

诺安基金获5亿RQFII额度

外管局最新数据显示,6月13日,诺安基金(香港)有限公司获得5亿元人民币合格境外机构投资者(RQFII)额度。至此,基金系具备RQFII资格且拥有额度的基金公司达到15家,基金系RQFII额度达到780.5亿元。

数据还显示,近期RQFII额度审批速度加快,5月批出156亿元RQFII额度给14家金融机构,金额为今年以来最多。而截至6月13日,RQFII累计批准额度已达957亿元。

(方丽)

鹏华沪深300ETF今日起发行

鹏华基金公告显示,该公司旗下鹏华沪深300ETF今日起公开发行,投资者可通过各大券商代销机构及鹏华直销进行认购。随着该基金的发行,鹏华旗下可上市交易基金产品数量达到15只。

鹏华沪深300ETF以不低于基金资产净值的90%投资于沪深300指数成分股及备选成分股,取消了5%的现金比例限制,理论上可以满仓操作。鹏华沪深300ETF采用实物申赎模式,指数跟踪更加紧密。Wind数据显示,截至5月31日,沪深300指数估值约为10.85倍,处在历史相对低位,具备较好的安全边际和中长期投资价值。

(朱景峰)

A股震荡投资热点接力 行业ETF技高一筹

今年以来各类热点题材切换较为频繁,在市场整体表现一般的情况下,准确捕捉行业机会可提升投资收益。业内首个行业系列交易型开放式指数基金(ETF)——华夏上证系列行业ETF的推出就为投资者提供了行业投资的全新工具。Wind数据显示,自3月28日华夏上证行业ETF成立以来,截至6月7日,上证指数微跌,而华夏上证医药卫生ETF、上证主要消费ETF分别超越上证指数6.35%和3.96%,表现出较强的超额收益特征。

业内人士指出,投资行业ETF,有利于分散个股非系统性风险,有望获得板块的超额收益。

(付建利)

债基投资热度不减 博时岁岁增利引关注

2013年即将过半,固定收益产品仍然是受关注的基金投资品种之一,此类基金的募集规模也大幅超越其他品种。同花顺iFind统计数据显示,2013年5月新成立42只基金,其中固定收益品种的募集份额超过了八成。

目前,博时基金旗下第二只一年期封闭债基——博时岁岁增利定期开放债券基金正在发行。由于在封闭期内免受申赎资金的影响,该基金将采取匹配+增强的策略,一方面买入与一年封闭期相匹配的债券品种以获得票息收入,另一方面配置期限稍长的信用债品种,通过主动管理力争获得更高的收益。这类产品受到希望打理一年左右闲置资金的投资者的欢迎。

业绩是投资者最为关注的因素。据银河证券统计,2013年前五月所有长期标准债券(A类)、普通债券基金(一级A类)和普通债券基金(二级A类)基金的平均收益率分别为4.44%、4.9%和5.8%,博时基金旗下3只产品在各个类别中都位居前五——博时信用债纯债债券以6.89%的收益率在17只长期标准债券(A类)产品中拔得头筹;博时稳定价值债券(A类)以11.96%的收益率在58只普通债券基金(一级A类)中位列第三;博时信用债券(A/B类)以11.13%的收益率在73只普通债券基金(二级A类)中位列第四。

博时发行的第一只一年期封闭债基博时安心收益基金成立于2012年12月6日,首募23.22亿元。截至2013年6月7日,该基金成立以来的收益率为3.4%,超过目前3.25%的一年期定期存款利率。由于这类一年定期开放债基每年仅打开申购一次,因此目前正在发行的博时岁岁增利债券基金为不少错过上一只产品的投资者提供了一个不错的投资机会。

截至2012年底,博时固定收益团队共有近20位投研人员,其中10位基金经理与投资经理的平均从业年限超过10年。由博时基金内部独立开发的“信用债评级系统”更是为信用债券的投资提供了强有力的支持,有专业的信用研究员来严格把关进入投资池的品种,以甄别出基本面不佳的发债主体,控制投资风险。

(杜志鑫)

新基金吸金3300亿 远超去年前年同期



证券时报记者 方丽

低风险产品的大量发行让今年新基金吸金量猛增。数据显示,今年还未过半,新基金整体首发募集规模已经超过3300亿,远远高出去年和前年同期。

证券时报记者统计显示,截至6月14日,今年以来已经成立了159只新基金(A、B、C算1只),合计

募集3337.31亿元。而2012年同期仅成了95只新基金,合计募集规模2155.44亿元;2011年前6个月,成立了89只新基金,合计募集1550.02亿元。

不过,在总规模增长的同时单只基金的首发规模并没有得到增长。数据显示,今年新基金平均募集规模为20.989亿元,不及去年的24.713亿元,但是要高于2011年的

新规执行半年 8位基金公司总经理当选董事 仍有18家公司未合规

证券时报记者 杨磊

基金管理公司的总经理应当为董事会成员”的新规实施已有半年多时间,当时23家不合规的基金公司中,有8家公司总经理新当选董事,两家公司董事长代理总经理,另外13家基金公司总经理仍不是董事,再加上新聘任的5位总经理,目前仍有18家基金公司不符合这一新规。

去年11月1日起实施的《基金公司管理办法》明确规定,基金公司总经理应当为董事会成员”。证券时报记者根据公开信息统计显示,

2012年11月72家基金公司中共有23家基金公司不符合新规定。

在新基金招募书、老基金更新招募书或基金公司董事会改选公告中有总经理是否担任董事的信息,证券时报记者查阅截至6月14日的公告,确认了8家基金公司总经理在2012年11月之后新当选为公司董事,其中,华夏和鹏华两大基金公司的总经理滕天鸣和邓召明新当选为董事,老十家基金公司中除董事长代总经理的以外,全部符合新规定。

总部在上海的基金公司在新规刚实施时,有11家基金公司不符合

13.09亿元。

今年新基金整体规模的扩张和低风险产品仍占据主流有很大关系。包括保本基金在内,今年已经成立了111只低风险产品,合计募资2876.57亿元,占总募集规模的比例达到86.19%。这其中83只为债券型产品,合计募集2503.42亿元,平均规模30.16亿元。

低风险产品大行其道导致偏股类产品规模占比萎缩。数据显示,今年以来,偏股类产品募集

份额仅457.35亿份(未包括QDII产品)。若以平均60%的仓位计算,能流入股市的资金也不过274亿元左右,相比2012年还要少很多。而且,偏股型产品的募集规模均不足50亿元,仅有广发基金旗下广发轮动配置股票型基金募集超过40亿,其他产品首募成绩都不理想。

今年新基金募集“贫富”差距非常大。募集规模超过100亿元的新基金有2只,而低于5亿元的有27

只。具体来看,募集规模最大的的是工银瑞信60天理财债券基金,达到128.56亿元,而最少的一只货币基金仅2.006亿元。

从新基金募集上看,大公司、银行系公司成绩更好。今年以来募集前三名的新基金均属于银行系基金公司,还有一些银行系基金公司提前结束募集;大型基金公司也是“大块头”新基金的所有者。而中小型基金公司旗下产品募集困难,不少都是迷你产品,甚至有些产品延期募集。

银基联手 基金费率低至一折

证券时报记者 程俊琳

“一刀切”的基金销售费率正在发生变化,销售渠道将因销售实力的高低而得到不同的费率折扣,而规模更大机构客户也将享受更为优惠的费率。基金公司正在朝向差异化销售模式前进。

易方达基金6月14日发布公告称,对个人投资者使用广发银行借记卡购买基金的,申购费率调整为原来的1折,优惠后申购费率不低于0.06%。同时,对于转换的客户,从零申购费率的基金转换入非零申购费率的基金,转出与转入基金的申购补差费率享受1折优惠。一折费率成为基金申购费率中的极优惠措施,这也是中小银行与基金公司销售方式的新尝试。

泰达宏利基金也同时发布公告称,将面向养老老客户实施特定申购

费率,其客户群体包括基本养老保险与依法成立的养老计划筹集的资金及其投资运营收益形成的补充养老金等,涵盖全国社会保障基金、可以投资基金的地方社会保障基金等,新的费率是在原有申购费的基础上再优惠75%。此外,包括华安、申万菱信、交银施罗德在内的十余家基金公司也已经针对养老金客户采取了差异化费率策略。

6月7日,修改后《开放式基金销售费用管理规定》发布,规定中进一步明确了开放式基金销售费用管理规定的适用范围,鼓励形成市场化差异化的费率。而基金公司则将这一规定视作继续尝试差别化销售的基础,并在此基础上深化基金销售差异化的尝试。

实际上,在此之前部分基金

公司已经开始有意识地采取差异化销售费率策略。如针对不同的销售渠道实施不同费率优惠,城商行以及第三方销售机构为了拓展业务,更愿意与基金公司进行多层次合作。对于目前没有过多销售量支持的销售机构,基金公司愿意尝试更灵活的营销方式,测试不同方式带来的效果,这也支持了基金销售费率实现差异化。”一位电商部门负责人表示。

上海证券基金评价中心首席分析师代宏坤认为,未来基金投资在不同的渠道会有不同的收费结构,不同的投资规模投资成本也会不同。总体上呈现差异化的发展方向。华泰证券金融产品中心分析师王乐乐也认为,通过不同渠道购买基金,其差异性主要在于申购费率上的不同,此外在专业咨询服务、代销基金品种等方面可能差异性较大,将影响投资者的投资效果。

基金批量修改合同 收纳私募债

证券时报记者 方丽

面对超过9%的中小企业私募债收益,债券基金怎能不心动。近期基金纷纷修改合同增加私募债为投资标的。

汇添富基金日前发布公告称,旗下汇添富季季红定期开放债券基金将召开持有人大会,讨论增加中小企业私募债券为该基金的投资标的。

实际上,私募债对公募基金放开以来,有不少早期成立的债券基金修改合同,拓宽投资范围以谋求更好收益。今年5月,东方稳健回报债券基金持有人大会审议拟增加持有中小企业私募债券的比例;3月份,万家增强收益债券基金的持有人大会决议生效,将中小企业私募债券纳入投资范围。类似的情况还有鹏华普天债券、上投纯债、华安稳定收益等。

目前中小企业发行的私募债,收益率在8%到10%之间,最高的可达13.5%,比其他投资标的更高的收益率,燃起了基金的投资热情,纷纷修改合同增加这一投资标的,希望借此提高收益率。”一位基金公司人士表示。

实际上,近几年,部分债券基金在投资范围和投资限制方面的条款已经滞后于债券资产管理业务实践,修改合同是顺势而为。

今年公募基金对中小企业私募债的热情明显高于去年。中邮稳定收益、东吴鼎利分级债基、英大纯债等基金都在近期投资了中小企业私募债。数据显示,今年以来共计7家基金公司旗下产品曾投资中小企业私募债,富国、新华、鹏华基金等投资比例较高。

不过分析人士认为,中小企业私募债高收益背后也存在风险。好买基金分析师曾令华表示,由于此前国内债券市场没有出现过实质上的偿付问题,过去债券基金经理都是闭着眼睛买债券。未来投资中小企业私募债正可检验基金公司专业能力。