鹏华全球高收益债基金今日开始募集

作为国际市场上颇具特色的债券品种,高收益债受到国内越来越多投资者的关注。鹏华基金率先推出全球高收益债券基金,投资者可借此分享海外高收益债券的投资机会。鹏华全球高收益债券基金今日起公开募集,投资者可通过工商银行等代销机构和鹏华基金网上直销平台认购。

数据显示,2012年巴克莱全球高收益债券指数上涨19.6%,过去10年累计收益为200.6%,年化收益率达11.6%。 (朱景锋)

银华信用季季红债券基金今日起发行

记者获悉,银华基金固定收益团队管理的第四只纯债基金——银华信用季季红债券基金今日起通过工行、建行等指定代销渠道发行。

银华季季红以信用债为主要投资对象,不直接在二级市场买入股票、权证等权益类资产,也不参与一级市场新股申购或增发新股。同时,该基金增加了强制定期分红条款,当每季度每份基金可供分配利润超过1分钱时就会启动分红,分红比例不低于可供分配利润的50%,全年分红最多可达12次。 (贾壮)

建信创新中国股票基金今日起发行

旨在把握创新主题投资机会的建信创新中国股票基金今日起发行,投资者可通过建信基金网上直销系统、建设银行等渠道认购。

据悉,建信创新中国基金以"创新"为主要投资方向,深入挖掘在经济结构调整和产业升级过程中出现的新技术、新材料、新商业模式等投资机会。拟任基金经理乔林建现管理建信优化配置基金,截至8月9日,已取得25.84%的年化回报。 (孙晓霞)

国投瑞银沪深300金融地产ETF即将发行

记者获悉,国投瑞银沪深300金融地产ETF将于8月28日至9月11日发行,该ETF的网上及网下现金认购贯穿整个发行期。

分析人士指出,在金融地产板块迎来政策红利和估值较低两大利好的背景下,国投瑞银沪深300金融地产ETF有望成为投资人未来分享周期股反弹行情的有利工具。房地产市场的表现与房地产销售预期呈现出明显的相关性,随着三季度末政策的放松,房地产成交量有望回升。 (李湉湉)

汇添富推出年年利定期开放债基

市场持续震荡,"收益流动两不误"的定期开放债基魅力凸显。加上正在发行的汇添富年年利定期开放债基,汇添富基金已拥有8只定期开放债基,运作周期涵盖7天至3年。运作周期涵盖7天至3年。据银河数据显示,截至8月22日,汇添富理财60天A/B的7日年化收益率分别为6.183%、6.471%,为同类可比产品中唯一A/B份额7日年化收益率均超出6%的产品。同时,汇添富理财60天A/B今年以来也分别取得2.82%和3.01%的净值增长率,在同类产品中排名第一。 (张哲)

易方达香港推出月派息RQFII纯债基金

易方达资产管理(香港)公司8月22日发行了每月派息的易方达人民币中国内地纯债基金,透过RQFII额度,以全债券配置为标的,集中投资于BBB-级以上的高信用评级债券。

据介绍,投资者可以获取每月取息的资金便利。此外,还有三种货币给投资者作申赎之用,包括人民币、港元及美元,总额度折合10亿元人民币。易方达香港子公司旗下首只RQFII"易方达人民币固定收益基金"成功蝉联2013年度人民币业务杰出大奖之杰出基金业务(RQFII)大奖。 (杨磊)

重仓持有创业板新兴成长股

23只主动偏股基金创今年以来净值新高

净值创新高主动偏股基金分布

基金公司	创新高基金数	基金简称
嘉实基金	3只	嘉实成长、嘉实优质、嘉实增长
招商基金	2只	招商股票、招商优势
兴业全球基金	2只	兴全经济、兴全有机增长
农银汇理基金	2只	农银消费、农银中小盘
易方达等14公司	1只	易方达科讯等14只基金

杨磊/制表 张常春/制图

证券时报记者 杨磊

上证指数还在2000点到2100点之间震荡,一批重仓创业板和新兴成长股的主动偏股基金已经连创今年以来的净值新高。天相统计数据显示,截至8月23日,净值创出年内新高的主动偏股基金达到了23只。

证券时报记者对比了今年5月底至8月中旬期间多个股市阶段高点的净值数据,计算出8月23日创今年新高的主动偏股基金,这些基金今年以来的净值增长率平均达到了27.86%,其中,中邮新兴成长基金的净值增长幅度最大,达到了76.75%,该基金目前单位净值为1.847元,比去年12月初最低的0.896元翻了一番还多。

据悉,这23只创今年以来新高的主动偏股基金中,嘉实基金公司旗下产品数量最多,达到3只,分别为嘉实增长、嘉实优质和嘉实成长;招商、兴业全球和农银汇理三家基金公司则分别有两只主动偏股基金净值创出新高,剩余14只创新高的主动偏股基金分别属于14家基金公司,既包括易方达、上投摩根等大中型基金公司的产品,也包括金鹰、东方、汇丰晋信等中小型基金公司的产品。

为何这些主动偏股基金能够逆市创出新高?业内专家分析,尽管上证指数今年以来出现下跌,目前仍在2100点左右,但以创业板为主的一大批股票创出今年以来的新高。创业板指数上周连续五个交易日收出阳线,8月23日再创今年以来的创业板指数盘中和收盘新高,达到了1219.83点。

值得注意的是,不仅创业板中的股票创出今年以来新高,主板和中小板中的新兴成长股也有一批股票创出了今年以来的新高,从而带动部分主动偏股基金的净值创出新高。例如人民网、金山开发、北纬通信等非创业板的新兴成长股票出现大幅上涨,很多股票的阶段上涨幅度已超过了创业板指数和创业板股票。

业内专家预计,如果这种结构性行情仍然持续,未来不排除上证指数继续出现下跌的情况下,上述这些主动偏股基金的净值依然可能继续创出新高。

中信建投基金公司获批设立

公募基金公司再添新军。中信建投基金管理公司日前获中国证监会批准设立,成为"80后"队列中又一家公募基金公司。据介绍,公司获准开展的业务包括基金募集、基金销售、特定客户资产管理、资产管理和中国证监会许可的其他业务。

据了解,中信建投基金公司总部位于北京,注册资本1.5亿元,股东为中信建投证券、航天科技财务有限公司和江苏广传广播传媒有限公司。三家股东的持股比例分别为55%、25%和20%。中信建投基金是中信建投证券首次发起并控股的基金管理公司。

据了解,公司成立后将依托股东优势和支持,紧扣市场和客户需求,全力推进相关业务发展,重点在固定收益类产品、结构化产品和专户定制类产品等方面取得较大突破,为投资人持续创造良好投资回报。 (付建利)

销售经理吐槽:看谁第一个合并

证券时报记者 张哲

基金销售团队无疑是基金发行大战中最累的一个群体,新基金发行不断加速,背负巨大销售任务的销售经理除了越发疲惫,所获回报却越来越少,甚至眼见着自己的产品先天不足,难以"长大成人"。

谈到最近基金业最为关注的话题,一位基金销售经理日前向证券时报记者吐槽说,他们最关注的就是谁家基金第一个合并。他说,"公司发新产品节奏越来越快,募集不到成立门槛,只好找机构帮忙,勉强成立。正因为人家是来"帮忙"的,不能让人家亏钱,所以新基金在封闭期间基本不建仓,或者仅买一点安全性高的债券类产品,打开后第一天就先让帮忙资金撤走,规模跑了一大半,新基金刚一出生即沦为迷你基金。"

谈到此,该销售经理非常郁闷,"每个产品都凝结着公司上下很多同事的心血,但是现在要想把一只新产品"抚养成人"实在太难了,绝大多数产品都是先天不足。"

事实上,帮忙资金在新发基金冲规模时作为基金公司的"面子工程"已成常态。尤其是今年以来新基金数目激增,本已非常困难的发行环境更为严峻,平均单只基金首发规模不断锐减,8月份新成立的27只基金平均规模仅有9.48亿份,三季度以来已有12只新基金宣布延长募集期。

帮忙资金固然维护了"面子工程",保住成立,但成立之后这些产品很快陷入5000万清盘边缘。近期上市的两只ETF的最新规模仅有0.65亿份和0.54亿份,较上市时的4.56亿份和1.55亿份分别缩水85.76%和65.21%。

8月1日,修改后的《基金销售费用管理规定》施行,而这也被业内看做是监管层针对帮忙资金使出的一记重拳。按照《规定》,如果持有基金少于7日,此前需要征收0.5%左右的赎回费,8月1日之后提高至1.5%,成本提高了200%。"这也是最近新基金频现迷你的一个原因,一些基金公司放弃了帮忙资金,自然销售。"上述销售经理说。

"合并是迟早的事。一旦有人迈出合并基金的第一步,后面就会有大量的基金效仿。"其实,主动合并迷你基金没什么丢人的,基金业应该正视迷你基金给整个行业带来的沉重负担,主动"减负"。或者,几家基金公司一起约定合并,减轻舆论压力,也未尝不是一种解决途径。

二季度新兴市场对冲基金规模创新高

证券时报记者 姚波

最新公布的新兴市场对冲基金二季度报告数据显示,当季投资于新兴市场的对冲基金规模再创历史新高,达到1549亿美元,至此,新兴市场对冲基金规模已经连续四个季度上升。

根据全球对冲基金指数化研究分析机构HFR的数据,二季度共计17.9亿美元资金投入专注新兴市场的对冲基金,略低于一季度的18.2亿美元。过去3个季度已有合计66亿美元流入。

从区域来看,资金流向目的地集中在亚洲市场,二季度流入7.34亿美元,而HFRX中国指数年初至今已上涨了7.5%,高出中国股市近2000个基点;投资于拉丁美洲的基金获得3.39亿美元的流入。同时,主要投资于俄罗斯/东欧的对冲基金则出现1.1亿美元的小幅流出。

新兴市场指数今年二季度上涨了1.3%,截至7月末的年度业绩为2.3%,有效地抵御了具有挑战的新兴市场环境,包括股市疲软,经济增长放缓,区域局势的动荡和汇率下跌等。

"同发达市场经济改善形成对比,新兴市场的投资环境已经恶化而变得更具挑战性,新兴市场对冲基金创造出正收益,与新兴市场股票和货币近期的下跌形成负相关。"HFR总裁Heinz表示,"各种经济变量的变化都预示未来几个季度新兴市场资产价格将继续波动。在这样的环境下,对冲基金将会减少货币、大宗商品、股票等投资,从变动的政策和经济发展中寻求对冲机会。"

申万进取0.1元阀值被潜在利息压制

申万收益净值上涨到1.039元,申万进取的10倍高杠杆才可恢复

证券时报记者 杨磊

近两个多月时间,股市的持续低迷让申万进取的净值始终低于或等于0.1元阀值,与此同时,申万进取向申万收益借款的潜在利息却在不断积累,压制了申万进取单位净值的表现。如果未来深证成指没有出现大幅上涨,申万进取的潜在利息支出会越来越大。

天相统计数据显示6月20日,申万进取的单位净值跌破0.1元阀值,达到0.0974元,6月25日出现最低单位净值0.0902元。两个月过去,截至8月23日,该基金一直未冲破0.1元大关,而申万进取的高杠杆属性也一直无法恢复。

8月12日到14日股市反弹的阶段高点时期,申万进取在这3天的单位净值均为0.1元整,对应的申万收益的单位净值分别为1.035元、1.0358元和1.0324元。

从最新单位净值来看,申万进取和申万收益分别为0.0984元和1.0118元,这也就意味着母基金的单位净值需要再上涨1.6%,申万进取和申万收益分别达到0.1元和1.0279元之后,母基金净值继续上涨的部分才能优先保证申万收益的利息收入。

证券时报记者测算,申万进取所欠申万收益的潜在借款利息随着时间而越来越高,按照年化6%计算,目前已经产生约5000万的潜在借款利息,折合成每份约0.0111元,当申万收益的单位净值上涨到1.039元之后,申万进取才会恢复10倍左右的高杠杆属性。

业内专家预测,如果到今年底,申万进取仍然未冲破0.1元阀值,所积累的潜在借款利息将超过1.4亿元,对应每份基金份额约0.032元,给单位净值不到0.1元的申万进取造成了更大的压制作用。根据深证成指的表现换算,6月20日申万进取0.1元对应的深证成指约为8320点,以目前市场情况来看,深证成指需要上涨到8400点以上,申万进取才能冲破0.1元阀值,从而恢复高杠杆。

上海某基金分析师表示,申万进取目前交易价格约0.33元,溢价较高,如果股市持续低迷,所积累的潜在借款利息继续增加,对投资者越发不利。未来市场下跌或持平时,申万进取价格将面临一定的风险。

银华转债分级28日上市 已建仓逾五成

证券时报记者 刘明

国内首只可转债分级基金上市在即,场内将迎来分级交易新品种。银华转债分级基金将于本周三在深交所上市,投资者可在场内进行转债分级A、B两类份额的交易。该基金目前已经建仓转债逾五成仓位。

银华转债分级基金日前发布上市公告书,银华转债分级的A、B两类份额将在8月28日在深交所挂牌上市,这距离该基金成立仅有不到半个月时间,而分级基金通常在成立后一两个月才上市。截至8月21日,银华转债分级单位净值为0.999元,其中,转债A净值为1.001元,转债B净值为0.994元,转债A与转债B的份额比例为7:3。

自8月15日成立后,银华转债分级基金进行了快速建仓。截至8月21日,其首发的3.86亿元资产规模中,已建仓可转债与国债2.19亿元,占基金资产净值的比例为56.69%,其中建仓可转债1.99亿元,仓位51.51%。建仓的前五大债券为石化转债、工行转债、13国债02、国电转债和国电转债。

本次上市的份额中,转债A上市份额为8012.17万份,转债B的上市份额为3433.79万份;机构与个人持有份额的占比分别为31.73%和68.27%。

据了解,银华转债分级基金同时于8月28日打开申赎,在该基金上市后,投资者可进行场内外套利操作。

费率方面,对于非养老金投资者,银华转债分级的申购费率最高为0.8%,赎回费率最高为0.5%。

超200家私募获"特别会员"

证券时报记者 方丽

成为基金业协会特别会员是私募申请公募牌照的必要条件,目前已有超过200家私募拥有这一资格,但转"公"意愿并不高。

证券时报记者从基金业协会网站发现,截至8月23日,目前拥有特别会员资格的私募机构达到219家,是所有获得特别会员资格的各类机构最多的一类。

不过有意向发行公募产品的私募并不多。据深圳一家规模较大私募基金表示,虽然该公司旗下已经有多款运作较好的私募产品,但公司并没有发行公募产品的计划,只是暂时先申请这一资格。而这种态度在不少受访的知名私募机构中似有共识,在此之前已经加入中国基金业协会的从容投资、鸿道投资等,面对这股"公募风"也表现得不甚积极。

不少私募表示,申请特别会员,除了考虑发公募,更多的原因是希望借此获得担任券商资管投顾的资格。

8月9日证监会宣布,正在起草私募基金管理办法。私募预测,这一办法近期不会出台,公募业务申请工作只能暂时"搁浅"。