

汇添富中证行业ETF系列 今日起发行

据悉,国内首批跨市场行业ETF——中证行业指数ETF系列产品今日起通过各大券商渠道发行,该系列ETF分别为主要消费、医药、能源和金融四大行业,中证行业指数ETF最大的优势在于更强的行业代表性、较好的收益性以及良好的流动性,作为今年深交所和汇添富基金共同推出的重大创新品种,中证行业指数ETF不仅满足了投资者对投资工具的需求,对于促进券商向投顾式经纪业务转型也具有重要意义。(张哲)

博时上证企债30ETF 首募近35亿

博时基金日前发布公告,博时上证企债30ETF成立,首募金额近35亿。在目前市场低迷的情况下,该基金T+0”交易、费用低廉化、基础资产及杠杆功能的分离化等特性得到了机构和个人的认可。

据博时上证企债30ETF基金经理赵云阳介绍,企债30ETF标的指数的历史年化收益超过通常意义上的场内融资成本,2010年至2012年3年的年化收益率为6.12%,2012年的年化收益率为6.66%。对希望配置企债资产的投资者具有一定的吸引力。(杜志鑫)

建信双债增强债基 7月23日结束募集

记者获悉,正在发行的建信双债增强债券基金将于7月23日结束募集,投资者仍可通过建信基金网上直销系统、建设银行等渠道认购。

据介绍,建信双债增强债券基金主要投资于信用债和可转债,拟任基金经理彭云峰表示,在宏观经济复苏疲弱、通胀显著低于预期和监管政策调整刺激机构对债券投资需求等因素的影响下,2013年以来债券收益率快速下行,债券市场将持续走高。(孙晓霞)

银华永兴A 7月17日开放申购

银华基金发布公告,银华永兴纯债分级基金A类份额将于7月17日起开放申购,投资者可以通过建设银行和银华基金网上直销平台进行申购。

根据基金合同,银华永兴A每半年开放一次申购赎回,进行份额折算后净值回归1元,收益部分将按比例折算为永兴A。根据目前市场情况,银华基金将基准收益率进行上调,此次开放后银华永兴A约定年收益率将为4.7%,最低申购金额为1000元。(贾壮)

金鹰货币基金 7日年化收益超6%

金鹰货币基金7日年化收益率自7月5日开始已连续一周保持在6%以上。近日,受益于6月底资金面紧张时的逆回购和短融市场回暖,货币基金收益率出现整体上升,金鹰货币基金经理洪利平分析称,近期市场重新开始小幅调整,10年国债收益率从前期低点3.49%升至3.60%附近,短融收益率也小幅上升,但较7月初仍有大幅下滑。7月以来,考虑大行分红和财政存款上缴等因素,机构普遍对7月底流动性预期偏谨慎。(杨磊)

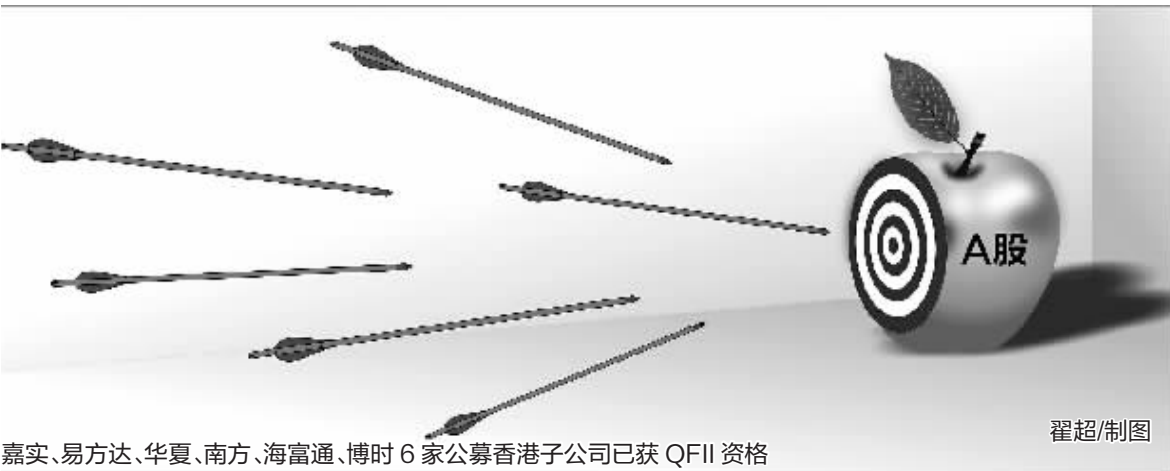
国投瑞银稳健增长 获“五星”大满贯

上半年,凭借中长期稳健的业绩表现,国投瑞银稳健增长基金获得7家基金评级机构3年期五星评级,这也是国投瑞银旗下首只摘得“五星”大满贯的基金。

晨星数据显示,截至6月30日,国投瑞银稳健增长最近3年的年化回报率达7.07%,最近5年的年化回报率达11.20%,分别在同类65只和51只基金中排名第一。另据Wind统计,截至7月11日,国投瑞银稳健增长2008年6月成立以来,累计净值增长率达80.24%,同期业绩比较基准为-4.52%。(李湛浩)

香港子公司杀回马枪 六公募获QFII资格

公募基金香港子公司拥有QFII额度合计4亿美元



嘉实、易方达、华夏、南方、海富通、博时6家公募香港子公司已获QFII资格

证券时报记者 方丽

基金公司境外分支机构以合格境外机构投资者(QFII)身份重返内地

市场,目前已有6家公司获此资格。

根据证监会公开信息,博时基金(国际)有限公司已于6月4日获QFII资格,该公司的托管行为汇丰

银行。博时基金(国际)有限公司也是第六家获得QFII资格的公司。此前,嘉实、易方达、华夏、南方、海富通5家公司已获得QFII资格。

跟踪美股指数QDII业绩领先

证券时报记者 杨磊

今年以来美股的优异表现让美股指数基金业绩在合格境内机构投资者(QDII)基金中“异军突起”,截至7月11日,美股指数基金已占据前八名中的五个席位,今年以来的回报全部超过了11%。

天相数据显示,截至7月11日,今年以来68只QDII净值平均下跌了5.25%,30只产品取得了正回报,3只产品收益率超过了16%。

据悉,与美股相关的QDII表现领先明显,大成标普500等权和博时标普500今年以来的收益率分别为

16.22%和15.73%,分别名列QDII业绩的第二名和第四名。大成标普500等权业绩比一般标普500指数基金业绩更高,主要原因在于标普500指数中盘子较小的股票上涨更多,等权重指数的表现也略好一些。

另外,长信标普100、国泰100指数和广发纳指100今年以来的投资业绩分别为13.15%、11.66%和11.62%,分列QDII业绩的第六到第八名。而主要投资于美国股票的工银全球精选今年以来净值增长率达到13.85%,排名QDII业绩第五名。数据显示,该基金57.86%的资产净值都投资于美国股市。

业内专家分析,今年以来美股的表现突出,代表大盘蓝筹股的标普500指数和代表科技股的纳指均有不错的表现,相比港股,领先优势更加明显。

在主动投资QDII中,也有多只产品表现领先,今年以来投资收益超过16%。广发亚太和富国中国中小盘今年以来业绩排名全部QDII第一和第三,截至7月11日的业绩分别为16.3%和16.09%,这两只QDII的超额收益缘于精选行业和个股,前者所投资的燃气、医药和科技股表现领先,后者所投资的科技和医药股也比较多。

为保杠杆倍数 多只分级基金改进条款设计

证券时报记者 刘明

近日,多只分级基金将向上不定期折算阈值设为1.5元,较目前主流的2元下降不少。专业人士表示,降低下折阈值有利于触发折算,在市场上涨时保证B类份额一定的杠杆,提升吸引力。

证券时报记者发现,近日在售的国金通用沪深300、招商沪深300高贝塔指数分级基金等多只分级指基B类份额向上不定期折算阈值设为1.5元,而目前普遍为2元。公告显示,除了上述两只分级指基,今日开始发售的首只以转债为主要投资标的的银华转债分级基金也将上折阈值设为1.5元,并且向下折算阈值设为0.45元,

也较普通分级B类的0.25元提升不少。

资料显示,目前的分级指基的不定期条款中,向上折算的阈值普遍为2元,最高的为2.5元,另有几只无向上折算条款。唯一的一个例外是曾经修改条款引发争议的信诚沪深300指数分级,该基金本无上折条款,今年3月召开持有人大会增加上折条款,上折阈值设为1.5元,较此前的2元大为降低。

信诚沪深300分级当时修改条款并将上折阈值降为1.5元,是出于信诚沪深300分级的B类份额能保证具有一定的杠杆,而高杠杆是分级基金B类份额的生命力所在。

济安金信基金评价中心主任王群航表示,市场上涨过程中,B类份

额净值上升,杠杆下降,上折可使B类份额回归初始杠杆,降低上折阈值有助于保证B类份额的杠杆倍数。他认为,分级基金设计中的缺陷,需要在市场实践中不断修正,进而让此类基金长久地保持其良好的可交易价值。

事实上,自2007年分级基金设置阈值以来,迄今尚未有分级基金B类份额触发过向上折算阈值,这一方面有市场疲软的原因,另一方面上折阈值的设计也是重要原因。

国金通用沪深300分级基金经理官雪也表示,1.5元的向上折算阈值,可以使得上涨过程中下降的阈值,在B类份额达到1.5元时快速恢复到2倍,这较2元的上折阈值更有利于保证B类份额的杠杆。

公募基金“洋高管”越来越多 国籍信息应充分披露

证券时报记者 付建利

在公募基金界,不仅基金产品越来越多,基金公司数量越来越多,基金公司加入外国籍的高管也越来越多。这些中国版“洋高管”具有的共同特点是:祖籍中国、外语好、进入基金行业早。当然,前提条件是必须具有相当的收入水平。

深圳一家地产公司老总对记者讲述了一段经历:他有意购买基金公司的专户产品而联系了三家基金公司。基金公司为拉拢这位资金实力雄厚的老板,由公司副总经理和专户投资总监亲自沟通。接触过程中,这位企业家得知,和他接触的4位基金公司高管,有两位都加入了新加坡或者加拿大国籍。“想不到基金行业的高管这么多外籍人士。”这位老板感叹道。

据记者调查,其实基金行业不少高管早已加入外国国籍。这些人士大多是很早就进入基金行业,2006年、2007年大牛市时,基金公司高管年薪几百万稀松平常,也为日后高管们“投资移民”打下了经济基础。此外,也有的走技术移民、自雇移民、结婚移民等道路。移民的原因自不必说,下一代可以享受更好的教育,家人可以享有更好的居住医疗条件等等。

有基金公司高管向记者介绍,基金行业的中国版“洋高管”目前的移民者包括两种情况,即取得了该国国籍,或者已取得或未取得永久居留权(绿卡)。在出

入境限制方面,有的国家,如美国离境一年要办再入境。而日本等国家则可办3年之内多次再入境。要想取得国籍,一般都得先拿到永久居留权。

“我们老板是个工作狂,在国内时,就经常半夜三更给员工发邮件或者直接通电话,指派工作,现在又常去国外,在那边白天打电话给我们分派任务更是家常便饭。”一家基金公司市场部负责人告诉记者。

随着未来基金公司出现越来越多的中国版“洋高管”,基金行业也许会出现中国版“洋高管”团队。这些高管移民给基金行业带来的好处是:他们可以更方便地吸收到国外资产管理行业的先进经验和做法,引入国内资产管理行业。比如在产品创新、投研体系重塑、人才布局、电子商务、国际交流等方面,基金公司基本上可以和海外成熟市场进行“零对接”。

“以后基金公司高管可以在国外开家长会了!”有业内人士打趣道。不过,有持有人表示,基金公司高管加入外国籍,这当然是他们的自由。只要能把公司经营好,给持有人带来更好的业绩回报,给股东更好的回报,就是好的高管。但如果是分管投资的高管,万一缺乏职业道德,做起了老鼠仓,把非法获利转移到国外,这就存在风险,也值得相关方面考虑。此外,基金公司在进行信息披露的时候,基金经理一般都会交代国籍。基金公司的高管任职或离职进行信息披露的时候,也应该对国籍进行充分的信息披露。

3家机构获 基金第三方支付牌照

证券时报记者 邱玥

上周五,证监会公布了最新的基金销售支付结算机构名录,证联融通、深圳快付通、深银联易办事等3家机构获得了基金支付牌照。至此,基金第三方支付机构达到10家。

在取得牌照之前,上述3家公司已与基金公司形成合作:证联融通合作的基金销售机构为长城基金,深圳快付通合作的基金销售机构为博时基金,深银联易办事合作的基金销售机构为平安银行。

2010年5月汇付数据首家获得基金第三方支付牌照,其后银联支付、银联电子、易宝支付陆续获得基金第三方支付牌照。最引人注意的是去年5月份,支付

行业的龙头企业支付宝、财付通等加入了基金支付机构行列。时隔13个月,基金第三方支付机构再度扩容,随着6月份获得牌照的3家机构的加入,基金第三方支付机构已达到10家。

值得一提的是,2010年5月至今的三年多时间里,获得基金第三方支付牌照的机构在业务上呈现明显分化。最早获得牌照的汇付数据已经与46家基金公司和3家独立基金销售机构建立了合作关系,与银联电子、通联支付、支付宝建立合作关系的基金公司分别达到48家、37家和37家。但是,与支付宝同时获得牌照的财付通在基金支付业务上明显落后,合作基金销售机构只有10家,易宝支付和快钱支付的合作基金销售机构更少,只有1家。