

工银瑞信旗下 首只分级债基节后上档

工银瑞信隆重推出旗下首只分级债基——工银瑞信增利分级债券基金。公告显示,工银增利分级B已于2月27日发行,仅发售一日,投资者可通过场内、场外两种方式公开认购;增利分级A募集期为2月27日至3月1日,投资者可通过工银瑞信直销网点及工行、招行、交行等银行机构以及国泰君安、银河证券等券商和代销机构进行认购。

工银瑞信增利分级债基按照风险、流动性、预期收益的不同划分为平稳收益型的增利A、积极进取型的增利B两类份额,两类份额配比原则上不超过7:3。其中,增利A约定年化收益率为1年期银行定期存款利率+1.4%。增利B采用了目前分级债基限定最高的3.33倍初始杠杆。(孙晓霞)

华商大盘量化精选 今起发售

近日,华商基金公告显示,华商大盘量化精选基金今日起至3月29日发售。3月8日至3月14日华商基金首只发起式基金华商价值共享也将进行募集。

华商价值共享是华商的首只发起式基金,这只基金将由2012年混基冠军田明圣掌舵。据晨星数据显示,2012年华商领先企业以17.28%的收益率在92只配置混合型基金中排名第一。不仅领先同类型基金,也大幅跑赢上证综指14个百分点。(孙晓霞)

博时理财30天 开放日常申购转换赎回

博时基金旗下首只短期理财产品——博时理财30天债券基金,自2月20日起开放日常申购业务,2月28日起开放日常转换和赎回业务。

博时理财30天不收取申购、赎回手续费,每个交易日均可申购,每期资金锁定约一个月,到期日即为可赎回日。在每个运作期的到期日,基金份额持有人可提出赎回申请。如无申请,本息就自动滚动投资进入下一期,月月循环滚动,不留任何投资空白期。而基金转换的费用则由转出基金赎回费和申购费补差两部分构成,其中,申购费补差具体收取情况,视每次转换时两只基金的申购费率差异情况而定。(杜志鑫)

财通价值动量第4次分红

财通价值动量混合基金继去年三次分红后,迎来第4次分红,分红速度刷新近年来成立同类产品的同类基金。财通基金27日公告显示,财通价值动量混合型基金每10份基金份额派发现金红利0.30元,权益登记日为3月1日,红利发放日为3月5日。Wind统计自该基金成立日2011年12月1日至今(截至2月25日)累计收益达12.78%,区间收益在72只银河同类中位列第7。据悉,正在工商银行火热发售的业内首只可持续主题产品——财通可持续发展主题基金依然延续了持续分红的条款,且由财通价值动量基金经理吴松凯再次领衔管理。(张哲)

南方短期理财业绩居前

数据显示,南方理财60天B类份额年化收益率在2月20日突破8%之后,21日、22日和24日的年化收益率分别达到了9.253%、9.238%和9.197%;南方理财14天同样表现突出,20日以来B类份额的七日年化收益率均在5%以上,22日的年化收益率超过6%。(方丽)

鹏华资源分级模拟大赛 3月1日开赛

由鹏华基金举办的“鹏华资源分级基金武林大会”网络模拟投资大赛将于3月1日正式开赛,投资者在大赛举行期间登录鹏华基金交易大赛页面进行注册即可参赛。该赛事将以鹏华资源A、鹏华资源B为投资标的,赛程分为月赛和总决赛,收益排名靠前的参赛者将获得iPad Mini、多媒体音箱、拍立得等多项奖品。(朱景锋)

基金专户子公司实施股权激励 合伙企业入股或成高管主流选择

证券时报记者 杜志鑫

近期东吴、万家等一批基金公司专户子公司成立,与前期基金公司专户子公司选择基金公司全资控股不同的是,万家基金、东吴基金专户子公司已先行开展股权激励,两家专户子公司高管均以合伙企业形式入股专户子公司,未来或有更多基金公司高管选择以合伙企业形式进行股权激励。

26日,东吴基金公告称,其专户子公司上海新东吴优胜资产管理有限公司获批成立,东吴基金为主要股东,持有70%的股权,昆山永进投资管理有限公司(有限合伙)出资30%。

从东吴基金专户子公司股权结构看,除东吴基金占股70%外,另外30%的股份为昆山永进投资管理有限公司(有限合伙),从基金专户子公司

的股份安排可看出,一般情况下,30%的合伙企业所占股份是东吴基金在专户子公司为相关人员进行的股权激励。

对于昆山永进投资管理中心(有限合伙)的资本构成,相关人士透露东吴基金专户子公司确实有实施股权激励,但东吴基金对此不予置评。

首家在专户子公司实施股权激励的基金公司是万家基金,万家基金专户子公司成立时,也以合伙企业的形式进行股权激励,万家基金专户子公司万家共赢资产管理有限公司股东结构为万家基金持有51%的股权,歌斐资产管理有限公司持有35%的股份,上海承圆投资管理中心(有限合伙)持有14%的股份,而上海承圆投资管理中心为万家基金投资总监伏爱国等4名高管出资

组成。

深圳一家基金公司高管表示,合伙制的核心就是具有较强的激励和约束机制,高盛的发展壮大就得益于合伙制。作为现阶段国内一个新事物,专户子公司进入信托等新业务领域,更需要发挥相关人员的才能,以合伙制的形式可以激励专户子公司的高管,同时一旦子公司出了问题,由相关人员承担责任。

不过基金公司高管以合伙企业形式入股专户子公司最大的好处是税收优惠。专注PE、股权投资的金诺律师事务所北京办事处高级合伙人郭卫峰表示,合伙企业可以避免双重收税,在2006年合伙企业法修改后,合伙企业可以不交企业所得税,纳税环节转由合伙人缴纳。

海外资金撤离 中国股基连遭净赎回

去年6月以来首次出现连续四个交易日净赎回

证券时报记者 姚波

随着中国股市向下盘整,去年成功抄底的海外资金似乎又一次先知先觉。据美国统计数据,在上证综指2月18日触及高点后仅2日,海外投向中国股票基金的资金就开始出现连续撤离。

美国投资基金研究公司(EPIF)最新数据显示,从去年下半年保持强劲流入的海外资金开始出现回流现象。在EPIF分类中,流向中国股票基金的资金开始出现超过3日的连续赎回。从2月20日到2月25日,单日资金赎回量分别为9160万美元、1.56亿美元、1.50亿美元和1.68亿美元,且赎回量有逐步加大的趋势。

从今年以来的单日申赎数据来看,仅有2月8日、2月4日、1月22日和1月9日四个孤立日出现过资金赎回,赎回量分别为7106万

美元、315万美元、3335万美元和4346万美元,均不及此次赎回量大和持续时间长。此外,按照截至EPIF截至2月27日的单周数据计算,前4日累积赎回量已经达到5.65亿美元,当周很有可能为去年9月以来首次单周出现海外资金净赎回。实际上,如果以连续超过3日的时间来统计,中国股票基金上一次出现连续3日以上的净赎回为去年6月22日。具体来看,从6月22日到6月27日连续4日的赎回量分别为3391万美元、5631万美元、5575万美元和3.73亿美元,累计赎回量为5.19亿美元,且主要赎回量发生在6月27日单日,不及此次资金撤离趋势明显。

据了解,中国股票基金为EPIF分类下海外市场单独投向中国A股市场的基金,包括香港南方东英富时中国50ETF、摩根大通中国基金、瑞银中国机会股票基金等

全球范围内投向中国市场的370余只基金,其申赎状况能够反映全球

日期	资金申赎 (百万美元)	上证指数点位
2013/2/25	-168.17	2325.82
2013/2/22	-150.36	2314.16
2013/2/21	-155.68	2325.95
2013/2/20	-91.6	2397.18
2013/2/19	1.35	2382.91
2013/2/18	16.24	2421.56
2013/2/15	206.5	2432.40

姚波/制表 吴比较/制图

到海外资金动向。2月26日,该基金资产管理规模为168.77亿元人民币,较2月18日180.67亿元的规模缩减达到6.58%,当日溢价率也由1.88%缩至0.87%。

海外私募首月开门红 平均收益6.25%

证券时报记者 吴昊

今年首月中国概念海外对冲基金表现出色。据私募排排网最新数据显示,纳入统计的24只中国概念海外对冲基金,今年1月份全部取得正收益,平均收益为6.25%,其中排名居前的3只基金收益超过10%。

具体来看,排名领先的3只基金分别为双子星资产旗下的双子星机会(B)基金,1月收益率为14.48%;睿

亦嘉科技旗下的睿亦嘉基金,1月收益率为11.09%;梵基股权投资旗下的梵基宏观策略基金,1月份收益率为11.06%。

短期业绩较好的还有方舟中国基金、赤子之心价值投资、东方港湾马拉松、赤子之心自然选择、淡水泉中国机会、国信元昊、锦宏中国价值等基金,收益率皆超过6%。在24只基金中,业绩跑赢恒生指数涨幅的中国概念海外对冲基

金共计有17只,同期香港恒生指数涨幅为4.73%。

值得注意的是,一些对冲基金业绩延续了去年以来的优异表现,截至1月末,近6个月增长率超过30%的基金有5只,分别是梵基宏观策略,收益为95.64%;成吉思汗开元价值基金,收益率为37.69%;睿亦嘉基金,收益率为37.5%;方舟中国基金,收益率为33.78%;睿信中国成长基金,收益率为33.22%。

布局海外指数 基金跨境ETF开发尚待时日

证券时报记者 张哲

基金跨境ETF又有新动态。汇添富基金日前与全球著名指数公司STOXX签署合作协议,共同宣布汇添富基金获得了欧洲首屈一指的蓝筹股指数——欧洲STOXX 50指数的独家授权。据了解,指数签约后将进入后期产品开发阶段。不过,业内人士表示,产品开发进程还需时日。

据了解,汇添富此次签约后,有望成为首家推出欧洲STOXX 50指数相关ETF产品的基金公司。通过投资该产品,投资者如同购买一揽

子欧洲蓝筹股票——世界第一奢侈集团LVHM、世界知名汽车公司宝马公司、梅塞勒-奔驰、全球最大的电气和电子公司西门子的股票都在其中,这是欧洲斯托克50指数首次被授权给中国ETF,目前全球有21只ETF产品跟踪该指数。

布局海外指数开发跨境ETF之门,汇添富基金并非首家。事实上,华夏、易方达首度开启两只香港恒生跨境ETF后,不少有意布局跨境ETF的基金公司加快了海外指数布局。去年9月,华安基金获得德国证交所DAX指数的授权,同时还拿到

英国富时100指数的授权。更早前,博时、南方、嘉实、华宝兴业等公司也获得海外指数授权。

在汇添富签约仪式上,关于何时推出相关的欧洲STOXX 50指数ETF,汇添富基金总裁林利军回应,具体时间表现在还不能确定,不过,根据此前几家基金公司的情况判断,后期的产品开发过程应该不会短。

拿到指数的授权后,才能够着手产品的开发。香港的跨境ETF相对美国、欧洲等更加容易些,因为不涉及时差问题,跨美国、欧洲ETF更

基金公司	子公司名称
华夏基金	华夏资本管理有限公司
博时基金	博时资本管理有限公司
博时基金	博时资产管理(深圳)有限公司
万家	万家共赢资产管理有限公司
招商	招商财富资产管理有限公司
长信	上海长信投资管理有限公司(更名)
泰信	上海泰信资产管理有限公司
兴业全球	兴全公众资产管理有限公司
工银瑞信	工银瑞信投资管理有限公司
平安大华	深圳平安大华汇通财富管理有限公司
方正富邦	北京方正富邦创新资产管理有限公司
永安	永安财富资产管理有限公司
天弘	宗天地方中资产管理有限公司
富安达	富安达资产管理(上海)有限公司
红塔证券	深圳市红塔资产管理有限公司
东吴	上海新东吴优胜资产管理有限公司
金元惠理	上海金元惠理资产管理有限公司
民生加银	民生加银资产管理有限公司
国金通用	北京国金通用资产管理有限公司

邱明/制表 吴比较/制图

新基金再现 低仓位上市

证券时报记者 刘明

新基金成立初期谨慎建仓的情形近日再现。大成中证100交易型开放式指数基金(ETF)成为又一只低仓位上市的新基金,低仓位使得该基金躲过近期市场大跌。

大成中证100ETF今日发布上市公告书显示,该基金将于3月5日在深交所上市,截至2月26日,持仓股票市值仅为2346.02万元,股票仓位仅为5.89%。6%不到的仓位使得该基金成为又一只低仓位上市的交易型基金。

新基金低仓位甚至零仓位的情况此前也曾出现过。去年9月份有6只分级基金上市,上市前都保持零仓位。最近一只上市的ETF为诺安中小等权ETF,该基金1月底上市,上市时股票仓位也只有11%。

上海一位基金分析师表示,常理而言,指数基金的目标是跟踪标的指数,成立后应快速建仓;不过在市场震荡,走势不明时,新基金建仓可能会放慢节奏。而且在当前新基金发行普遍存在帮忙资金的背景下,要保证帮忙资金安全撤退,新基金建仓不能太快。

当然,大成中证100ETF的低仓位策略躲过了春节后市场大跌。该基金成立于2月7日,首发募资规模为3.99亿元,截至2月26日,单位净值为0.997元,而同期中证100指数跌幅高达9.14%。

两家基金子公司 今日成立

博时和金元惠理基金子公司今日同时发布基金子公司成立公告,至此,已成立的基金子公司超过20家。

博时基金公司公告显示,子公司名称为博时资本管理有限公司,为博时基金全资子公司,注册地在深圳,注册资本5000万元人民币。金元惠理基金公司的全资子公司上海金元惠理资产管理有限公司注册地在上海,注册资本2000万元人民币。(邱明)

光大保德信于进杰: 市场有确定机会

光大保德信红利股基金经理于进杰表示,对2013年A股表现相对乐观,市场有确定机会。在此过程中,需要把握阶段性投资节奏,包括指数的波动和行业之间的轮动。看好的行业包括金融、地产、以及中游制造业当中的典型代表机械、化工,结合中期、长期判断非常看好消费类行业中大众消费品和医药的成长性行业。

银河数据显示,于进杰管理的光大保德信红利股基过去三个月的业绩领跑10只以红利命名的标准股基,过去六个月的业绩更是高居304只可比标准股基的第3位。(程俊琳)

国投瑞银: 市场机会将转向 企业基本面

对于近期市场调整,国投瑞银基金认为,经济复苏和流动性充裕的基本面未发生变化,市场投资机会将逐步从估值修复型转向企业盈利导向型;建议投资人关注以机械、化工为代表的中游投资品以及金融行业,此外,两会临近,建议关注环保行业的投资机会。

国投瑞银2月“投资气象站”建议稳健型投资者可关注国投瑞银新兴产业混合基金。(李浩浩)

多的难点可能在后台系统支持方面。”业内知情人士分析判断。

从现有已拿到授权的几家基金公司看,后期产品开发仍处于搁浅状态,没有更多进展。而对于第二批跨境ETF何时开闸审核,目前也没有具体的时间表。

所谓跨境ETF,是指由中国内地基金公司发起设立,在中国内地证券交易所上市的ETF,其标的指数为海外指数,基金持有的证券资产主要托管在海外,而基金份额在中国内地进行申购赎回和交易的QDII基金。