

富国创业板指分级基金 今日起发行

国内首只以创业板指数为标的的分级基金——富国创业板指数分级基金今天正式发行,创业板投资迎来全新杠杆时代。有意向的投资者可通过建设银行等代销渠道以及富国基金直销网点进行认购。

资料显示,富国创业板指数分级基金主要跟踪创业板指数,其主要成分股覆盖了创业板市场最具代表性的100只股票,汇集了国内众多新兴产品、高新技术企业,高成长性不言而喻。其中,截至8月6日,掌趣科技、东方财富、中青宝和网宿科技等成分股,今年以来的涨幅均在200%左右。(张哲)

华润元大保本基金 将于8月19日起发行

理财市场迎来新品,保本迈入一年期保本时代。华润元大基金公司今日发布招募书,旗下华润元大保本基金将于8月19日开始发售。华润元大基金为陆合合资基金公司,该保本基金为公司旗下首只公募产品,开启了国内保本基金的一年期时代,目前国内保本基金的保本周期均为三年或两年。

据悉,拟任基金经理是来自台湾的李湘杰,台湾大学管理学硕士,有十余年基金从业经验,现任华润元大基金投资管理部总经理。李湘杰管理的基金曾获台湾基金金钻奖。(刘明)

博时双债增强基金 即将发行

博时固定收益家族再添一位新成员——博时双债增强基金将于8月15日至9月11日发行。

据悉,博时双债增强债券基金专注于债市投资,投资标的以信用债券和含权债券为主,不从二级市场买入股票或权证,也不参与一级市场新股申购、股票增发。

博时双债增强将由金牛基金经理过钧担任,目前过钧担任博时固定收益总部公募基金投资组投资总监。(杜志鑫)

富国汇利将转型为 定期开放分级债基

富国基金公告显示,富国汇利债券基金转型方案已获得持有人大会通过,待证监会核准后,国内首只封闭式分级债基将转型为两年定期开放式分级债券基金。

富国汇利为国内首只封闭式分级债券基金,2010年9月9日成立。据天相数据统计,截至2013年8月7日,富国汇利B成立以来以38.3%的业绩在全市场145只债券基金(A、B份额分别统计)中排名第一,富国汇利母基金则以19.4%的业绩排名第三。(张哲)

中证行业指数ETF 将于8月16日结束募集

汇添富基金推出的国内首批跨市场行业ETF——中证行业指数ETF系列产品将于8月16日结束募集。目前投资者仍可通过各销售渠道进行网上及网下的现金认购,同时,该ETF的网下股票认购也于8月12日开启。

目前中证金融地产、能源、主要消费和医药卫生等四只指数共有数百只成分股可以用来换购,凡持有股数超过1000股的投资者,都可通过股票认购的方式换购相应的中证行业ETF。(张哲)

信诚中证800有色指数 分级基金正在发行

在多空分级基金迟迟未获批准之时,分级基金迈向行业分级基金“时代”的步伐却在加快。信诚基金推出业内首只有色金属指数分级基金信诚中证800有色指数分级基金,该基金目前正在中国银行等渠道发行,这是业内第7只行业指数分级基金,目前行业分级基金已经覆盖医药、有色、房地产和大宗商品资源类等行业和板块。(张哲)

新华宝盈两产品尝鲜销售费率新规

惩罚性赎回费将提高帮忙资金成本,C类模式可显著降低费率负担

证券时报记者 朱景锋

开放式基金销售费率新规本月起正式生效。偏股基金对短期赎回行为征收三倍的惩罚性赎回费,以销售服务费代替申购费是新规中最为明显的变化,而体现这两大费率变革的产品也相继面市。

新规之后,对于不收取销售服务费的股票基金和混合基金来说,征收惩罚性赎回费已成为必选动作。新华基金今日开始发行的新华趋势领航基金就成为新规后第一只严格按照新规,设置惩罚性赎回费的偏股基金。

根据新华趋势领航基金说明书,对于持有期限少于7日的投资者,其赎回费率将达到1.5%,即目前普通偏股基金最高赎回费0.5%的三倍,加上最高1.5%的申购费,持有时间少于7天的投资者付出的成本将达到3%。此外,对于持有期限达到7日但不足30日的投资者,新华趋势领航的赎回费也达到0.75%,持有满30日但小于一年的,则收取0.5%的赎回费,只有持有满三年才可以免赎回费。

此前,偏股基金不收申购费而



只收取销售服务费的C类模式已由宝盈基金率先推出。宝盈基金从8月1日起对旗下宝盈核心优势灵活配置混合型基金增加收取销售服务费的C类收费模式,并对基金合同作相应修改。

宝盈核心优势混合基金增加C类收费模式后,分别设置对应的基金代码,投资者申购时可以自主选

择前端收费模式(A类收费模式)或C类收费模式对应的基金代码进行申购。其中销售服务费的费率为1.5%,每日从基金资产中计提。和A类模式相比,C类模式的赎回费率要低很多,A类模式要持有两年才可免赎回费,而C类模式下只要持有满30天即可免赎回费。

宝盈核心优势推出偏股基金C

类收费模式,对于投资者来说,其费率负担显著降低,持有时间越短的投资者选择C类模式越有利。

分析人士认为,惩罚性赎回费将极大提高帮忙资金的成本,对新基金募集产生不利影响,注水发行的情况可能得到抑制。而对于通过基金炒短线的投资者来说,其投资新基金的积极性也会受到打击。

资源杠杆基金净申购受阻 房地产B仍强势

证券时报记者 杨磊

下半年以来,指数分级基金份额变化非常明显,7月管理份额激增的两对资源类杠杆基金,进入8月份净申购基本停止,而房地产B依然延续着此前的净申购,获得了接近20%的份额增长。

Wind 统计数据 displays, 今年下半年以来份额增长幅度最快的三只杠杆基金B类份额分别为鹏华资源B、银华鑫瑞和国泰房地产B,分别出现了7.41亿份、9.81亿份和2.97亿份的增长。值得注意的是,鹏华资源B和银华鑫瑞这两只跟踪资源指数的杠杆基金8月以来净申购发生变化,前者被净赎回0.35亿份,后者也净申购了0.13亿份。

这两只资源类分级基金B类份额的净申购基本停止,与资源股大幅上涨有很大关系。数据显示,两市主要资源指数8月以来已大幅上涨了7%以上,其中,中证内地资源指数上涨7.36%。

从基金交易价格表现来看,8月以来,鹏华资源B已经大涨了31.22%,成为其间上涨幅度最大的

一只基金产品;银华鑫瑞的交易价格上涨幅度也达到了18.04%。

业内专家分析,两只资源类杠杆指数基金之所以净申购急转直下,主要原因在于资源类基金价格大涨后,部分获利较多的投资者可能采取了赎回动作,对冲了看多资源类基金投资者的申购。

不过,房地产杠杆基金和资源类杠杆基金情况就完全相同,8月以来持续出现较高比例的净申购。Wind 数据显示,7月份,国泰房地产B净申购了2.12亿份之后,8月以来继续得到0.84亿份的净申购,

份额较7月底增长18.96%。如果按照这样的净申购速度,整个8月份国泰房地产B有望出现40%以上的净申购。

据悉,今年8月以来,在房地产再融资大门敞开、房地产调整将有长效调控机制等利多或利空因素的交错影响下,地产股出现了大涨大跌,今年8月以来累计上涨5%,和同期沪深300指数涨幅相差不大。

业内专家分析,国泰房地产B持续净申购说明,越来越多的投资者看好地产股,希望通过杠杆投资房地产股来实现更高的投资回报。

日前,海通证券发布基金公司投资能力评级榜单,广发基金债券投资能力再次荣获五星评级。中长期固定收益能力更是表现突出,近三年债券型基金净值增长率达14.59%,近三年货币型基金收益率达11.92%。

另据了解,广发基金于7月29日推出了一只新的债券基金——广发集利一年定期开放债基,拟任基金经理代宇目前管理的3只债券基金,广发聚鑫、广发聚利及广发聚财的业绩表现均十分出色。(杨磊)

RQFII激活基金热情 近三成公募落子香港

证券时报记者 方丽

人民币境外机构投资者(RQFII)、合格境外机构投资者(QFII)业务发展如火如荼,基金公司设立香港子公司步伐也在加快。证券时报记者发现,今年以来不少基金公司在香港设立子公司,落“子”香港的基金公司接近三成。

超20家设香港子公司

证券时报记者获悉,8月8日,招商基金子公司——招商资产管理(香港)有限公司获得了在港投资咨询和资产管理的业务牌照;深圳另外一家基金公司人士也透露,该公

司香港子公司已经成立,获得香港证监会的相关牌照。上述两家公司目前都在申请RQFII业务资格。

证监会网站信息显示,已经核准交银施罗德基金在港设立子公司的申请;国泰基金也已获得批复,设立国泰全球投资管理有限公司。

至此,根据证券时报记者不完全统计,在香港落“子”的基金公司至少有22家,占全部基金公司的26%,若不算近年成立的70后基金公司,这一比例将达到三分之一。

海外市场空间大

实际上,基金公司如此热衷出海,主要是看准RQFII业务带来的

前景,和海外市场的巨大空间。从目前已经开展业务的基金香港子公司来看,主要从事发行公、私募产品、投顾业务、RQFII产品管理等,部分基金进行QFII投资,而其中利润率较高的是RQFII业务。

RQFII产品已经成为基金公司新的利润增长点,这也是各家基金公司积极筹备的原因之一。”据一位基金公司人士表示。

除了RQFII、QFII业务也为基金公司所看重。数据显示,截至7月底,已经有6家基金公司香港子公司获得了QFII资格,其中5家获得了额度,合计额度达到5亿美元。

已设立香港子公司的基金公司相关人士表示,中国经济的持续发

展和资本市场的逐步开放,将提升海外投资者对中国市场的兴趣和需求,国内投资者对海外投资产品的需求也大大增加,海外业务将成为基金公司一个重要业务和利润的增长点。

不过,在美好未来的背后,基金香港子公司的发展也存在隐忧。晨星数据显示,目前RQFII-ETF总费用比例在0.79%至1.15%之间,而跟踪恒生指数的盈富基金的总费用比例不超过0.15%。在产品规模愈来愈大、竞争不断升温的大背景下,未来RQFII-ETF降价在所难免。

此外,香港市场面临的是全球机构的竞争,香港子公司仍然围绕国内市场做文章,只有做出实实在在的业绩回报,才能吸引投资者。

天堂PK地狱 公私募研究员境遇大不同

证券时报记者 张哲

“当年,遇到我老板时,我刚刚大学毕业,在电脑城卖电脑。他得知我喜欢炒股,看了我的交易清单后,就把我招到他的公司,从研究员做起,直到做了投资经理。”一家小型私募基金投资经理跟记者闲聊中,谈到自己的入行故事。

在公募基金,这样的故事无异于天方夜谭。想做公募基金研究员,名牌大学、硕士文凭、金融经济相关学科,种种条件必不可少。而私募基金之所以能够不断涌现出一批又一批战绩不错的新鲜面孔,也跟不拘

一格引进人才的体制有关。

“别提什么新财富最佳分析师,在我们公司,推不出牛股就是不行。”一家私募研究员说。“3个月为一个阶段,末位淘汰,模拟组合最后一名就得卷铺盖走人。”听起来相当残酷,但这是事实。

在一些私募基金,公司租金费用、办公费用、差旅招待费等,均是按人头平均分配。“每年每人的费用大约100万,比如你推荐的股票给公司赚了1000万,扣掉100万成本,剩余部分按照公司规定提成或者激励。”有私募基金人士透露。这样的竞争之下,私募研究员

的压力可想而知。“最近调研回来,别人以为我去热带海岛度假了,其实是在外面调研晒的。要推出牛股必须去调研,推了股票跌了一点,老板就天天问,还得继续调研。”一位私募基金研究员如此吐槽。

相比公募的炼狱,一些公募基金研究员日子过得可谓天堂。“我们公司的研究员挺舒服,不太跑公司,推荐股票主要依赖外部报告,打电话与公司、同行、熟人沟通消息,晨会汇报就是把当天报纸主要消息念一念。”上海某家中小基金公司人士透露。也有基金人士透露,有些基金经理能力强,研究员只要

负责跟基金经理汇报公司基本面、最新调研结果等情况,买或不买都由基金经理决定,研究员的压力都转嫁到基金经理头上。

尽管辛苦,私募高强度的魔鬼用人环境却往往更能够磨炼出人才,一个资质平平的研究员在私募基金3个月学到的东西,可能比在公募基金一年学到的还多。“以前我应聘公募基金被淘汰,现在让我去,我也不愿意去了,他们跟我们研究的路数不同。”某小型私募基金研究员说。付出是有回报的,相比之下,私募的激励提成比公募基金要高出很多。

7月基金非公募资产 突破1万亿

证券时报记者 邱明

上周五,基金业协会公布了基金市场最新的规模。截至7月31日,基金公司非公开募集资产规模首次突破1万亿元。

基金公司所管理的非公募业务今年保持了较快的发展,截至7月底,非公开募集资产规模10432.13亿元,与6月末9682.7亿元相比,上升749.43亿元,环比增加7.74%,这也是基金公司非公募资产首次突破1万亿大关。而今年以来,除了6月份非公募业务减少了37.68亿元,其余月份均出现不同程度的增长。

数据统计显示,截至2013年7月底,基金管理公司达到82家,其中合资公司46家,内资公司36家,管理资产合计36981.17亿元。其中,公募基金规模26549.04亿元,与6月末25180.54亿元的规模相比,上升1378.5亿元,增加幅度为5.43%。如果除去7月份新成立基金256.2亿元的首发规模,7月份公募基金规模净增加1122.3亿元。

从基金类型来看,除了债券型基金规模小幅缩水19.56亿元外,其他类型基金规模均出现不同程度的增长。其中货币型基金增长最为迅猛,一个月内增加1057.62亿元,增幅达34.8%。

广发债券投资能力 获五星评级

近日,海通证券发布基金公司投资能力评级榜单,广发基金债券投资能力再次荣获五星评级。中长期固定收益能力更是表现突出,近三年债券型基金净值增长率达14.59%,近三年货币型基金收益率达11.92%。

另据了解,广发基金于7月29日推出了一只新的债券基金——广发集利一年定期开放债基,拟任基金经理代宇目前管理的3只债券基金,广发聚鑫、广发聚利及广发聚财的业绩表现均十分出色。(杨磊)

南方基金业内首推 微信语音理财

日前,继“微信理财中心”后,南方基金又推出微信“语音理财”新功能,在南方基金微信公众平台中,客户只需要使用对讲功能说出“我要理财”、“货币基金”等词语,南方基金通过专门针对微信平台研发的自动处理引擎,即会对语音指令做出快速响应,并予以回复。

据介绍,南方基金微信语音理财功能基于微信5.0新版本。南方基金相关负责人表示,已开始着手将人工在线客服系统与微信平台对接。(方丽)

更正声明

2013年8月1日刊登的《中金再生遭清盘申请 两QDII基金中枪》一文中,部分内容与事实不符:中金再生只涉及一只QDII,并未涉及工银全球精选QDII基金。特此声明。

证券时报
2013年8月12日