

富国天盈A 5月22日开放申购

1000元起售,6个月滚动,约定年化收益4.2%的理财基金富国天盈A,将于5月22日开放一天申购,这也是天盈A第4次打开申购。

富国基金表示,在5月22日,天盈A结转已实现的收益,进行份额折算后单位净值重新归为1元,投资者可通过工行、农行、建行、邮储等渠道以及富国基金直销网站参与申购。(张哲)

万家利A约定4.1% 将开放申购

近期股市缩量调整,但一批带杠杆的分级债基涨势稳健,其中万家利B(代码150038)5月14日收盘价达1.311元,盘中最高曾达到1.317元,均创出历史新高。银河证券数据显示,截至5月14日,万家利B今年以来净值累计已增长7.62%,其母基金万家添较去年以16.53%的收益率排名同类债基第一,获得2012年度债券型基金牛基金”。据悉,该基金的优先级——万家利A(代码161909)将于6月3日开放申购一天,约定年化收益率4.1%。(张哲)

华宝海外中国成长基金 稳居QDII首位

银河证券统计显示,截至5月10日,8只中概合格境内机构投资者(QDII)过去一年的平均净值增长率为22.77%,继续位居开放式基金各类别之首。

其中涨幅第一的华宝兴业海外中国成长基金,过去一年实现48.62%的净值增长,列所有QDII基金第一、开放式基金第二。2012年,华宝海外中国成长就以25.97%的净值增长率领跑全场。QDII.Wind数据显示,年来港股虽以震荡为主,但个股表现有所分化,截至5月13日收盘,59只港股创出历史新高。(程俊琳)

华夏基金与腾讯联合 推出微理财服务

华夏基金与腾讯强强联合,在其微信公众平台推出基金账户查询的微理财服务。与其他基金公司官方微信不同的是,投资者可以用微信随时随地查询自己的账户信息。

投资者搜索“华夏基金”关注华夏基金微信公众平台后,提交身份证号和账户查询密码即可绑定自己的基金账户,之后就可以随时随地方便快捷地查询账户余额、收益情况、交易确认、分红明细等。华夏基金官方微信与客户互动的名字是小夏。(付建利)

海富通基金: 警惕成长股回调风险

海富通基金近日指出,在经济弱复苏背景下,当前情绪改善与基本面偏弱之间的博弈过程尚未结束,市场分歧明显。

海富通表示,成长股整体估值已偏高,未来一旦业绩普遍性低于预期,宏观经济超预期复苏或下调,整体估值超越市场承受能力,这类股票可能面临阶段性回调风险。投资者近期需密切跟踪其公司业绩变化情况、市场结构调整幅度、中游各行业景气程度,以及IPO重启传闻。(程俊琳)

长信双利: 挖掘有潜力个股

长信双利基金经理谈浩颖认为,今年以来板块轮动十分频繁,从中长期看,与其在不断地寻找行业轮动的变化周期,不如深入挖掘未来3到5年内行业中有潜力的个股。未来行业方向会朝着新兴产业、新材料、环保,及与食品安全相关的乳业等食品饮料行业发展,同时看好大消费领域,服务类、医药类行业中的成长股。(吴昊)

RQFII基金业绩首曝光 暂不敌国内基金

25只RQFII债券基金今年以来平均收益率为2.42%

证券时报记者 朱景锋

人民币合格境外投资者(RQFII)基金业绩日前首度曝光,其业绩暂时难追国内同类基金。

晨星资讯本周发布的RQFII基金业绩排行榜显示,RQFII机构目前共管理31只人民币基金(A类、B类和I类分开统计),其中主要为债券型,共计25只,亚洲股债混合及中国股票ETF分别有2只和4只。

据晨星统计,截至5月10日,25只RQFII债券基金今年以来平均收益率为2.42%,较国内债券基金落后不少。据晨星资讯统计,同期172只激进债券型基金今年以来平均回报为4.49%,110只普通债券型基金平均回报为3.16%,RQFII基金业绩较这两类债基分别落后2.07个和0.74个百分点。

具体来看,汇添富资产管理(香港)公司管理的汇添富人民币债券基金I类和A类份额分别取得3.84%和3.56%的正回报,在债券基金中位居前两名,中信证券人民币收入基金、广发中国人民币固定收益基金I类份额、大成中国人民币固定收益基金A类份额和汇安汇聚中国债券基金I类份额收益率都超过3%。其他基金收益率均在1%到3%之间。

从成立以来回报看,去年2月22日成立的汇添富人民币债券基金I类自成立以来收益率为6.26%,排名第一,华夏基金香港公司于去年2月21日发行成立的华夏精选人民币基金A类份额则以5.95%紧随其后,易方达、南方香港子公司债券基金累计回报率居第三和第四名。

受累国内指数表现不佳,4只ETF中有3只今年以来小幅下跌,但自去年8月成立以来,易方达中国100A股指数ETF和南方富时中国A50ETF收益率为11.73%和11.53%。

据悉,RQFII试点初期只能发行债券类产品或A股ETF产品,难以满足投资者的差异化需求。今年3月,修改后的法规放宽了对RQFII的资产配置限制,允许机构根据市场情况自主决定产品类型。

根据国家外汇管理局网站公布的信息显示,截至一季末,各有12家基金公司香港子公司和证券公司香港子公司获得RQFII资格,这24家RQFII机构共获批700亿元人民币投资额度。二季度以来外管局启动新增2000亿元投资额度审批,已有华夏基金、南方基金和易方达基金的香港子公司获批新投资额度。

RQFII新额度实施申购 中国股基资金净流入激增

证券时报记者 姚波

近期香港基金子公司获得新批额度打开申购后,海外资金迅速流入,推动本周一中国股票基金流入额创近期新高。

据EPFR(美国新兴市场投资基金研究公司)提供的数据显示,中国股票基金5月13日出现自2月15日以来最大的单日资金流入,当日净流入资金达到1.87亿美元,而此前突破亿元净流入还是在A股处于上升势头的2月。数据显示,此次净流入为二季度以来的单日流入峰值,为2月15日流入量2.06亿美元后最大的单日流入值。

值得注意的是,5月13日,南方东英称,已代表旗下南方A50ETF向国家外汇管理局申请增加RQFII额度,而这仅距南方东英获得20亿元人民币RQFII额度过去3个交易日。

分析人士指出,RQFII额度放开后,海外资金迅速涌入并不一定反映短期看好A股。由于受额度限制,实物标的RQFIIA股基金一向是海外长线配置资金,购买了A股衍生产品的对冲投资者青睐品种。可以看到的是,在南方A50ETF规模激增的同时,跟踪同一标的合成ETF安硕富时A50ETF规模并没有明显增加。

双盈B创业板ETF今年收益超40%

证券时报记者 杨磊

杠杆债券基金和创业板基金是今年的明星基金产品,截至昨日,双盈B和创业板相关基金产品今年以来投资收益率首次超过40%大关,领跑包括交易型基金和开放式基金在内的全部基金产品。

据悉,双盈B是一只杠杆债券基金,由信诚基金公司管理,截至5月14日今年以来涨幅已达39.9%,随着昨日大涨3.02%,该基金今年以来涨幅已达44.13%。该基金今年以来经历过4轮上涨,1月、3月、4月和5月上涨幅分别为11.14%、7.82%、5.7%和11.19%。

今年年初该基金折价交易5%左右,到5月14日已溢价交易

7.36%,折溢价变化给该基金带来至少12%的上涨。基金单位净值上涨是双盈B价格上涨最大来源,今年年初到5月14日,该基金单位净值大涨22.88%,一方面由于该基金投资的债券品种上涨,另一方面由于该基金有比较高的投资杠杆,初始投资杠杆超过3倍。

事实上,不仅今年以来杠杆债券基金表现优异,2012年同样有非常优异的表现,去年有两只杠杆债券基金价格上涨超过40%,分别为双翼B和互利B,同样是当年全部基金中投资收益率最高的产品。

今年基金市场一大黑马是创业板相关基金产品。易方达基金旗下跟踪创业板指数的创业板交易型开放式指数基金ETF涨幅领先,截至5月15日,

创业板今年以来价格涨幅达416.5%,同期创业板指数上涨幅度为418.6%,创业板交易价格很好地跟踪了指数的市场表现。

据悉,创业板今年以来表现领先的主要原因在于中小盘成长股的优异表现,今年以来股市投资风格转向中小盘成长股,大盘蓝筹和周期股表现较弱,更进一步凸现创业板市场的优异表现。此外,融通创业板指数基金和易方达创业板ETF联接也受益于创业板市场大涨,今年以来收益率接近40%。

在开放式主动偏股基金方面,今年以来业绩最好的主动偏股基金业绩不到40%。天相统计显示,今年年初到5月14日业绩最好的主动偏股基金是上投双动力,收益率为33.81%,即使算上5月15日的净值上涨,该基金今年以来收益率也不到40%。

今年以来表现最好的8只RQFII债券基金(截至5月10日)			
RQFII基金名称	成立日期	基金类别	今年以来回报率(%)
汇添富人民币债券基金-I类	2012-02-22	人民币债券	3.84
汇添富人民币债券基金-A类	2012-02-22	人民币债券	3.53
中信证券人民币收入基金	2012-02-20	人民币债券	3.20
广发中国人民币固定收益基金I	2012-03-05	人民币债券	3.17
大成中国人民币固定收益基金A	2012-02-20	人民币债券	3.15
汇安汇聚中国债券基金I	2012-03-05	人民币债券	3.09
广发中国人民币固定收益基金A	2012-03-05	人民币债券	3.00
华夏精选人民币基金A	2012-02-21	人民币债券	2.94

朱景锋/制表 吴比较/制图

7基金公司接受港澳台开户

证券时报记者 方丽 程俊琳

自4月1日境内港澳台、外国居民开立基金账户正式放行以来,目前已有7家基金公司正式公告接受上述投资者开立基金账户。不少基金公司也正积极做足准备工作。

申万菱信基金昨日发布关于放开港澳台居民开立证券投资基金账户的公告。据公告显示,申万菱信将于昨日起放开港澳台居民开立证券投资基金账户。至此,目前明确公开对港澳台居民放开基金开户的基金公司达到7家,前期华商基金、广发基金、国海富兰克林、国泰、大成、华泰柏瑞等基金公司先后发布相关公告。广发、华泰柏瑞等公司还放开了外国人开立基金账户。

目前开设基金账户对这些投资者证件要求较高。一般要求使用境外所在国家或者地区护照或者身份证明,有效商业登记证明文件,有境外其他国家、地区永久居留签证的中国护照、台湾居民来往大陆通行证。

证、港澳居民来往内地通行证等。

目前这类投资者将逐步成为基金投资者的重要组成部分之一。据上海一家银行系基金公司相关人士介绍,自4月1日以来,已有60多位这类投资者通过代销渠道开设该公司基金账户。正好刚募集结束的一只低风险产品,也有很多港澳台居民参与,认购量挺大。另一家基金公司人士也表示,该公司近期客服接到不少港澳台人士咨询相关开户业务的电话,代销渠道反馈也有一些外籍人士和港澳台居民开户的申请。

另据深圳一家基金公司人士表示,因为开设这些账户可能涉及洗钱等问题,该公司监察稽核部目前正在设计针对外国人和港澳台居民开设基金账户的细则,一旦细则出台就将马上出具公告。还有一家人士表示,目前正在公司TA系统上进行一些修正,也在筹备开设账户事宜。还有一些合资基金公司,如华润元大等前期就对潜在基金投资者客户进行调研摸底。

华夏行业ETF 近5日大宗交易2.5亿

证券时报记者 方丽

5月8日上市交易的华夏基金旗下4只行业交易型开放式指数基金(ETF),最近5个交易日均有产品现身大宗交易平台,合计成交额接近2.5亿。成交价格均为1.01元,买方营业部均为中金公司北京建国门外大街证券营业部。

上交所最新大宗交易数据显示,5月8日至5月14日5个交易日,华夏金融地产ETF、华夏医药ETF、华夏消费ETF、华夏原材料ETF均现身大宗交易平台,合

计成交次数为20次,合计成交额达24205.6万元。

数据显示,其中华夏金融地产ETF最受欢迎,合计成交次数7次,成交金额达11901.7万元。而华夏原材料ETF、华夏消费ETF、华夏医药ETF成交金额分别达6757.6万元、3126.1万元、2420.2万元。

从成交对手方来看,买方营业部均为中金公司北京建国门外大街证券营业部,卖方主要是中金深圳福华一路证券营业部、中金上海淮海中路证券营业部、中金北京建国门外大街证券营业部,分别出现7次、7次、6次。

坚持保护投资者合法权益 开启基金投资管理新时代

修订后的《证券投资基金法》(以下简称“新基金法”)将于2013年6月1日起正式实施。新《证券投资基金法》继续贯彻以保护投资者权益为核心,确立了以基金管理多元化为基础,丰富基金运作形式,完善行业自律机制,在加强监管、放松管制”的框架内做大做强基金投资管理行业的发展方向。

一、基金管理多元化

基金管理多元化主要是指基金管理主体的多元化。新《证券投资基金法》专章规定了非公募基金募集基金的登记备案、投资管理、合同条款和宣传推介等内容,并将向特定对象募集资金累计超过二百人”的情形纳入公募基金调整

范畴。这一规定将长期游离于监管之外的阳光私募基金纳入调整范围,将泛基金管理行业置于法律框架内。

此外,新基金法扩大了基金管理人的范畴。基金、证券、保险、银行等的壁垒正在消失,一个充分竞争的资产管理平台正在形成。

新基金法在扩大基金管理人范畴的同时,丰富了资产管理人组织形式。此外,新基金法取消基金管理人主要股东具有从事证券经营、证券投资咨询、信托资产管理或者其他金融资产管理经验的强制要求,并取消主要股东最低注册资本三亿元的规定,大大降低基金公司设立的准入门槛,在加强监管的基础上增加基金公司数量,保障充分竞争。

二、基金运作更灵活

基金运作形式方面,此次基金法修订在保留“资产组合”投资方式的规定外,允许“中国证监会另有规定”的其他形式的基金存在,从制度上认可了联接基金存在的合法性,也为将来发行投资于单一标的的基金预留了空间。

投资禁止放宽方面,新基金法取消了原基金法对关联方交易的禁止性规定,替代以信息披露的方式防范利益冲突,维护持有人利益。

新基金法取消了对于“管理费”和“托管费”作为基金合同必备条款的规定,仅规定基金合同中应约定基金管理人和托管人“报酬”的提取和支付方式与比例,这为将来基金公司采用浮动收费方式留下空间,采用分段提取

业绩报酬的方式实现和投资者的利益捆绑,有利于提振市场信心。

三、行业自律与监督并重

行业自律包括基金管理人自我约束和基金业协会等行业自律组织约束等,监督管理主要指证监会作为证券监督管理机构行使监管职能的行为。

公司自律方面,新基金法张弛有度,将公司自律放在首位,在放松管制的基础上强调基金公司的自律责任。行业自律组织约束方面,新基金法专章规定了基金行业协会,以法律

形式确认了行业协会作为证券投资基金行业的自律性组织的社团法人地位。

监督管理方面,新基金法进一步丰富了监管部门的执法手段和措施,并具体规定了相关主体的法律责任,严防违规操作,切实保护持有人合法权益。

除上述几方面外,新基金法还引入基金份额持有人大会的常设机构制度,引入基金份额持有人大会的二次召集制度,专章规定基金销售、销售支付、份额登记、估值、投资顾问、评价、信息技术系统服务等基金服务机构的职责和行为规范。

(中银基金)



新基金法宣传专栏(二)