

南方基金向芦山地震灾区捐款200万元

面对突如其来的灾难,南方基金第一时间行动起来,在基金公司中率先捐款200万元,支援芦山地震灾区的救助及重建工作。同时,南方基金表示将持续关注灾情,积极组织公司员工,以捐款、捐赠救灾物资等方式向灾区提供进一步援助。

“一方有难,八方支援。”南方基金公司董事长吴万善呼吁,齐心协力为灾区人民早日渡过难关、重建家园而努力。

(方丽)

民生加银基金子公司 民生资管开业

4月20日,民生加银基金管理公司的全资子公司民生加银资产管理公司在北京举行开业庆典。民生加银资管公司的成立,扩大了民生加银基金管理公司业务范围,加速了基金公司向现代化财富管理机构转型的进程。

据悉,公司已初步建立了资产管理业务运作管理体系,组建了多个业务团队,已完成多单业务的审批与发行,项目储备规模超千亿元,立项规模600亿,业务类型涵盖委贷、票据、股权质押、定增、资产收益权、股权投资等,涉及能源、旅游、金融、房地产等众多行业。

(许韵红)

鹏华双债加利债基 即将发行

鹏华旗下第二只双债主题基金——鹏华双债加利债券基金已经获批,近期将在北京银行发售。鹏华双债加利属于“超级债”系列之一,主要投资类别为企业债和可转债。数据显示,2013年一季度新成立债券基金40只,而债券型基金的整体份额却缩水超110亿份。与行业趋势相反,鹏华基金旗下的债券基金规模稳步上升。刚刚披露的季报显示,鹏华旗下的债券类基金(不含货币)规模即将超过200亿元,债券类资产较年初增长超30%。

(朱景锋)

金鹰核心资源基金 每10份分红0.5元

4月19日,今年以来业绩优异的金鹰核心资源股票基金实施今年首次分红,每10份基金份额分红0.5元,投资者可以选择现金分红或分红再投资。

据了解,该基金成立于2012年5月23日,由金鹰投资总监陈晓担任基金经理。截至2013年4月17日,今年以来净值增长11.21%,居同类基金业绩的前1/5。

(杨磊)

民生加银转债债优选基金 首募23.2亿元

民生加银旗下首只可转债基金——民生加银转债债优选债券型基金4月18日成立,首发募集23.20亿元。其中,民生加银转债债优选A募集6.30亿元,优选C共募集16.89亿元。

海通证券“基金公司固定收益类资产超额收益排行榜”显示,截至2013年一季度末,最近一年、最近两年,民生加银基金固定收益类基金超额收益率分别达15.76%、11.83%,均排名行业第一。

(李滔滔)

华泰柏瑞沪深300ETF 成交活跃

周五沪指大涨2.14%,华泰柏瑞沪深300ETF放量日成交14.81亿。公开数据显示,部分资金已抢先布局,华泰柏瑞沪深300ETF在此前横盘的4个交易日里实现4.49亿份的份额增长,合计超过10亿份。

华泰柏瑞基金指数投资部总监张娅表示,成就华泰柏瑞沪深300ETF如此表现的原因有两方面:一方面,沪深300是A股最具代表性的宽基指数之一,打通沪深、股指期货三大核心市场;另一方面,华泰柏瑞沪深300ETF的跨市场T+0机制、1个申购单位对应3张期指合约等优势促进了产品流动性。

(程俊琳)

基金今年分红两百次达84亿 同比翻番

证券时报记者 杨磊

随着4月19日金鹰核心资源分红,2013年以来基金分红次数达到了200次,合计分红84.09亿元,比2012年同期增加了115%,显示出公募基金的分红能力比去年同期有了较大幅度提升。

天相统计显示,在今年以来的200次基金分红中,1月进行的分红次数最多,达到了108次,进入4月以来,分红基金数量也明显增加。4月1日到19日的分红基金数量达到了37次,已经超过了2013年2月和3月的24次和31次。

业内专家分析,今年4月以来基金分红数量比2月和3月明显增加,主要原因在于基金年度的分红必须在4月底之前完成,还有一些基金“落袋为安”,在震荡市中对部分基金进行分红,增加基金对投资

者的吸引力。

据统计,这200次分红合计分红规模为84.09亿元,平均每次分红约420万元,其中,开放式基金分红73.86亿元,封闭式基金分红10.23亿元。债券基金是基金分红的主力品种,200次中有六成以上为债券基金分红。

不过,从单次分红规模上来看,主动偏股基金明显领先,基金分红规模前十的全部都是主动偏股基金,博时产业、交银稳健和易方达积极成长是今年以来分红金额最多的三只基金,分红金额分别为9.92亿元、6.24亿元和5.19亿元。

据悉,2012年同期,基金分红次数不足100次,分红金额也只有39.05亿元,不及今年以来基金分红金额的一半。

业内专家分析,今年以来基金分红次数和规模同比明显增加,一



今年以来基金已经分红了**200**次,合计分红**84.09**亿元,是2012年同期的**1.15**倍。

平均每次分红约 **420**万元

在这200次分红中,1月份进行了**108**次,2月分红**24**次,3月**31**次,4月1日到19日分红**37**次。

张常春/制图

方面是由于2012年12月股市大涨,大多数偏股基金在2012年全年取得了正收益,有了分红的基础;另一方面是由于债券基金数量和规模

大幅增加,带动了今年以来债券基金的大面积分红。

业内预测,4月底之前还将有部分基金进行分红,特别是部分基

金有年度分红比例要求的,必须在今年4月底之前进行分红,今年前4个月基金分红的规模有望超过90亿元,甚至可能达到100亿元。

债市稽查风暴令债基销售受阻

机构投资者对债券产品的投资需求出现萎缩

证券时报记者 程俊琳

债市稽查风暴席卷了多家基金及券商机构,债券基金潜在违规风险成为稽查重点。这也给正在发行中的债券基金带来了减分效应。

公开资料显示,目前在发的新基金中,有21只为债券基金,占在发新产品的一半左右,其中不乏基金经理牵涉其中的基金公司,如万家强化收益定期开放债券基金,4月8日至26日发行,还有易方达信用债债券基金,目前该基金还有一周发行时间。

证券时报记者从其他正在发

行债券基金的公司了解到,此次债市稽查给债券基金销售带来较大冲击。尤其是对处于发行后期的债券基金,原本发行后期是机构资金入场、规模迅速上升的关键时期,但目前机构投资者对债券产品的投资需求出现萎缩。“上海一家基金公司市场部人士透露。不过他认为,这对一些主要依靠股东资源的银行系基金公司影响并不大。对于处于风暴中心的基金公司,旗下债券基金的销售受影响是肯定的。”

不过,上海另一家基金公司市场部人士认为,目前轰轰烈烈

的债市稽查,影响主要停留在业内,对银行端的影响并没有这么快。这次稽查将影响机构投资者的投资决策,这也是一些销售末期基金公司约定资金无法到位的原因。”

据其透露,日前机构投资者的态度发生了一定转变。一方面是很多机构开始自己从事资产配置,已经具备了相当的分析研究能力。机构自身对于风控要求很高,普遍会降低对于债券基金的购买,转为自己配置债券。其次,未来一段时间,纯债类产品、货币类产品销售都会受到影响;而对于分级类产品、转

债类产品的影响较小。第三,机构对于债券基金和货币基金的业绩预期会有所下降,很多机构会认为基金的竞争力下降,转为自己投资,因此会降低债券基金配置。

但在一位业绩一直突出的债券基金经理看来,这次事件并不会影响债券基金的未来,从目前情况来看,只要具备真正的固定收益投资能力,在一些突发事件出现的时候,反而是债券基金投资的时机。不过他也坦言,今后银行端对固守产品的态度将会发生变化,在一段时间内影响债券基金的销售。

绝对收益难以实现,同时受到子公司挤压

理想丰满现实骨感 专户人士回流公募

证券时报记者 付建利

曾经被基金公司寄予厚望的专户投资,在大部分基金公司的现实中都还是雷声大雨点小,有些基金公司甚至专户投资部成立一两年后仍然没有成立一只产品。在这样的“萧条”局面下,一些专户经理纷纷回流到公募,基金公司在专户上面未能实现绝对收益的理想,转而把发展蓝海投向了子公司。

专户理财四五年前推出时,基金公司一片欢呼——专户投资放开了限制,股票投资不再受制于60%的仓位限制。同时,专户专门为高端客户理财,一般一年打开一次申购赎回,免除了公募基金客户频繁申

购赎回对基金经理投资带来的负面影响。更重要的是,专户投资可以有20%的业绩提成,这对于基金经理和基金公司来说都具有很大的诱惑力。但几年过去了,公募基金在专户投资这一绝对收益领域并未遍地开花,专户的投资业绩整体上并未取得客户和市场的认同。

专户理财刚刚开闸时,基金公司纷纷抽调精兵强将,但几年下来,专户理财可谓理想丰满,现实骨感,对专户理财意兴阑珊的一些专户投资人士也纷纷回流到了公募基金。深圳一家大型公募基金的专户理财部总监就早已回流到公募,主管固定收益投资,另一家基金公司的专户投资部总监也回流到公募业务,

任研究部总监。还有一家基金公司的专户投资部总监,索性从老东家辞职,就任另一家公募基金的投资总监。

一家基金公司的专户投资经理日前也萌生退意,“公司明显将重点放在子公司上面,呆在专户投资部有一种被边缘化的感觉。”这位投资经理告诉证券时报记者,基金公司的专户投资人员大多是从公募基金抽调而来,习惯了做相对收益,对于绝对收益不一定能适应。当初专户最吸引基金经理的就是在市场下跌时可以空仓,而不必像股票基金必须保持至少60%的仓位。但现在看来,能够准确把握市场下跌和上涨节奏的人几乎没有

的”。上述人士表示,择时本来不是基金经理的长项,专户的投资业绩并不如当初想象的那么好,而且部分基金公司也并未完全兑现给专户投资经理的提成。“从根本上来说,还是因为专户业务并没有发展壮大起来,一些投资经理觉得平台不够大,因此干脆回流到公募去,或者另谋高就。”

北京一家小型基金公司的专户理财部负责人表示,除了投资业绩低于预期外,专户投资业务目前还面临子公司的“挤压”。公司把大部分精力和核心人员都抽调到了子公司,专户部门目前剩下5个人。有朝一日没准我也回去做公募了。”这位专户人士颇为无奈地表示。

对冲基金资产总规模2.37万亿美元创新高

HFR指数一季度上涨3.8%

证券时报记者 姚波

HFR(对冲基金研究公司)全球对冲基金一季度产业报告显示,全球金融市场的动荡,促使投资到对冲基金市场的总基金规模及业绩均创历史新高。

HFR数据显示,今年一季度全球对冲基金资产规模增长了1220亿美元,是自2010年第四季度以来增长最多的一个季度,从而整个对冲基金的规模季末达到23750亿美元。

具体来看,第一季度流入到对冲基金的新资金为556亿美元,赎回404亿美元,净流入152

亿美元。受此影响,对冲基金总资产规模随着新资金注入以及净值增加,一季度的增量达到1220亿美元。实际上,对冲基金市场在过去的15个季度中有14个季度资金净流入为正。

与此同时,对冲基金整体业绩也创下新高。HFR对冲基金加权综合指数第一季度上涨3.8%,达到历史最高点,45%的对冲基金在第一季度达到其业绩最高点。

分策略来看,以固定收益产品为基础的相对价值套利策略在一季度资金流入领先于其他策略,一共净流入了94亿美元,占比达61%。在过去的三年,相对价值套

利策略的净资金流入都领先其他三大策略,使其成为目前规模最大的策略,累计达到6400亿美元。随着美股的上扬,股票对冲策略在第一季度业绩表现最为强劲,一季度也获得投资人18.6亿美元的净投入。

资金流向的马太效应延续,资金持续偏向规模较大基金管理公司,但中小公司情况有所好转。整体来看,规模大于50亿美元的大型基金一季度获得100亿美元的净流入,使得这些巨型基金管理的资金规模超过16000亿美元。规模少于5亿美元的基金也得到15亿美元的净流入,扭转了前一个季度的趋势。

通过FOF投资到对冲基金市场的资金增加到6500亿美元,但业绩带来的资本量上涨和净赎回相当,约为50亿美元。

HFR总裁海因茨表示,由于受到复杂的金融环境影响,全球许多金融机构和主权财富基金已经从传统的投资组合演进为一体化的投资组合模型,纷纷利用对冲基金这一机制来接触市场的动态变化,减少这些敞口带来的风险。

不过,分析人士指出,随着2013年第二季度市场环境风险逐渐减弱,机构投资人在另类投资上的重视可能会减少,或将影响到对冲基金规模的增速。

不甘为他人做嫁衣 基金公司小心 宣传绩优经理

证券时报记者 付建利

对于业绩好的基金和基金经理,基金公司巴不得天下皆知,具有号召力的名气有利于老基金的持续营销和新基金的发行,但是基金公司私下里也有自己的“小九九”:拼命宣传,基金经理的名气大了就跑去做私募了,咋办?基金公司在宣传业绩优秀的基金经理时,陷入两难。

A股市场震荡不止,基金不好卖是普遍现象,银行渠道强势依旧,一个多月后的6月1日,新基金法就将实施,泛资产管理时代的到来吸引越来越多的公募人士投奔私募或者转战其他金融子行业,这对于公募基金久已存在的人才问题来说无疑是雪上加霜。

对于公募基金来说,一方面,要搞好新基金的首发和老基金的持续营销,就需要拼命吆喝,广为宣传,借助基金经理的访谈等,阐述基金经理的观点、投资理念等,同时宣传新基金设计的特点、适合的客户等等;另一方面,对于这些业绩优秀的基金经理来说,频频在媒体上露脸,会大大增加自己的知名度,会有更多金融机构的橄榄枝伸向他,尤其是在泛资产管理时代扑面而来的当下,会有更多的公募人士意欲投奔私募,利用在公募的机会提前培养更多的“粉丝”,当然是极为划算的事情。

实际上,记者熟悉的一位私募老总此前就是在公募时因为业绩突出,频频接受各种媒体的采访,经常去全国各地演讲,培养了一批“粉丝”和潜在客户,随后不久就自己创立了一家私募基金。

对于这种基金经理翅膀硬了就飞的现象,一些基金公司颇为烦恼。北京一家基金公司的媒体总监就私下向记者抱怨说,公司领导层多次投意,对于业绩好的基金经理,尽可能少安排其接受媒体采访,防止为他人做嫁衣裳。可如若照办,媒体总监又感觉没干多少活,对领导不好交代,这让他颇感“工作不好做”。

其实,基金公司对于业绩优秀的基金经理如此这般防备,终究是治标不治本之举,毕竟好的基金经理,业绩是实实在在地摆着那里的,业内人士都知道,与其对业绩优秀的基金经理这样藏着掖着,倒不如改善公司治理结构,给绩优基金经理更好的施展才华的舞台,让这些基金经理更加信赖基金公司,通过平台、待遇、感情等各种方式留住人才,并且形成培养优秀人才的内部机制。对于那些坚决想投奔私募的绩优基金经理,不妨放手让他们一搏,其实,他们投奔私募后干得更加出色,对老东家也是一种宣传。