

华夏首只养老理财基金 7月18日起发行

华夏基金首只定位于个人养老的基金——华夏永福养老混合基金将于7月18日至8月9日正式发行,农行等各大银行、证券公司及华夏基金直销中心均有销售。

据了解,华夏永福养老基金主要是针对个人养老的巨大压力、为退休养老理财设计的基金产品。该基金以“绝对回报”为目标,注重资产的安全性,债券投资占比将不低于70%,股票投资占比为0-30%,同时将采取可变组合保险策略,有效控制风险,以求为投资者提供稳健的养老理财收益。(付建利)

固收排名全线跻身前十 国投瑞银再推债基新品

国投瑞银岁添利一年定期开放债基于7月10日至8月9日公开发行,该产品的业绩比较基准定为“一年期银行定期利率(税后)+1%”,引入“封闭运作+定期开放”机制。

海通证券统计显示,截至2013年6月28日,国投瑞银旗下固定收益产品今年以来的净值增长率达4.38%,在同期可比的65家基金公司中排名第九位;最近一年在58家基金公司中排名第六;最近三年以18.23%的净值增长率在56家基金公司中排名第七。(李浩活)

银华基金旗下两债基 7月15日起开始募集

银华固定收益团队管理的两只新产品——银华转债指数增强分级债券基金、银华信用四季红债券基金将于7月15日起同时发行。

银华转债指数增强分级基金为增强型可转债指数基金,是业内首只可转债指数分级基金。该基金以中证转债指数作为跟踪标的。基金投资于固定收益类证券的比例不低于基金资产的80%,其中投资于中证转债指数的成分券及其备选成分券的比例不低于基金非现金资产的80%。银华信用四季红为聚焦信用债的纯债基金。(贾壮)

中海蓝筹获 三大权威机构五星评级

据银河证券基金研究中心发布的最新一期《中国基金业绩评价报告》显示,中海蓝筹灵活配置基金凭借过去三年持续出色的业绩表现,荣膺灵活配置混合型基金最高五星评级。在同日晨星发布的最新一期业绩排行榜中,中海蓝筹亦斩获标准混合型基金三年五星评级。今年5月该基金入围海通证券“五星军团”。(程俊琳)

添富快线 7日年化收益率达6%

国内首只场内“T+0”货币产品——添富快线上市已经半年,目前业内已经有8只同类产品。Wind数据显示,7月以来,添富快线B的七日年化收益率不断逆势走高,最高达6.28%,位居同类产品前列。(张哲)

华宝添益 收益超隔夜回购

Wind数据显示,自6月28日至7月9日的8个交易日中,华宝添益有7个交易日日华宝添益7日年化收益率显著高于隔夜回购利率。华宝添益一般能从5个方面超越隔夜回购:一是预期收益更优;二是操作便利;三是参与门槛更低,华宝添益申购仅需1000元,买入门槛约1万元;四是二级市场价格全天基本保持稳定;五是跨周末和节假日的预期收益更高。(程俊琳)

兴全趋势起诉熔盛重工二审维持原判

证券时报记者 方丽

A股市场首例要约收购维权案二审判决结果出炉,兴全全球基金起诉熔盛重工被驳回,维持原判。兴全全球基金今日发布公告称,公司于2012年9月代表兴全趋势投资混合型基金(LOF)向江苏省南通市中级人民法院对江苏熔盛重工有限公司提起要约过失责任诉讼。因不服一审判决,继续向江苏省

高级人民法院提出上诉。日前,该公司收到江苏省高级人民法院《民事判决书》,判决结果如下:驳回上诉,维持原判。兴全全球基金表示,为维护基金份额持有人的利益,公司将依据《民事诉讼法》的相关规定向上级人民法院申请再审。2011年4月,熔盛重工收购全柴集团触发对全柴动力要约收购,但在2012年8月,熔盛重工

以宏观经济不景气为由中止要约收购,在此前后全柴动力股价大幅下跌,包括兴全全球基金在内的众多投资者损失惨重。2012年9月,兴全全球基金以在要约收购过程中违反诚实信用原则、违反合同订立中先合同义务为由,将熔盛重工告上法庭,索赔1637万元。同年11月5日,该案首次开庭。兴全全球基金认为,自熔盛重工通过全柴动力公告《安徽全柴动力股

份有限公司要约收购报告书(摘要)》之日起,双方即进入缔约过程,需履行缔约过程中的先合同义务,即遵守“诚实信用原则,履行善意磋商义务、如实告知义务、保密义务以及保护义务”。但熔盛重工在取得国务院国资委、商务部反垄断局的相关批准文件后长达一年的时间内,并未上报证监会,同时,在近一年的时间内,存在隐瞒收购进展实际情况、隐瞒其对“其他纠正相关问题”的准备情况等与要

约收购相关的重要事实,违反了诚实信用原则,没有履行合同订立中的先合同义务。对此,熔盛重工代理律师解释称,在证监会要求纠正的资料中,关于收购项目的产业布局规划等资料长期没有撰写完毕,导致熔盛重工一直没有向证监会递交补正材料。今年1月份,此案一审结果是兴全全球基金公司被驳回上诉,维持原判,而随后兴全全球公司继续上诉。

一批杠杆指数基金上演过山车行情

证券时报记者 刘明

杠杆指基本周上演了一场悲喜剧。周一跌停的银华鑫瑞、资源B、商品B,昨日涨停。前两个交易日跌幅近13%的房地产B昨日也冲上涨停板。此外,之前跌幅较大的银华锐进、浙商进取、信诚500B等昨日也大涨。分析人士认为,基础市场近日大起大落是杠杆指基上演过山车行情的主要原因;而今年以来经常出现的场内整体溢价吸引套利资金进场,导致杠杆指基场内份额激增。

4只杠杆指基昨涨停

昨日股市大涨,尤其资源股与地产股表现生猛,带动指数上涨。中证内地资源指数主题大涨4.47%,深圳地产指数、上海地产指数分别大涨5.17%、4.47%。

在基础行情推动下,昨日资源主题的杠杆指基资源B、商品B、银华鑫瑞以及地产行业的房地产B都冲上涨停板,且成交量较高。高杠杆的银华锐进上涨9.11%,浙商进取、信诚500B、信诚300B也分别上涨9.02%、7.92%、6.98%。虽然昨日多只杠杆指基涨停,但今年以来整体表现欠佳,银华鑫瑞、资源B、商品B今年以来分别下跌57.21%、55.75%、44.39%,银华鑫瑞、银华锐进等跌幅也超过30%。其中,银华鑫瑞、资源B等周一已跌至临近下折。

有意思的是,昨日涨停的资源主题的资源B、商品B、银华鑫瑞本周一才集体涨停,当日中证内地资源主题指数大跌5.68%,才隔一天这三只基金又集体涨停。而房地产B在昨日涨停前,本周一、周二两个交易日下跌12.7%。此外银华锐进、浙商进取、信诚500B等此前也现大跌。

资金博弈致份额增加

昨日大涨使得银华鑫瑞、资源B等暂时松了一口气,距向下不定期折算又拉开一段距离。在周一的大跌中,跌停的银华鑫瑞、资源B等距向下不定期折算一步之遥。自2010年11月以来资源股已下跌60%,周一中证内地资源主题指数

部分杠杆指基市场情况一览						
基金简称	成立日期	7月10日 涨幅(%)	7月8日 涨幅(%)	年初份 额(亿份)	7月10日 份额(亿份)	今年份额变 化比例(%)
房地产B	2013/02/06	10.05	-5.24	—	2.90	—
资源B	2012/09/27	10.00	-10.07	0.59	1.51	155%
商品B	2012/06/28	9.95	-10.02	0.96	1.16	21%
银华鑫瑞	2011/12/08	9.91	-10.11	5.00	9.75	95%
银华锐进	2010/05/07	9.11	-6.95	79.28	119.52	51%
浙商进取	2012/05/07	9.02	-6.78	0.15	0.12	-10%
信诚500B	2011/02/11	7.92	-6.93	24.88	22.43	-10%
信诚300B	2012/02/01	6.98	-4.85	1.30	0.87	-33%
诺安进取	2012/03/29	5.93	-4.37	0.09	0.27	184%
中小板B	2012/05/08	5.62	-6.29	1.02	2.81	176%

刘明/制表 张常春/制图

再度大跌5.68%,使得资源主题的杠杆指基距下折一线之隔。

然而在杠杆指基不断下跌的过程中,基金份额却在不断增加。Wind资讯显示,银华锐进的份额由年初的79.28亿份增至7月10日的119.52亿份,增加了40.24亿份,为银华基金带来不少规模增量。

此外,银华鑫瑞、资源B分别由年初的5亿份、0.59亿份,增加到7月10日的9.75亿份、1.51亿份。而今年3月7日才上市的房地产B,上市时份额才163万份,到7月10日增至2.89亿份,增加了176倍。

华泰证券分析师王乐乐表示,由于市场下跌,银华锐进、银华鑫瑞、资源B等杠杆指基不断下跌,杠杆倍数提高吸引偏好高杠杆的资金。而如果临近下折,对上述杠杆指基对应的A类份额有利,预期下折的保守资金对A类份额的偏好提升。两边资金的博弈致使分级基金场内整体出现溢价,套利资金不断申购流入进行分拆套利。

深圳一位基金市场人士也表示,市场下跌过程中,分级基金B类(即杠杆类)份额杠杆提升,A类份额有下折利好预期,在考虑二级市场流动性及溢价买入不划算的情况下,赌市场反弹的风险资金会为获得B类而申购母基金分拆卖出A类,持有B类;预期下折的保守资金会申购母基金分拆卖出B类,持有A类。

第三方销售平台零费率买卖基金

证券时报记者 程俊琳

第三方销售平台开始试水基金申购“零费率”。据了解,数米基金网开展了一场主题为“免费投资”的米友安家活动。活动期间,投资者只要在数米网上填写一份有关数米网的调查问卷,在该网投资基金便可免申购费。

这是新版《开放式基金销售费用管理规定》对基金销售机构放开基金销售费用优惠底线后,首家基金代销机构对基金销售全线执行4折以下优惠费率。该活动就是要利用现在基金销售费率可以向下突破4折的政策,为互联网基金投资者提供更低费率。”数米有关人士如此说。

据了解,对第三方销售机构而言,此前4折申购费率已是盈亏临界点,但为了能够掌握更多客户资源,申购费率向下突破是迟早的选择。在一家第三方销售机构人员看来,6月7日,修改后《开放式基金销售费用管理规定》发布,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,这让市场化的销售渠道必须先进行费率改变。

围绕着“费率”优惠,基金公司也开始做起文章,以留住原有的直销客户。富国基金昨日发给客户的提醒信息显示,投资者通过富国基金网上直销平台购买旗下基金产品,如果选择后端收费模式,申购费率享受1折,

7只ETF昨日创 今年以来最大单日涨幅

证券时报记者 杨磊

昨日股市强劲上涨,交易型开放式指数基金(ETF)成为基金上涨先锋之一,7只ETF同时创下今年以来的最大单日收盘涨幅,其中以资源、商品和大盘股相关的ETF为主。

天相统计显示,昨日多达20只ETF的上涨幅度超过3%,占全部ETF数量的三成以上,其中,深成长ETF、500沪市ETF和资源ETF的上涨幅度超过4%,最高为4.36%。

值得注意的是,深成长ETF、资源ETF、商品ETF、小康ETF、超大ETF等7只ETF产品创下今年以来单日收盘涨幅新高。深成长ETF曾在今年5月20日单日上涨4.32%,昨日该基金单日上涨4.36%,超过了此前的今年以来最高涨幅。

资源相关的ETF昨日涨幅远超此前最高单日涨幅。资源ETF昨日大涨4.04%,今年此前最高单日涨幅是7月4日的2.96%;商品ETF昨日大涨了3.82%,今年此前最高单日涨幅是7月4日的2.83%。资源股和商品股经历春节之后的连续下跌后,从7月开始有所上涨,连续刷新单日涨幅纪录。

多只大盘股的ETF昨日创出今

年单日涨幅新高,小康ETF、180等权ETF和超大ETF昨日分别大涨3.91%、3.7%和3.63%,此前最高单日上漲都发生在今年1月14日,上漲幅度分别为3.86%、3.65%和3.26%,显示出大盘和超大盘股票走势已经开始转强。

此外,深300ETF昨日单日上漲幅度超过了3%,为今年年初以来最大的单日上漲幅度。

国泰黄金ETF拟任基金经理杨旭蔚:

差异化提升 黄金ETF吸引力

吴昊

四年磨一剑的国泰黄金ETF本周将结束募集,并在不久后上市。在国泰黄金ETF拟任基金经理杨旭蔚看来,国泰黄金ETF在申购效率、流动性以及交易成本(费率)等方面具备优势。

杨旭蔚表示,国泰黄金ETF除了具有交易便捷、流动性强、透明度高、保管成本低廉等优势外,其本身在赎回效率、认购以及申购费用、合作银行、做市商模式上也具有独特的优势。

例如,国泰黄金ETF是目前市场上唯一一只没有认购、申购以及销售服务费用的基金产品,这些独特的产品优势,将为日后投资者运用各种操作策略谋取投资收益提供便利。”杨旭蔚说。

一二级市场 申购效率高

据杨旭蔚介绍,国泰黄金ETF采用实物、全现金替代认购、申购并行的模式。实物认购、申购是指用黄金现货合约认购、申购ETF份额,或者赎回ETF份额获得黄金现货合约;全现金替代认购、申购是指用现金直接认购、申购ETF份额,或者赎回ETF份额获得现金。

值得注意的是,国泰黄金ETF的实物申购可以实现T+0申购,即当日申购,当日赎回。而其他黄金ETF不同的是,国泰黄金ETF在全现金替代申购方面效率更高,T+0申购的份额于T+1日就可使用,而在T日提出现金赎回申请的投资者,国泰黄金ETF当日即可为投资者卖出ETF,锁定当日价格,防止隔夜风险,赎回资金在T+2日可使用,这也是目前市场上申购效率最高的黄金ETF。

独有AP模式 保证流动性

在传统做市商模式中,做市商会在报价上通过增加卖出点差等方式获取做市收益。国泰黄金ETF拟任基金经理杨旭蔚表示,国泰基金将引入AP模式,以助力二级市场交易。所谓AP,即授权参与者,国泰基金将与授权参与者进行深度合作,要求授权参与者以市场公允价格为投资者提供流动性。

杨旭蔚表示,AP模式的最大优势在于保证ETF的二级市场流动性,降低冲击成本。该制度主要借鉴了国外目前管理规模最大的SPDR GoldTrust黄金ETF运作经验,关键着眼点是为投资者服务”。(CIS)