

独立基金销售机构 即将获批

证券时报记者 张明

备受关注的独立基金销售机构终于可正式拿到盼望已久的销售牌照。有关知情人士表示,深圳众禄投顾提交的相关牌照申请已完成审批流程,而好买和诺亚财富两家公司也有望同批获得销售牌照。

不过,截至昨日晚间发稿时,好买和诺亚财富两家公司相关负责人表示暂未听说牌照获批一事,而有消息人士透露,监管层最快将于近日公布有关首批独立基金销售机构的获批情况。

此前一段时间的报道称,独立基金销售机构拿牌已箭在弦上,首批机构的名单正在监管部门内部审批流程之中,业内预计第一批独立基金销售机构可能花落众禄、好买和诺亚三家。

据了解,尽管2004年出台的《证券投资基金销售管理办法》中早有“专业基金销售机构”一说,但由于法规对其准入门槛的规定并不详尽,当时监管层还未考虑放行,除了传统的银行券商渠道外,第三方基金销售机构在国内仍属空白。为了解决完善基金销售中出现的新问题,基金销售管理办法随后开始修改,几易其稿,并经公开征求意见反馈修改后于2011年10月起正式实施,第三方基金销售机构被定名为“独立基金销售机构”,其获批的时间表也被提上议事日程。

事实上,出于对成为独立基金销售机构资格的预期,一些机构已“曲线”介入基金销售和服务领域,且在等待资格的过程中,不断完善商业模式,一旦独立基金销售机构破冰,这些机构即可掌握先机。

据了解,众禄投顾成立于2006年,一直致力于成为独立的基金销售机构。

另据证券时报记者从上海一家基金第三方支付机构证实,他们已完成前期所有准备工作,一旦基金销售机构牌照到手,支付结算系统即可投入运行。

诺安中证创业成长 分级指基27日发行

证券时报记者 余子君

创新基金公司再添生力军。诺安基金今日公告,旗下首只分级基金——诺安中证创业成长指数分级基金将于2月27日正式发行,届时投资者可通过直销中心、网上交易系统及各大型银行、券商渠道认购。

诺安中证创业成长是国内首只跟踪创业成长指数的分级基金,该指数样本由在创业板、中小板以及部分主板市场上市的具备创业和高成长特征的100只股票组成,反映了沪深证券市场内创业和成长特征较为显著的中小上市公司股票群体的整体表现。Wind数据显示,截至2月20日,创业成长指数今年以来涨幅达到9.67%,超越同期上证指数2.21个百分点,超越同期深证成指1.85个百分点。

诺安中证创业成长分级指基除了跟踪受市场关注的高成长性指数外,该基金的分级设计也使其成为市场中的投资焦点。

嘉实中创400ETF及 联接基金正在发行

证券时报记者获悉,嘉实中创400ETF及联接基金于2月20日开始全面发售,投资者可以前往银行券商网站认购。

据悉,嘉实中创400ETF跟踪的中创400指数,剔除了中创板块中流通市值较大的100只股票,并选取之后的400只股票编制,是目前覆盖这两个板块的主流规模指数。

据Wind数据统计,在经历了2008年和2011年熊市后,中创400指数样本企业的主营收入增长率及净利润增长率都呈现出较大增长,2012年每股收益增长率有望达到39%左右,目前市场估值渐趋合理,极具投资价值。(鑫水)

新蓝筹成主线 中海上证380指基受关注

进入龙年,A股市场不断震荡走高,随着对市场悲观预期的减弱,指数基金逐渐重回投资者视野,布局新蓝筹成为不少专业人士的共识。正在发行中的中海上证380指数基金,正是针对新蓝筹这一热点板块。

相比较其他同类型指数,上证380指数更侧重消费、投资品及新兴产业等行业。以新材料产业为例,已初步形成比较完整的产业体系,作为对战略新兴产业扶持的一部分,新材料产业还将在财政、金融、税收、科技投入、人才引进、产品推广等方面进一步获得中央和地方政府配套政策的支持,中国的新材料产业十二五期间将迎来高速增长期。(程俊琳)

5000万买盘推动 久兆积极上市首日涨停

证券时报记者 杨磊

一旦确定了基金的投资机会,就会有巨量资金涌入。在游资短炒信诚500B获利后,昨日上市交易的久兆积极一开盘就出现了超过5100万份的涨停封盘,是该基金份额流通盘的接近2倍,而同日低风险份额的久兆稳健则出现跌停,两类份额的综合折溢价水平基本为零,没有套利投资机会。

据悉,2月17日开始上市的信诚500B连续两日出现涨停,首日买入的投资者第二天便可以盈利10%左右。公开信息显示有两个交易席位成功实现短炒获利,分别是中投证券贵阳护国路营业部和国信证券厦门湖滨北路营业部,前者在2月17日买入110万元,下一个交易日即2月20日卖出121万元;后者在2月17日买入65万元,2月20日即卖出近60万元。

久兆积极和久兆稳健的母基

金为长城久兆中小板300指数,两者可以按照6:4的比例进行配对转换。昨日开始上市交易的久兆积极全天都被封在涨停板上,一共成交了307.65万份,成交金额达到了338.4万元。早盘时久兆积极涨停封盘,超过5100万份,是该基金场内交易份额2768.7万份的近2倍,相比信诚500B上市时,更多资金在关注长城久兆的投资机会。

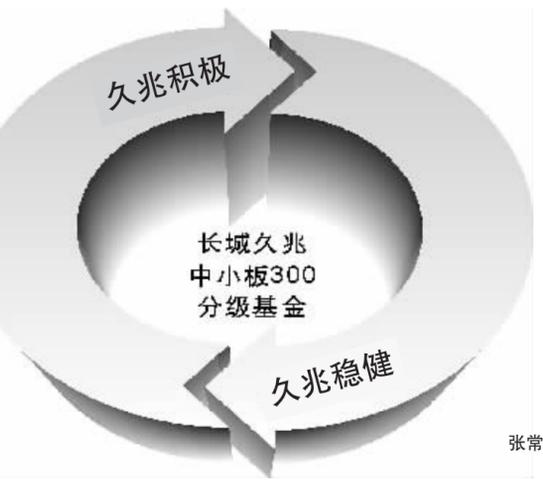
深交所公开信息显示,久兆积极昨日涨停买入的投资者集中在三个交易席位,其中一个为机构席位,买入了110万元,另两个交易席位分别为招商证券杭州文三路营业部和华泰证券郑州经三路营业部,分别买入119.84万元和108.57万元,而卖出的前五席位都来自营业部席位。

业内专家分析,信诚500B上市首日买入席位全部是营业部席位,而久兆积极上市首日约有三分之一被机构席位买入,说明

●久兆积极涨停,但低风险份额久兆稳健跌停,两类份额综合折溢价水平基本为零,没有套利投资机会。

机构也在关注这种低风险的短炒投资,机构席位和营业部席位中谁能买到,只能看交易通道的速度和投资的运气了。

久兆稳健昨日全天跌停,成交量



张长春/制图

为11.67万元,所有的卖出都来自于一个营业部——华西证券北京紫竹院路证券营业部,买入的席位比较分散,买入0.9万元即成为买入的前五大席位。

由于信诚500B昨日交易价格略有下跌,盘中最多下跌约2%,收盘下跌0.33%,但仍然溢价超过20%,这可以为今日久兆积极的走势提供参考。

今年以来偏股基金业绩跑输大盘

业绩分化显著,去年差等生齐翻身

证券时报记者 朱景锋

今年以来,偏股基金不仅整体业绩大幅跑输代表蓝筹的沪深300指数,并且分化十分显著,只是一部分去年业绩不佳的基金绩差生抓住行情得以成功翻身,成为偏股基金中的一抹亮色。

今年以来大盘触底反弹,截至2月20日,代表蓝筹风格的沪深300指数大涨8.31%,但294只主动型股票基金单位净值仅平均取得了2.24%的涨幅,跑输沪深300指数逾6个百分点,而166只混合型基金平均收益率仅为1.97%。

除了整体上落后大盘之外,

偏股基金之间业绩分化十分显著。统计显示,今年各大行业板块虽均取得正收益,但涨幅差异明显,其中资源股涨势凶猛,有色金属板块大涨20%,成为本轮反弹领头羊,采掘业、石油化工等两大板块涨幅分别超过13%和12%,而属于大消费板块的医药生物、食品饮料等行业涨幅落后,板块的分化造成部分基金净值反弹迅猛,而一些基金净值不涨反跌,仍没走出亏损阴影。

据天相投顾统计,截至2月20日,股票型基金中共有47只今年以来涨幅超过5%,其中有4只涨幅超过10%,分别为东吴行业轮动、大摩策略、南方隆元 and 泰信蓝筹,收益率分别达12.47%、11.73%、11.65%和10.62%。天治创新、景顺核心、景顺成长等基金涨幅也都超过8%。不过,由于踏错行情,有58只股票基金今年以来单位净值不涨反跌,特别是有14只跌幅超过2%,跑输大盘在10个百分点以上,

其中主要是一些中小盘和成长风格基金。

混合型基金表现出类似的分化局面,166只混合基金中共有29只涨幅超过4%,华商领先一枝独秀,涨幅达10.58%,广发大盘、上投优势紧随其后,今年以来收益率分别达9.27%和7.61%,财通价值、华商阿尔法、交银主题等基金涨幅也超过6%。与此同时,有26只混合基金今年以来净值下跌,跌幅最大的基金分别亏损3.9%、3.8%和3.43%。

值得注意的是,今年以来涨幅领先的基金中有不少是去年表现不佳的差等生,这些基金在熬过了去年的寒冬之后终于迎来反弹,像广发大盘、华商领先、华商阿尔法等今年涨幅居前的混合基金在去年都排在后十名,目前股票型基金中涨幅最大的东吴行业轮动在去年排名倒数第六,泰信蓝筹、天治创新、景顺成长等基金去年跌幅也较大。“风水轮流转,今年到我家”,这正是当前基金业绩的真实写照。

招商基金 公募业绩迈上新台阶

招商基金今年开门红,公募基金业绩迈上新台阶。据晨星数据统计,截至2月17日,今年以来招商基金旗下23只公募基金产品全部实现正收益,主动偏股基金排名大幅提升;招商安泰债券A、招商安泰债券B基金最近一年的业绩排名位居同类第一、第二名,并且均获得了晨星五年期的五星级评价。记者日前还从有关渠道了解到,招商基金整体资管规模突破750亿大关。

据悉,总经理许小松上任后,在投研体系实施改革,经营理念提出“长期、稳健、优良、专业”的八字方针,重视投资者利益,实现了公司规模稳定、健康成长。

(方丽)

富国基金: 绝对收益大有可为

基金公司开放股指期货开户的发令枪响,令市场对量化对冲类产品充满期待。富国基金表示,运行两年多来,富国量化投资模型已创造出稳定的超额收益,若引入股指期货对冲市场风险后,有望诞生真正的绝对收益类产品。

富国基金量化与海外投资部总经理李笑薇表示,中低风险类的“绝对收益类”产品补充了权益和债券风险收益的空档,有很大发展空间。

依托于富国量化投资模型,富国沪深300指数增强基金成立两年多来,已经实现了逾16%的超额收益,在所有沪深300中名列第一。富国天鼎中证红利过去一年也实现了逾7%的超额收益。

李笑薇表示,富国量化增强产品战胜指数的平均年化超额收益力争处于5%-10%之间。而引入对冲机制之后,形成真正的“市场中性”,这种稳定的绝对收益,对高净值客户颇具吸引力。(张哲)

信达澳银投资管理能力 进入天相排名三甲

近日,天相投顾公布了2012年第一期基金管理公司综合排名,信达澳银在多项榜单中排名靠前。截至2011年12月31日,信达澳银投资管理能力在57家基金公司中排名第3位。在《基金管理公司综合实力评价》中,信达澳银基金荣获4A评级。

除公司总体投资业绩突出以外,信达澳银旗下领先增长与精华灵活配置基金近年来业绩表现持续优异。晨星数据显示,截至2012年1月末,两只基金最近3年总回报率在同类型基金中分别排名第17位和第19位。

(朱景锋)

华夏RQFII提早募完 8只产品投入运作

证券时报记者 方丽

人民币境外合格机构投资者(RQFII)产品的募集情况近日成为市场关注的焦点。证券时报记者获悉,华夏基金旗下RQFII基金提前一天募集结束,目前8只RQFII产品进入运作状态。

昨日华夏基金微博显示,华夏精选人民币债券基金是RQFII中集资规模最大的,1月18日起正式发行,于昨天售罄,比原计划提前一天,募资12亿元人民币。数据还显示,上周共有7只RQFII基金认购期满,嘉实国际也宣布11

亿元的RQFII额度大致用完,其余部分基金公司旗下产品的额度略有剩余。易方达、海富通、申万等香港子公司旗下的RQFII基金也即将结束募集。

据悉,获得RQFII资格的中资机构香港子公司已相继在中登公司开户,预计相关RQFII基金会陆续进入建仓期。随着华夏旗下RQFII产品募集的结束,目前进入运作期的产品有8只。目前来看,产品初期将全部资金投资债市,并以国债及高评级债券为主,另有产品计划除投资债市外,资金的20%将投资A股市场。

与基金业内普遍预期不同,RQFII实际销售并不理想。国泰君安国际将原定于2月16日截止认购的巨龙中国固定收益基金,已将认购期延长至3月8日,同时多只RQFII基金认购额度低于预期。一位业内人士表示,这是由于宣传力度不够、产品同质化严重、销售渠道拥堵所致,也有投资者认为与产品认购费率太高、收益率吸引力低、人民币升值预期放缓等因素有关。他预期,单个RQFII基金额度销售不完的情况还会继续发生,但至少可以卖掉200亿元总额度的一半以上。

对RQFII的未来,基金公司充

满期待。有消息称,监管层正在研究进一步扩大RQFII基金的试点规模,人民币A股ETF产品也正在积极研究当中。华夏基金相关负责人表示,未来在投资范围、投资工具、投资比例等方面都有创新的空间。一家基金公司香港子公司负责人表示,国内公募产品非常成熟,若政策允许,将会把国内母公司的优质产品推销给海外客户。海富通(香港)业务发展总监何一伟也表示,在港离岸人民币总量从2010年上半年的约700亿元已经变成了如今的约6200亿元,RQFII产品的空间和潜力是巨大的。

国投瑞银基金获中金所股指期货交易编码

证券时报记者 李焱焱 沈宁

证券时报记者昨日从国投瑞银基金公司了解到,该公司递交的中证下游消费与服务产业指数基金已正式获得中金所股指期货交易编码,成为业内首批获得公募基金股指期货交易编码的基金公司之一。

据了解,国投瑞银本次获准交易编码的是工商银行托管的国投瑞银中证下游消费与服务指数基金。

2010年9月,中金所对基金

专户产品开通股指期货交易,国投瑞银旗下的一对多专户成为中金所受理并批准交易编码申请的首单专户产品,历经17个月的专户运作实践,中金所也陆续到首批运作的多家基金公司进行了充分调研,在较为认可基金公司的期指交易运作经验后,对公募基金参与期指交易再度放行。

据了解,国投瑞银基金成为基金业参与期指运作最早的基金公司之一,在2011年股债双杀的背景下,国投瑞银旗下主打期指

套利的专户全部实现正收益。国投瑞银基金早在2010年四季度公开募集中证下游消费与服务产业指数基金之时,就在招募说明书中将股指期货纳入投资范围。

对于引入股指期货的意义,国投瑞银中证下游消费与服务产业指数基金经理孟亮表示,在指数基金管理中引入股指期货工具,可以在有效控制指数跟踪误差和提高投资组合的运作效率方面发挥积极作用。在基金建仓期或发生大额净申购时,可运用股指期货有效

减少基金组合资产配置与跟踪标的之间的差距;在基金发生大额净赎回时,可运用股指期货控制较大幅度减仓时可能的冲击成本,从而确保投资组合对指数跟踪的效果。

他表示,在过去的大牛市行情中,由于经常发生大额净申购,也曾出现过不同沪深300指数基金年内收益差距超过10%的情形,如果当时引入股指期货工具,会有效缩减跟踪误差,为投资人精准投资指数工具提供有力保障。