

中银盛利纯债今起发行

继 2012 年成功推出首只纯债基金,中银基金再度发力专注债券投资新品,将于 7 月 4 日发行中银盛利纯债一年定期开放债券型基金。

中银盛利是中银基金发行的第二只纯债基金。晨星最近发布的数据显示,截至 2013 年 6 月 28 日,中银纯债成立 6 个月以来 A 类净值增长率达 3.29%,C 类净值增长率达 3.09%。以今年以来总回报率计,中银纯债在同类 17 只纯债基金中位居前四。中银纯债基金经理陈国辉将担纲中银盛利基金管理。(张哲)

中海惠裕纯债A 7月5日开放申购1天

中海惠裕纯债分级 A 类份额将于 7 月 5 日迎来成立后首个限时一天的开放申购日。该类份额约定年化收益率为一年期银行定存基准利率+1.4%,按当前利率水平计算即 4.4%。届时投资者可通过招商银行等各大银行、券商网点及中海基金网上直销进行申购。

作为业内首只纯债分级发起式基金,中海惠裕分为稳健型的惠裕 A 和进取型的惠裕 B 两级份额。惠裕 A 每 6 个月开放一次,申购起点为 1000 元,免申购费。(程俊琳)

汇添富香港共享 沪深300指数ETF将上市

据悉,汇添富资产管理(香港)有限公司旗下添富共享沪深 300 指数 ETF(交易型开放式指数基金)将于 7 月 8 日上市。添富共享沪深 300 指数 ETF 除了具有跟踪指数代表性高等优势外,低费率更是其一大特色。另据了解,在其 ETF 产品即将上市之际,汇添富资产管理(香港)还同步推出了其 ETF 系列产品的品牌—C-Shares。(张哲)

南方神州人民币基金 派付中期股息

南方东英资产管理有限公司于 7 月 2 日公布,南方神州人民币基金的 A 类别及 I 类别派付截至 2013 年 6 月 30 日季度的中期股息,每个持有单位派息为人民币 0.13 元,分派金额将于 2013 年 7 月 16 日或左右以人民币支付。

截至公告披露日,南方神州人民币基金累计总派息每股达人民币 0.53 元,派息累积占发行价 5.3%,表现继续领先同类基金产品。(方丽)

广发主动偏股基金 规模排名升至第二

随着 2013 年中期公募基金规模公布,各类基金规模排名出炉,广发基金以 690.8 亿元的主动偏股基金规模排名升至行业第二,仅次于华夏基金。

天相统计显示,2012 年年底时主动偏股基金规模前三名的基金公司分别为华夏、嘉实和广发,规模分别为 979.49 亿元、696.68 亿元和 670.46 亿元,半年后广发主动偏股基金规模提高到 690.8 亿元,仅次于华夏 1008.64 亿元,嘉实主动偏股基金规模规模为 650.86 亿元,排名行业第三。(杨磊)

华商权益类基金 绝对收益领先

据海通证券统计,2013 年上半年,在权益类基金绝对收益排行榜中华商基金以 15.98%的净值增长率排名第二;在固定收益类基金绝对收益排行榜中以 4.51%的净值增长率排名第八位。

具体而言,华商领先企业、华商动态阿尔法、华商价值精选、华商主题精选四只权益类基金上半年收益率超 15%,其中华商主题精选收益率达 26.02%。(孙晓霞)

4只RQFII-ETF基金上半年净值跌13.4%

30只RQFII债基上半年平均回报率为1.11%,远低于国内债基

证券时报记者 朱景锋

上半年 RQFII(人民币合格境外机构投资者)机构管理的人民币债券基金、股债混合基金和 ETF(交易型开放式指数基金)三大类产品业绩普遍不佳。四大 ETF 二季度特别是 6 月遭遇持续净赎回,一些 ETF 规模缩水严重。

据晨星资讯统计显示,截至 6 月 27 日,纳入统计的 30 只 RQFII 债券基金今年以来平均回报率为 1.11%,远低于国内债券基金上半年平均 3%以上的收益水平。其中收益率超过 2%的债券产品只有 9 只,最高的中信人民币收入基金也仅取得 3.3%的收益率,表现最差的华安香港和国泰君安(亚洲)管理的债券基金跌幅超 2%。两家券商系香港公司管理的股债混合基金也表现不佳,平均收益率仅为 1.06%。

相对而言,表现最糟的当属

ETF 产品,由于上半年 A 股大盘蓝筹指数显著下跌,4 只 RQFII-ETF 基金单位净值悉数大跌,平均跌幅达 13.4%,其中以易方达中证 100ETF 和南方 A50ETF 净值跌幅最大,分别达 16.35%和 14.88%,另两只 ETF 跌幅也都超过 10%。

ETF 赎回二季度特别是 6 月加速。据 Wind 资讯统计显示,6 月份华夏沪深 300ETF、南方 A50ETF、易方达中证 100ETF 和嘉实明晟 A 股 ETF 分别出现 4815 万、9950 万、6820 万和 5680 万基金单位净赎回。

整个二季度,易方达中证 100ETF 和嘉实明晟 A 股 ETF 分别出现高达 68.82%和 40.54%的净赎回,华夏沪深 300ETF 份额也缩水 13.82%,只有南方 A50ETF 依靠 5 月份逾 2 亿基金单位的净申购在二季度份额小幅增长 6.59%。

四只 ETF 净值规模二季度急剧缩水,其中易方达中证 100ETF 一季

末净值规模逼近 100 亿元,达 98.7 亿元,但到 6 月 28 日仅剩 27.16 亿元,缩水 72.48%,为缩水比例最高的 ETF。嘉实明晟 A 股 ETF 紧随其后,二季度规模缩水 47.7%,华夏沪深 300ETF 净值规模也从一季末的 139.41 亿元下降到 6 月底的 107.27 亿元,缩水 23.06%,只有南方 A50ETF 资产规模缩水比例较少,但仍下滑 5.36%。

7 月 RQFII-ETF 的赎回势头仍在延续。Wind 统计显示,7 月 2 日,四大 ETF 中除易方达中证 100ETF 份额没有变化外,其余三只 ETF 均出现净赎回,其中华夏沪深 300ETF 净赎回 1425 万基金单位,按照均价计算折合资金流出约 3 亿元。

和持续赎回对应的是,二级市场上,四大 ETF 折价率不断扩大,截至 7 月 2 日,华夏沪深 300ETF 折价 1.52%,折价最高,易方达中证 100ETF 折价也达到 1.2%,而在他们受追捧时,一度呈现溢价交易。

山东黄金大幅跌破定增价 基金称难参与

证券时报记者 杜志鑫

日前山东黄金发布的资产重组方案中,除了向山东黄金集团、山东黄金有色矿业集团、山东盛大矿业等发行 2.96 亿股股份收购其 70 亿元资产外,还包括以非公开增发方式向不超过 10 名特定投资者发行 8896.8 万股股份募集 30 亿元资金。不过在山东黄金复牌交易后,山东黄金股价连续下跌,截至 7 月 3 日,山东黄金收盘价报 23.99 元,较定向增发价 33.72 元折价 28.86%,对此,基金经理表示,作为信托资产,基金难以参与其定向增发。

深圳一家基金公司基金经理表示,从他们近年参与定向增发的情

况看,定向增发价一般会比上市公司当前二级市场的股价低,因为参与定向增发,基金等机构投资者还将锁定一年,如果上市公司定向增发价较其当前二级市场股价还高,基金完全可以在二级市场上买入。

由于山东黄金进行资产重组的停牌时间是 4 月 3 日,因此,山东黄金此次重组的资产评估的定价基准日也确定为 4 月 3 日。根据相关规定,上市公司定向增发价格不低于定价基准日前二十个交易日公司股票交易均价的 90%,由此,山东黄金的定向增发价格确定为 33.72 元。

不凑巧的是,在山东黄金停牌

后,国际金价大幅下跌,纽约黄金期货价格从 4 月初的每盎司 1500 美元跌至目前的 1250 美元,跌幅为 16.7%。受此拖累,国内黄金上市公司的股价也大幅下挫,在山东黄金停牌期间(4 月 3 日至 6 月 28 日),以中金黄金和紫金矿业为例,两者分别下跌 33.26%、30.4%。

从过去案例看,即使是上市公司已和基金谈妥让基金参与定向增发,但在上市公司股价跌破增发价后,基金也未能参与。2011 年 6 月,苏宁云商第一次临时股东大会批准苏宁云商进行定向增发,定向增发价确定为每股 12.15 元,不过苏宁云商正式实施定向增发的时间又到了 2012 年 7 月 2 日,在此期间,苏宁云商股价大

幅下跌,截至 2012 年 7 月 2 日,其股价为 8.63 元(复权收盘价),因此,苏宁云商进行定向增发时的二级市场的股价较其增发价下跌了 28.97%。受此影响,原本确定参与苏宁云商定向增发的基金投资者全部放弃,最终,只有苏宁云商董事长张近东控制的润东投资和联想旗下的弘毅投资参与了其定向增发。

业内资深人士表示,对比苏宁云商的情况来看,在目前山东黄金二级市场股价大幅跌破增发价的情况下,基金参与其定向增发的可能性很小,如果基金以跌破增发价的价格参与山东黄金的定向增发,基金持有人也将质疑基金管理人损害持有人利益。

两沪深300ETF昨 大宗交易成交1.35亿

证券时报记者 方丽

沪深 300 交易型开放式指数基金(ETF)继续成为大宗交易的宠儿,昨日嘉实沪深 300ETF 和华泰柏瑞沪深 300ETF 在 7 月第二次双双登上大宗交易平台,合计成交 1.35 亿元。至此,7 月份以来沪深 300ETF 大宗交易金额达到 2.86 亿元。

上交所数据显示,昨日华泰柏瑞沪深 300ETF 登上大宗交易平台,中信证券(非营业场所)以 2.22 元价格买入 4972.83 万份,合计成交金额达到 11059.57 万元,而卖方营业部为中信证券股份有限公司上海淮海中路证券营业部。相比昨日该沪深 300ETF 二级市场均价,此次交易为平价交易。

而深交所昨日数据也显示,一机构专用席位在大宗交易平台大举买入嘉实沪深 300ETF,以 2.23 元价格买入 1109.98 万份,合计成交金额达到 2474.15 万元。而卖方营业部同样是中信证券股份有限公司上海淮海中路证券营业部。相比嘉实沪深 300ETF 二级市场的均价,这一交易也基本是平价交易。耐人寻味的是,这一次成交量和成交金额与 7 月 1 日的完全一致。

实际上,在大宗交易平台上对这两只沪深 300ETF 的追逐自 6 月下旬就开始了,至今交易已达到 10 次,涉及金额也超过 7 亿元。

有业内人士认为,这其中可能是某些机构的套利行为。以嘉实沪深 300ETF 为例,7 月 1 日该沪深 300ETF 单位净值为 2.2426 元,相较于当日的二级市场交易价格,全天出现溢价,而且单位净值也高于大宗交易的成交价。

有人士认为,市场跌破 2000 点后,机构比较看好沪深 300ETF 投资机会,进行短期套利。或可配合沪深 300 股指期货对冲。

7只主动偏股基金净值逆市创新高

证券时报记者 杨磊

股市震荡,7 只主动偏股基金逆市创今年以来的净值新高,这些基金主要投资于新兴产业、医疗和消费行业。

天相统计数据显示,有 7 只主动偏股基金近期创出净值新高,与今年 5 月底相比,上升幅度最大的两只基金分别为华商价值和天摩消费,华商价值 7 月 2 日单位净值为 1.115 元,此前最高的单位净值是 5 月 24 日和 7 月 1 日的 1.1091 元,比此前高点高 2.2%;天摩消费今年的高点单位净值是 5 月 30 日的 0.8746 元,7 月 1 日和 2 日单位净值分别为 0.8794 元和 0.8878 元,比此前高点高 0.55%和 1.51%。

除上述 4 只基金外,华泰价值和华商盛世此前的最高单位净值分别为 1.1093 元和 1.8949 元,7 月 2 日单位净值上升到 1.1138 元和 1.911 元,

业内专家分析,华商价值主要持有科技、传媒、电子等行业的股票,这些股票在近期创业板市场和新兴产业股票大涨中受益明显;天摩消费则主要持有医药消费等行业的股票,这类股票近期也有明显上涨。

专注于投资医疗行业的融通医疗单位净值也创历史新高,5 月 31 日该基金单位净值为 1.176 元,7 月 2 日上升到 1.186 元,涨幅 0.85%。

专注于高新技术行业的富国技术单位净值也创出历史新高,5 月 27 日该基金单位净值为 1.303 元,7 月 2 日上升到 1.305 元,涨幅 0.15%。

除上述 4 只基金外,华泰价值和华商盛世此前的最高单位净值分别为 1.1093 元和 1.8949 元,7 月 2 日单位净值上升到 1.1138 元和 1.911 元,

基金名称	7月2日单位净值(元)	5月下旬最高单位净值(元)	净值创出日期	净值增长率
华商价值	1.115	1.091	5月24日	2.20%
天摩消费	0.8878	0.8746	5月30日	1.51%
融通医疗	1.186	1.176	5月31日	0.85%
华商盛世	1.911	1.8949	5月30日	0.85%
宏源行业	1.2678	1.3618	5月27日	0.44%
华泰价值	1.1138	1.1093	5月27日	0.41%
富国技术	1.305	1.303	5月27日	0.15%

杨磊/制表 张常春/制图

分别有 0.43%和 0.53%的涨幅。农银行业 7 月 2 日 1.2678 元的单位净值,尽管低于此前最高的 1.3618 元,但由

于该基金 6 月 19 日每 10 份分红 1 元,实际该基金比此前最高净值增长 0.44%。

大量新基金批而未发 最长已过一年

证券时报记者 张哲

新基金审批简化后,审批速度提高,大量获批新基金却由于各种原因暂时没有进入发行期。有些基金甚至已获批超过一年以上,仍然没有发行计划。

数据统计显示,从基金公司看,2013 年以来大公司强者恒强的态势非常明显,大基金公司和小基金公司公募发行数量剧烈分化,大公司新基金几何级数增长,小基金公司则不少放弃公募产品发行。例如,汇添富基金今年以来已发行 6 只新基金,仍有 11 只新基金批文在手(联

接基金单独计算),工银瑞信有 13 只新基金待发,博时基金、易方达基金都有 9 只新基金批文,银华基金有 5 只,信诚基金有 4 只。整体看,绝大多数基金公司都有 2、3 只新基金批文。

从托管行来看,大行垄断地位仍在,拥堵程度也更高。例如,建行有 28 只获批新基金待发,工商银行有 27 只,中国银行 26 只,农业银行 19 只,交通银行 11 只,民生银行 4 只,招商银行 5 只,中信银行 2 只。

一家基金公司人士表示,从发行时间看,新基金发行时间总体缩

短,过去多数基金会发满一个月周期,现在为了给更多基金让出通道,今年以来 8 成以上新基金发行不满一个月。

渠道档期紧张只是基金公司获批却不发行的原因之一。没有行情配合、新领导上任、公司收缩公募战线等诸多因素,造成一些基金公司拿到新产品批文已超过一年始终没有动静,短期内也仍然没有发行计划。例如,汇丰晋信制造先锋 2012 年 2 月拿到批文,鹏华全球上市私募股权 QDII 基金 2012 年 7 月获得批文,银华大中华行业先锋 QDII 基金 2012 年 4 月拿到批文。

纽银梅隆西部事件驱动股票型基

金 2012 年 3 月拿到批文,纽银量化阿尔法混合型基金 2012 年 11 月拿到批文。公司换新领导,今年依然没有发行公募的打算。这两只基金发行期依然遥遥无期。”业内知情人士透露。

值得注意的是,有一批公募基金,是公司整体战略转移有关。例如,平安大华新兴产业股票基金 2012 年 10 月拿到批文,依然没有发行。知情人士透露,该公司目前的战略重点在子公司业务上,公募暂时停顿。证监会规定拿到批文 6 个月内发行,其实现逾期很多,只要跟会里打个报告申请延期,一般都没问题。”上述人士称。

华夏悄然引领 基金“移动”时代

在日前举办的 2013 腾讯合作伙伴大会上,华夏基金作为重要合作伙伴在微信论坛上分享了其微信公众平台运营的经验。

除微信合作外,华夏基金一直在移动互联网领域布局。早在 2011 年华夏基金管家移动客户端就已推出,并在 2013 年继续推出基于货币市场基金的现金理财客户端“活期通”。目前华夏基金移动客户端的下载量已超过 50 万,仅 2013 年通过移动客户端的基金交易量已超过 20 亿。(付建利)