

上周6只新基金获批

证监会最新公布的新基金募集申请公示表显示,上周有6只新基金获得准生证,11只新基金的募集申请获得受理。

8月19日,信诚中证800金融指数分级基金获批,这是上周唯一通过常规程序获批的基金。还有5只新基金通过简易程序拿到准生证,分别为南方顺达保本混合型、南方丰合保本混合型、汇添富现金宝货币基金、万家城市建设主题纯债债券型基金、广发中债金融债指数基金。

基金公司申报产品依然积极。公示表显示,上周有11只新基金的募集申请获得证监会受理,低风险产品仍然占据主流。

此外,对于大成基金上报的沪深300多空分级交易型开放式指数发起式基金,证监会在8月22日发送了第一次反馈意见。至此,上半年申报的多空分级基金都获得了第一次反馈意见,但是还没有基金公司上交第一次反馈材料。(邱明)

中信证券受让华夏基金10%股权获批

中信证券今日公告,此前以公开挂牌价16亿元受让华夏基金10%股权获得证监会批复。

公告显示,华夏基金收到中国证监会《关于核准华夏基金管理有限公司变更股权的批复》,核准中信证券受让无锡国联所持华夏基金10%的股权。受让完成后,中信证券持有华夏基金59%的股权,南方工业资产管理有限责任公司持有11%的股权,山东省农村经济开发投资公司、POWER CORPORATION OF CANADA和青岛海鹏科技投资有限公司分别持有10%的股权。(邱明)

华宝兴业宝康配置 增聘基金经理

华宝兴业基金公司今日公告,旗下华宝兴业宝康配置混合基金增聘季鹏为基金经理。资料显示,季鹏有7年证券从业经验,曾在香港大福证券、光大保德信基金管理有限公司从事行业研究、投资管理工作。2011年4月加入华宝兴业基金公司任高级策略分析师兼基金经理助理。(邱明)

纽银策略优选股票基金 增聘基金经理

纽银梅隆西部基金公司今日发布公告称,纽银策略优选股票基金增聘傅明笑为基金经理,和闫旭共同管理该基金。据悉,傅明笑证券从业年限为9年,曾任海通证券股份有限公司研究所研究员、国联安基金管理公司研究员、高级研究员、基金经理,管理过国联安德盛稳健和国联安德盛红利股票基金。(方丽)

财通旗下两基金 增聘基金经理

财通基金今日发布公告,旗下财通可持续发展主题股票基金、财通多策略稳健增长债券基金增聘赵根申为基金经理。资料显示,赵根申有7年证券从业经验,5年证券投资管理经验。今年3月加入财通基金管理有限公司,任基金投资部基金经理助理。(邱明)

华安月月鑫 开放集中申购

公告显示,新一期华安月月鑫于8月23日至27日开放集中申购。华安月月鑫每个运作周期建仓时点恰逢月末、季末及年末等资金市场利率高点,有助于产品分享资金利率短期“翘尾”带来的投资红利。据华安基金公告显示,今年第七期华安月月鑫A/B类年化收益率双双突破10%,分别达10.41%和10.649%,是一年期银行定存利率的3倍多。(张哲)

社保现身14只基金 超九成为低风险品种

证券时报记者 方丽

基金2013半年报逐步披露,社保基金上半年投资基金情况浮出水面。数据显示,截至8月25日,社保基金现身在14只基金(A/B/C分开算)的前十大持有人之列,除了投资华夏上证50ETF外,九成以上是债券基金等低风险产品。

工银瑞信旗下工银瑞信纯债、工银瑞信四季收益、工银瑞信增利B3只基金受到社保基金的喜爱。社保基金二零八组合成为工银瑞信纯债的第一大持有人,二季度末持有份额达到507.2万份,持有比例为0.11%,而对比该基金2012年年报,社保二零八组合并未现身,显然,社保上半年进行了大举增持。

社保基金一零零八组合则是对工银瑞信四季收益投资做了一次小波段。该组合在2012年二季度末成为工银瑞信四季收益第七大持有人,

而2012年末并未现身前十大持有人,在今年二季度末再度成为第七大持有人,持有2725万份,占比达到1.13%。而去年末第七大持有人社保一零零四组合,二季度末退出前十大持有人之列。此外,社保基金一零零八组合还投资了工银瑞信增利B,成为第十大持有人,持有比例0.05%。

国联安旗下国联安双力中小板A和国联安双佳信用B受到社保基金喜爱。国联安双力中小板A半年报显示,社保基金二零一组合现身其第七大持有人,持有106万份,比例为3.22%。而该组合同样是此前未现身前十大持有人之列,属上半年新进。而国联安双佳信用B则受到了社保二零九和社保二零三的共同喜爱,分别持有644.5万份、460.74万份,成为第九、第十大持有人,也是上半年新进。

值得注意的是,除了国联安双佳信用B,社保二零九组合和二零

三组合还双双出现在金鹰持久回报B的前十大持有人之列,分别持有655.69万份、309.14万份。此前这两只社保组合也未出现在前十大持有人之列,同样为上半年新进。

全国社保二零九组合还出现在另外2只基金的前十大流通股股东之列,为海富通稳健增利B、广发聚利,分别持有172.73万份、110.44万份。

整体来看,社保基金唯一投资的权益类产品的是华夏上证50交易型开放式指数基金(ETF),截至二季度末,社保基金零零一组合是该基金的第二大持有人,持有4.4亿份,占比达到3.34%,相比去年底持有份额并没有发生变化。

此外,社保二零一组合还出现在海富通稳健增利A和汇添富季季红前十大持有人名单之列,社保基金二零一组合则喜爱华泰柏瑞信用增利、社保基金三零五组合偏爱国泰上证5年期ETF。

上市公司半年报显示,QFII二季度末现身115只股票前十大流通股股东 QFII增持创业板 继续钟情大盘股

证券时报记者 邱明

上市公司半年报披露进入尾声,合格境外机构投资者(QFII)二季度的持仓情况也逐步清晰起来。已披露的信息显示,QFII共现身115只个股,其中六成是沪深两市主板股票,大盘股仍然是QFII的最爱。

持有大盘股占六成

已经有约2/3的上市公司发布了半年报,剩余的1/3的半年报将在本周揭晓。Wind资讯数据显示,在已经被披露半年报的上市公司中,有115家上市公司的前十大流通股股东出现QFII身影。其中,沪市主板股票51只,深市主板股票19只,中小板创业板股票45只,大盘股占比达到六成。

二季度获得QFII增持较多的

是中国石化和格力电器。

卡塔尔控股有限责任公司二季度新进中国石化6309.62万股,这也是花旗环球金融有限公司在2006年四季度退出前十大流通股股东后,中国石化的前十大流通股股东中再次出现QFII身影。

格力电器有5家QFII扎堆,但QFII之间呈现分歧,花旗环球金融有限公司、耶鲁大学、摩根士丹利国际股份有限公司、美林国际在二季度都不同程度加仓,分别增持1359.02万股、1108.61万股、700.21万股、28.02万股,瑞士银行则在二季度减持1234.24万股。

此外,获得QFII增持较多的蓝筹股还有宝钢股份、海螺水泥、古越龙山,新加坡政府投资公司二季度新进宝钢股份3118.83万股,德意志银行股份有限公司新进海螺水泥2238.57万股,花旗环球金融有限公司新进古越龙山1124.27万股。

逐步布局创业板

虽然QFII的主要投资对象是大盘股,但是与一季末的持仓情况对比发现,QFII在二季度也加大了创业板公司的持仓力度。

在上市公司一季报中,QFII只现身15家创业板公司的前十大,但截至目前,QFII已持有20只创业板股票。QFII在二季度继续加仓康芝药业、瑞普生物、锦富新材、银邦股份、金龙机电,其中康芝药业和瑞普生物增持股份占流通股比例均超过1.5%。

在QFII新进的创业板股票中,华测检测的持仓量最大,德意志银行股份有限公司和摩根士丹利国际股份有限公司在二季度分别新进420.66万股、220.46万股,分列第七、第八大流通股股东。QFII在二季度新进的创业板股票还有光线传媒、永清环保、合康变频、三五互联、东富龙等。

基金巨头垄断行业过半利润

易方达、广发、博时和南方4家公司上半年合计盈利10.62亿元

截至今日,已有23家基金公司上半年盈利状况曝光,共取得净利润20.17亿元。易方达和广发以2.77亿元净利润暂列第一,南方、博时也超过2亿元。

证券时报记者 朱景锋

基金巨头的盈利能力在今年上半年显著恢复,随着股东半年报披露,易方达、广发、博时和南方基金四大基金公司上半年盈利曝光,4家公司上半年合计盈利达10.62亿元,占已曝光盈利的23家基金公司利润的一半。而部分公司非公募业务大幅增长,占比显著提升。

基金四巨头 贡献行业过半利润

今日又有广发、易方达、银华和诺安4家大型基金公司盈利曝光。广发证券今日公布的半年报显示,其持股48.33%的广发基金6月底管理资产规模合计1277.77亿元,比2012年末下降0.06%,报告期内实现净利润2.77亿元,同比增长7.02%。其持股25%的易方达基金管理资产规模合计1911.05亿元,比2012年末下降21.97%,报告期内实现净利润2.77亿元,同比下降3.29%。两家公司营业收入比去

年同期上升5.56%和0.59%。

西南证券公布的半年报则显示,旗下银华基金上半年盈利1.43亿元,同比增长33.64%,取得超过10.63%的收入增幅。大恒科技今日公布的半年报则显示,旗下诺安基金上半年盈利1.42亿元,同比下降6.4%,收入下降7.95%至3.23亿元。

这样,截至今日,已有23家基金公司上半年盈利状况曝光,从净利润绝对额看,易方达和广发基金以2.77亿元净利润暂列第一,另两家巨头南方基金和博时基金净利润分别达到2.62亿元和2.46亿元,四大巨头上半年合计赚10.62亿元,占23家基金公司合计净利润的20.17亿元的52.65%,兴业全球、富国、银华、诺安、大成等5家公司净利润都超过亿元大关。

小公司非公募突围 收入占比提高

证券时报记者统计发现,随着今年以来基金行业非公募业务的大幅增长,部分基金公司非公募收入

占总营业收入的比重较高。

最为明显的是海富通基金。据海通证券半年报显示,海富通基金截至6月底公募基金管理规模为224亿元,而企业年金、专户理财、社保组合等非公募资产管理规模合计达到419亿元。在去年底,该公司公募基金和非公募资产管理规模分别为342.2亿元和304.21亿元,也就是说在上半年,海富通基金公募基金规模缩水118.2亿元,非公募资产管理规模增长114.79亿元,非公募资产管理规模远超公募。

因此,海富通基金上半年总营业收入中,非公募收入占比大幅上升。据海通证券半年报显示,海富通基金上半年营业收入为2.58亿元,而海富通上半年旗下公募基金管理费为1.59亿元,也就是说,该公司非公募收入达0.99亿元,占总收入的比重达38.4%。

近几年成立的基金公司多数成立以来公募业务停滞不前,非公募业务成为他们重要着力点。国金通用基金半年报显示,其上半年公募管理费收入仅为59.3万元,而国金证券披露的国金通用上半年营业收入为278.19万元,非公募收入占比高达78.7%。而按照类似方法测算,广发基金非公募收入规模约为1亿元,占比已达15.66%。

而交通银行半年报也显示,旗下交银施罗德基金上半年公募基金规模为516.04亿元,专户理财日均规模达到201.91亿元。多数非公募规模增长迅速,远超公募。业内人士认为,按这样的发展速度,未来非公募收入占比将会进一步提升。

目前社保基金投资基金情况一览(截至8月25日)			
社保名称	持有基金	持有数(万份)	变化
社保基金二零九组合	国联安双佳信用B	644.4964	新进
	广发聚利	110.44	新进
	金鹰持久回报B	655.69	新进
社保基金一零零八组合	海富通稳健增利B	172.7268	新进
	国投瑞银双债增利A	1775.92	新进
	工银瑞信增利B	32.3906	新进
社保基金二零三组合	工银瑞信四季收益	2725.0313	新进
	国联安双佳信用B	460.7402	新进
	金鹰持久回报B	309.14	新进
社保基金二零一组合	国联安双力中小板A	105.9914	新进
	汇添富季季红	121.0748	新进
	海富通稳健增利A	556.4507	新进
社保基金零零一组合	华夏上证50ETF	44000	不变
社保基金三零五组合	国泰上证5年期ETF	38.09	新进
社保基金二零八组合	工银瑞信纯债	507.1941	新进
社保基金二零一零组合	华泰柏瑞信用增利	562.2864	新进

数据来源:基金2013半年报 方丽/制表 彭春霞/制图

国内基金经理一拖多受诟病 海外基金经理多拖一吵不停

证券时报记者 姚波

国内基金经理一拖多备受诟病,海外市场却在为一只基金要不要7个投资顾问来共同管理争论不休。

美国最大牌基金公司之一先锋旗下一只投资小盘股的基金先锋探路者本月新增一位共同管理人,使得这只规模110亿美元的基金有了7个投资顾问,并且,7个投资顾问中有的还是投资顾问公司。如果按人头来算,这一只基金的管理人数达到12位。其中,先锋自己的股票投资团队和外聘的Granahan资本就各有3位投资顾问。

不光管理人数多,各管理人投资门道还各有不同。7家投资顾问中,除了6家用基本面的方法选股外,还有一家公司选择使用量化方法。先锋表示,多拖一的管理结构可以分散风险、提高投资能力并为每位投资顾问提供获取超额回报的空间。据了解,先锋探路者主投小市值的成长股,由于小盘股数量众多涉及面广,适量的增加管理团队的确可以加大基金的投资覆盖面,并减少个别基金经理的风格偏好对基金整体风险的影响。

不过,虽然多位基金经理管理基金可以避免投资风格雷同、资产

配置集中的风险,但却有投资过于分散化的风险。海外研究表明,当多位经理共同管理一只基金时,往往形成一种“类指数”的投资风格:资产配置会类似跟踪的指数,而业绩往往不及同类指数基金,费用相比又更高。从业绩表现来看,先锋探路者并未超过同门的小市值成长指数基金,晨星第三方评级也只给出了中等的三星。

就国内市场来看,业界也在努力让基金经理不身兼数职,然而,由于基金业人才流失严重,一拖多现象还普遍存在,多基金经理管理一只基金的情况不到总数的30%。目前,仅华夏基金旗下有2只基金分别由4位基金经理管理,另有19只基金由3位基金经理共同管理,408只基金有2位基金经理共同管理。

由于基金经理个人精力和投资能力所限,一拖多的基金在资产配置上同质化严重,往往会导一损俱损的局面。因此,基金经理一拖多一直以来也备受诟病,证券时报记者就去年上半年股票基金业绩统计发现,同一家公司业绩落后的基金往往出现由同一基金经理管理的情况。

为了解决人才问题,目前已有基金公司开始探索新的管理方式,如招商基金最近启动了理财工作室。

预期收益10% 基金子公司产品遭抢购

证券时报记者 吴昊

基金子公司产品越来越受到欢迎。证券时报记者了解到,目前基金子公司的类信托固定收益产品十分抢手,部分产品一推出便被抢购一空。“上午短短几小时卖了一个亿,仍有许多客户没有认购成功。”上海某第三方机构销售总监说,此款热销的基金子公司产品预期收益率为9.5%到10%,高于同类性质的信托产品,受欢迎的原因关键在于产品存续期限仅为一年。

据介绍,上述产品为德邦创新资本·徐家汇商业地产项目专项资产管理计划,发行方德邦创新资本是德邦基金全资子公司,实际控制人为复兴集团,资产价值超1500亿。该产品以徐汇区价值5.36亿的土地抵押和项目公司100%股权质押作为担保,认购起点为100万,产品规模为1个亿。

基金子公司产品热销,这并不是孤例。华南一家第三方基金销售机构人士说,最近包销了金元惠理旗下子公司发行的一款关于美的集团旗下某公司的产品,产品预期收益率在10%左右,产品为2年期,规模为

8000万,短短几天已快募集完毕。

基金子公司产品热销的主要原因在于相对较高的收益率。据用益信托数据统计,今年7月份成立的集合资金信托平均预期年收益率为8.85%,而基金子公司产品普遍在9.5%以上。例如,天弘天方华光南京江宁大学城债权类资管、华宸未来-华夏大溪地项目(二期)资管、吾思基金昆明棚户区资管(第二期)预期年化收益率分别达到11.8%、11.2%、12%。

普益财富研究员范杰分析称,除了产品预期收益率,担保物抵押率和股东背景也对产品能否成功募集起到较大作用。往往担保物抵押率越低的的产品所能承担风险越大,而一些股东背景实力较强的会以并购等方式对抵押物进行接盘,以保证产品到期兑付。”

基金子公司运作初期以通道类业务为主,目前业务类型涵盖房地产信托、股权质押、资产证券化产等多个领域。业内人士认为,一方面基金子公司平台在风控和业务开展上比信托平台所受限制较少,另一方面基金子公司业务开展还不到一年,尚未有产品到期,正处于风险盲区,因此发展阻力较小。