣股份,截至昨日,该股今年以来已上涨 83.8%。公司年报显示,多只基金在去年四季度大幅加仓,虽然持股不多,但均为去年四季度新增前十大流通股股东。其中,银华富裕主题持有 75.7 万股,列第二大流通股股东;大成优选股票持有 69 万股,为第三大流通股股东,银华和谐主题持有 35.7 万股,景福证券投资基金持有 30 万股,分别流通股第七和第九位。同时,

今年及去年 12 月该股数次交易异动数据显示有机席位频频出现在买入榜单。

从上述几只大牛股来看,主要因为通过并购、重组、定增等方式涉足或转型网络游戏,受到资金的追捧。除了转型手游的科冕木业,获基金加仓的顺荣股份上涨很大程度上也是得益于收购三七玩网游公司。不过值得注意的是,在市场追捧手游的大背景下,上述公司主业业绩并不乐观,顺荣股份 2013 年净利润同比减 71.4%,海隆软件和科冕木业去年的净利也分别下降 55.6%、48.4%。

## 寻找真成长股 基金紧盯上市公司业绩

证券时报记者 杜志鑫

近期,上市公司除披露 2013 年年报外,2014 年一季度的业绩预告也开始披露。

2 月 11 日,隆华节能披露了年报和一季度业绩预告,除了去年净利润同比增长 98.33% 外,隆华节能还公告 2014 年一季度净利润在 1745.30 万元至 2148.06 万元,同比增长 30% 至 60%。

从昨日隆华节能的成交席位来

看,最大的买入席位为机构席位,买入金额达 2160 万元,从操作轨迹来看,该机构席位很可能是基金。隆华节能披露的 2013 年年报显示,去年四季度华宝兴业新兴产业、银华成长先锋、银华和谐主题、长城久富核心成长、华宝兴业收益增长等基金集体增持了该公司。

除隆华节能外,目前公告 2014 年一季度业绩大幅增长的上市公司还包括赛为智能、康得新、澳洋顺昌、安科瑞等。其中,赛为智能公告

2014 年一季度净利润 1968.3 万元至 2126.80 万元,同比增长 270% 至 300%。康得新 2014 年一季度净利润 2 亿元至 2.07 亿元,同比增长 55% 至 60%。从基金等机构投资者的投资来看,赛为智能、康得新等业绩增长确定的公司也是基金重点增持的对象。

据某基金经理透露,去年表现比较好的股票主要集中在中小板、创业板上的 TMT、医药等行业,但里面也存在鱼龙混杂的情况,目前

即将披露的 2013 年年报和 2014 年一季度业绩预告是他们关注的重点,达到业绩预期或超业绩增长预期的公司是他们重点关注的对象。深圳一家基金公司的基金经理也表示,从去年年底开始,他们就开始排查持有股票的风险,尤其是业绩增长不达预期的公司是他们重点防范的对象。

除上述业绩增长的公司外,目前部分上市公司还公告 2014 年一季度净利润同比下降。其中,我武生物下降 23% 至 30%,安硕信息、贵人鸟净利润同比下降。

## 瞄准IPO空档期 15只新基金齐发

证券时报记者 李湛涵

马年伊始,恰逢 IPO 空档期,基金公司纷纷瞄准这一时机,新基金密集上市发行。春节后开工到情人节前,有 9 只新基金正在或即将发行,此外,春节前已经发行目前仍处于发行“存续期”的有 6 只。

深圳一家大中型基金公司市场部人士表示,不同于去年以货币、债券等低风险基金为发行主力,年后发行的新基金主要都是

偏股型产品,显示出基金公司对节后股市的看好。

公开信息显示,在目前发行的 15 只新基金中,偏股型基金多达 10 只,货币基金和债券基金分别 2 只,另外还有一只 QDII 基金。值得注意的是,两家基金公司采取了“闪电发行”模式。上银基金将从 2 月 14 日起发行旗下第一只产品——上银慧财宝货币基金,其招募说明书显示发行期为 10 天。而中银基金推出的中银活

期货币基金发行期仅有两天,从 2 月 10 日到 2 月 12 日。

公开信息显示,目前还有 160 多只新基金已获批准等待发行,多家大型基金公司都“库存”了多只已获批准待发的指数基金。比如,广发基金“囤积”了主要消费、可选消费、能源、金融地产、医药卫生、原材料等一系列中证全指指数基金。易方达已获批非银行金融、银行、主要消费、有色金属、能源、地产等一系列沪深 300 指数基金。嘉实则有中证能源、中证可选消费、中证主要消费、中

金融地产、中证能源等一系列 ETF。

上海一位基金公司市场部人士称,从年初的苗头就可以看出,今年新基金发行又是一场攻坚战,特别是在互联网金融的大潮中,各类创新“触电”的新基金会越来越多。

老基金持续营销也密集推出。如国投瑞银和易方达都瞄准“年化收益 6%”的噱头,国投瑞银在 2 月 13 日前开放申购,约定年化收益率为 6%,千元起购免申购费。易方达聚盈 A 从 2 月 11 日开放申购,每期 3 个月,约定年化收益率 6%。

■观点 | Point |

### 私募教父赵丹阳：不买银行股 远离铁公鸡

证券时报记者 安辉

“私募教父”赵丹阳高调回归 A 股,其掌舵的华润信托·赤子之心成长集合资金信托计划也将在 20 日成立。赵丹阳昨日在深圳与部分投资人互动时表示,未来 5 年中国股市将出现一轮大牛市,看好消费、健康医疗、互联网相关产业。赵丹阳认为,互联网创新将给很多产业带来冲击。

“我不会买银行股。”赵丹阳表示,在选股时,要对互联网非常小心。互联网是一个崭新的东西,会带来创新性的破坏。我不太担心中国银行股的坏账问题,倒是担心互联网创新对银行业的冲击。”赵丹阳同时表示,互联网冲击银行股的同时,也会影响到相关的指数基金。

赵丹阳认为,关于未来指数的预测并无意义,但当前股市到处都是机会,很多股票已非常便宜。

赵丹阳认为,价值投资不等于长期持有,对于价格低于价值的好股票,要适时买入,然后在高价时卖出,而不是长期持有,投资的核心是“价值”。

在股票选择上,赵丹阳表示注重公司治理,远离不分红的“铁公鸡”公司。赵丹阳认为,新兴经济体的公司或多或少存在公司治理问题,所以在投资时要多加考察。对于“铁公鸡”公司,赵丹阳表示甚至不会考虑去调研,因为这样的公司不会回馈投资人,市场上有很多公司经营状况良好,还有不错的分红。

此外,赵丹阳表示目前基本不关注创业板,其关注的标的多为过去几年大跌的股票,比如跌幅 80%—90%,这些股票存在被错杀的可能。

### 信达澳银：货币政策或助推股市

截至昨日收盘,A 股马年开局呈现三连阳。这与宏观经济增速超预期下滑引发的货币政策预期变化不无关系。信达澳银基金认为,央行露出政策可能微调的信号有望提振市场信心。信达澳银基金认为,央行露出政策可能微调的信号有望提振市场信心。

央行上周六公布了 2013 年第四季度中国货币政策执行报告,为马年的货币政策奠定基调。报告指出,下一阶段要综合运用多种货币政策工具组合,保持适度流动性,实现货币信贷和社会融资规模的合理增长。

信达澳银基金认为,央行露出政策可能微调的信号有望提振市场信心,再加上两会改革预期以及节后现金回流银行、新股发行节奏放缓等因素,或推动股票市场维持阶段性的上涨行情。但鉴于实体经济疲弱态势短期难以逆转,在行业配置上,继续建议精选景气高确定性行业进行战略布局,如医药生物、TMT、食品饮料、电力设备、铁路运输等。(朱景锋)