

上投摩根转型动力 10月24日起发行

上投摩根转型动力混合基金将于10月24日起正式发行,投资者可前往中国建设银行等代销机构、上投摩根直销中心及官方网站认购。作为目前市场上较为稀缺的转型主题投资基金,上投摩根转型动力主要通过投资于符合政策扶植和经济发展方向、且有长期发展潜力的上市公司,力争实现基金资产的长期稳健增值。该产品将由拥有14年证券、基金从业经验的基金经理罗建辉掌舵,其管理经验丰富,投资回报优秀。(张哲)

中加货币基金 7天募集68.7亿

在新基金整体募集难的背景下,第三批银行系基金公司中加基金新基金发售成功逆袭。日前该公司首只新基金中加货币基金受到了投资者的踊跃认购,已于10月16日顺利结束募集,仅7天就募集到68.7亿。据介绍,此次中加货币基金受到了各银行渠道的追捧,不少机构投资者表示,作为现金管理工具,货币基金将受到越来越多投资者的认同。而银行系基金公司在固定收益类领域拥有强大的研究力量和投资经验,优势将进一步凸显。(付建利)

申万菱信两基金 参与中牧股份定增

申万菱信基金公司今日公告,旗下申万菱信新动力和申万菱信新经济日前参与认购了中牧股份非公开发行的股票,获配股数分别为300万股和400万股。截至昨日收盘,申万菱信新动力认购的中牧股份股票账面价值为3669万元,占基金净资产比例为1.34%;申万菱信新经济认购的股票账面价值为4892万元,占基金净资产比例为1.36%。(邱明)

东吴鼎利优先 24日打开申购

东吴基金今日公告,公司旗下首只分级债基优先份额东吴鼎利优先将于10月24日打开申购一天。作为业内首只挂钩上海银行间拆放利率(Shibor)的分级产品,东吴鼎利优先份额约定年收益率为“一年期银行定期存款利率×0.7+6M Shibor利率×0.5”。按10月Shibor利率测算,东吴鼎利优先约定收益率比首个“六个月封闭期”约定年收益率更有吸引力。(张哲)

景顺长城沪深300指数 深挖优质股票

景顺长城沪深300指数增强基金正在发行。与传统的指数基金不同,该基金以沪深300作为基准的指数增强型基金,重在“增强”,是选股为主的基金。拟任基金经理黎海威介绍,该基金的特点是除了投资于沪深300指数成分股及其备选成分股之外,还有主动投资的“增强”部分。这部分投资可以选择成长性好的股票,包括今年以来表现突出的创业板股票。(杜志鑫)

上证指数6年下跌60% 国投瑞银融华收益超两成

自2007年10月16日上证指数创下6124点历史高位以来,股指在过去6年时间内累计下跌超过60%。不过,仓位策略较为灵活的混合型基金中依然不乏佼佼者逆市实现正收益。据Wind统计,截至2013年10月14日,同期可比的120只混合型基金中共有6只基金的复权单位净值增长率超过20%,其中成立已满10年的国投瑞银融华基金在6年熊市期间累计收益率达到24.22%。以国投瑞银融华基金为代表的混合偏债型基金最为稀缺,目前全市场仅有7只。(李浩涪)

百度华夏联手推“百发” 8%收益惊呆小伙伴

据了解,8%是预期年化收益率,华夏基金“活期通”只是“百发”的首款产品

证券时报记者 方丽 付建利

继支付宝和天弘基金合作之后,互联网大佬再一次联姻基金业。百度昨日宣布,百度金融中心——“理财”平台将于10月28日正式上线,届时还将联合华夏基金推出目标年化收益率8%的理财计划“百发”。据百度相关人士表示,未来还继续和其他机构合作,推出一系列的理财产品。

除了和华夏基金合作外,我们未来还陆续会有其他合作机构。”百度相关人士表示,设立“百度金融中心”目的是为互联网金融的投资者提供简单可信的理财平台。从目

前百度金融中心的网页看,主要是进行一系列的营销优惠活动,并打出距离10月28日理财产品正式发售还有7天的“倒数牌”。

目前市场焦点是即将推出的首款理财计划“百发”。“百发”由百度金融中心、华夏基金联合推出,年化收益率高达8%,将采取限量发售的方式,由中国投资担保有限公司全程担保。据了解,百发最低投资门槛仅为1元;售后支持快速赎回,即时提现,方便用户资金的流入流出。

这基本秒杀目前所有高净值产品。”深圳一位媒体人士如此评价。“百发”究竟如何运作也成为媒

体焦点。

据知情人透露,百发是一款资产管理计划,和某一具体的产品收益率关系不大。但百度相关负责人仅表示,百度在前期选择金融产品方面会精挑细选合作伙伴,产品选择准则为保本保收益,充分发挥合作伙伴的投资管理能力;并会在合规的前提下按照客户易于理解的语言进行风险揭示,结合投资者教育进行理财产品知识普及。

百度相关人士还表示,我们后续有一系列的产品出炉。”百度金融中心计划打造一个面向大众客户的金融服务平台,是互联网用户的理财中心、贷款中心,为各类用户提供安全高收益、

简单易操作的理财服务。

分析人士指出,百度每天有多达千万次关于“金融”、“理财”等关键词搜索请求,这是数量庞大的用户在金融领域真实意愿展露,也是百度要为客户和行业提供增值服务的重要原因。

基金业内人士到底如何看待这次百度和华夏基金的合作?坦率地说,这是百度搞的一次成功的营销活动。”一位资深基金电商人士告诉证券时报记者,货币基金年化收益率一般为4%至4.5%左右,但“百发”这款产品预期年化收益率高达8%,对投资者来说当然具有极大吸引力。

不过据了解,百度推出的这款“百

发”产品,8%只是预期收益率,华夏基金“活期通”只是上线“百发”的首款产品,后续还会有其他估值和其他类型的产品上线。因此,8%的预期年化收益率,并不是华夏基金“活期通”的预期年化收益率,而是“百发”这款产品投资组合里多款理财产品的预期年化收益率。

同时,投资者也应该注意到,8%只是预期年化收益率,并非百度承诺的年化收益率。

除了百度外,苏宁易购执行副总裁李斌称苏宁将推出面向商户和消费者的基金产品、保险理财产品等基于易付宝账户余额的增值服务。未来基金和互联网大佬的合作还将深入。

10月沪深300ETF 大宗交易全线折价约10%

证券时报记者 孙晓辉

昨日,华泰柏瑞沪深300交易型开放式指数基金(ETF)再上大宗交易平台。10月以来,沪深300ETF发生5笔大宗交易,累计成交4856.9万元,交易折价率均在10%左右。

上交所数据显示,昨日华泰柏瑞沪深300ETF再上大宗交易平台,以2.23元成交483.55万份,合计成交金额为1078.32万元。相比当日二级市场成交均价2.501元,大宗交易价格折价10.84%。国金证券成都蜀源路证券营业部作为买卖双方。

华泰柏瑞沪深300ETF在10

月份的4起交易均以国金证券成都蜀源路证券营业部作为买卖双方,共计成交4309.6万元。10月17日,华泰柏瑞沪深300ETF以2.23元成交522.7万份,成交金额1165.62万元,相比当日二级市场成交均价2.479元,大宗交易折价10.04%。

10月15日,以2.27元的价格交易515.4万份,成交金额1170.99万元,相比当日二级市场成交均价2.519元,大宗交易价格折价9.88%。

10月11日,以2.24元的价格交易400.4万份,合计成交金额为894.67万元。相比当日二级市场成交均价2.513元,大宗交易价格折价10.86%。

深交所数据显示,10月8日,嘉实沪深300ETF以2.22元的价格大宗交易246.53万份,成交金额为547.3万元。与当日二级市场的成交均价2.471元相比,大宗交易价格折价10.16%。该交易以东莞证券南京玉兰路证券营业部作为买卖双方。

华泰柏瑞沪深300ETF近期成交活跃,每日成交量都在5亿到8亿,为什么会如此高的折价?分析人士认为,大宗交易出现如此高折价,很可能是因为交易双方事先已商定好价格。

从以往的交易数据看,像10月份这样,大宗交易价格集中出现如此大折扣的现象并不多见,之前更多是以平价或微幅折溢价交易为主。

债券成交清淡 基金被迫调估值

证券时报记者 方丽

部分交易所上市债券交易非常不活跃,受累于此,持有这些债券的基金不得不调整估值。

广发基金今日宣布,鉴于12石油02在交易所成交异常,且未反映其公允价值,为使基金管理人旗下相关基金的估值公平、合理,该公司决定自2013年10月21日起对公司旗下基金持有的12石油02按照中央国债登记结算公司提供的估值价确定公允价值。待上述债券当日收盘价能反映其公允价值之日起,将恢复为采用当日收盘价格进行估值。

同样,嘉实基金也公告,嘉实基金旗下部分证券投资基金持有的12石油02收盘价异常。决定自10月21日起,对公司旗下证券投

资基金持有的12石油02,按照中央国债登记结算有限责任公司提供的12石油02的估值价格予以估值。

数据显示,12石油02前日收盘价格为97.9元,全天成交仅下午2点58分的一单,成交价格为91元,导致12石油02当日下跌7.05%,超过了昨日债券市场平均跌幅。从该债券最近3个月表现看,二级市场价格基本维持在98元左右,成交非常不活跃。

实际上,除了2011年的9月至11月,其他时间基金调整债券估值方法的情况并不多。2011年的9月份至11月份曾出现过因为债券价格大幅波动,多家基金公司密集调整所持债券估值情况,不足3个月间,共出现了195次债券

基金估值调整公告(A、B、C分开计算)。今年3月份,同样因为交易所债券成交太不活跃,华商基金和大摩华鑫等基金公司也发布了类似公告,对“09广汇债”和“11沪大众”的估值进行调整。

一般说来,如果债券成交不活跃,很容易造成债券单日大幅上涨或大幅下跌,收盘净值将无法体现债券的公允价值,基金及时调整估值,可以有效维护基金持有人的利益,及时调整估值是值得提倡的。

基金公司对债券基金的估值调整方法一般有四种:一是按照前一天收盘估值;二是借用第三方机构估值;三是剔除异常交易后的价格予以估值;四是按银行间市场同类产品收益率曲线确定公允价格。这几种方式都可以灵活运用。

基金年内分红183亿元

23只基金每10份分红超1元,16只基金分红总额逾2亿

证券时报记者 李浩涪

昨日,随着民生加银稳健增利、建信双息红利发布分红公告,今年以来基金已进行483次分红,总计182.83亿元,考虑到即将迎年来年末分红旺季,今年全年基金分红将突破200亿元。

天相投顾统计数据显示,截至10月21日,今年以来全部基金分红次数达到483次,分红总额182.83亿元。其中,债券基金实施分红355次,虽然在分红次数上占了绝对多数,但分红总额不敌偏股基金,仅为68.59亿元。

从分红比例上来说,天相投顾数据显示,今年以来23只基金(A、

B、C各算一只)每10份分红超过1元。其中,兴全全球5月15日实施的分红方案堪称分红王,每10份分红6.86元;国债交易型开放式基金ETF 6月3日实施了每10份分红2.8元的方案;泰达预算6月25日实施了每10份分红2.5元的方案。Wind数据显示,按年度单位累计分红计算,兴全全球每1元累计分红0.686元,汇丰晋信2026生命周期每1元分红0.3元。

从分红次数来看,Wind数据显示,今年以来24只基金分红次数在4次以上。其中,国投双债增利A、富国天丰、富国新天锋、信诚增强收益分红达10次;嘉实超短债、融通岁岁添利A和B分红9次;融通四

季添利分红7次。深圳一家基金公司产品设计人士说,基金契约规定定期分红是部分基金分红次数较多的原因。目前越来越多的基金公司倾向于发行“分红型”产品,在基金合同中明确规定定期分红条款,希望通过高比例、高频率、多次分红的形式,满足持有人落袋为安、平衡当期收益和长期收益的需求。

从分红总额来说,天相数据显示,今年以来16只基金分红总额在2亿元以上。其中,博时产业分红约9.9亿元,嘉实成长分红约7.07亿元,信诚成长分红约6.7亿元。

业内人士称,临近年底,基金将迎来密集分红潮,今年全年基金分红总金额肯定会突破200亿元。

没有投资总监的 新基金公司

囿于人才难求和成本高企,一些新基金公司过起了没有投资总监的日子。

证券时报记者 付建利

一家基金公司成立了,却迟迟没有投资总监,这样的事情你相信吗?然而,不管你信不信,这样的事情就发生在一些新基金公司身上,而且据证券时报记者了解,此种情形绝非孤例。囿于人才难求和成本高企,一些新基金公司索性过起了没有投资总监的日子。

北京一家新基金公司今年年初成立,这家基金公司成立之初就表示,在股票市场整体不太好的状况下,该公司不会考虑发行公募产品,而是借助于大股东的平台,专注于做专户理财。公司就不需要专门招聘投资总监,只需要一位专户投资经理即可。

“招个投资总监,一方面是成本太高,超过100万的年薪对公司是笔不小的成本压力,何况100万还招不到优秀的投资总监;另一方面,在大资产管理时代,投资总监本来就是稀缺品,即使出大价钱,要招到优秀的投资总监也难上加难。”上述这家新基金公司的负责人还表示,只要公司不发行股票型基金,可能都不会考虑招聘投资总监。

无独有偶,北京另一家新基金

公司成立至今也没有投资总监,“公司准备发行固定收益类产品,现在做权益类资产风险太大,而固定收益类产品只需要一位基金经理就行了。”这家基金公司相关人士透露,新基金公司普遍都会先发行固定收益类产品,一来风险较小,二来在稳定的经营环境中还可以磨合团队,先行试水,等到未来条件成熟了,比如团队磨合较好,股市行情转好,才会考虑招聘投资总监,发售股票型基金。

据了解,以目前基金行业的薪酬体系,中大型基金公司投资总监年薪至少在百万以上,新基金公司显然很难承受如此大的人力成本。真正优秀的、投资能力强的投资人才,可能更多地会考虑去大基金公司,除非新基金公司给一个副总经理的头衔。但即便再优秀的基金经理,到了一个新基金公司,也未必能够把业绩做好。

并且,新基金公司对业绩都非常“急功近利”,如果发售权益类产品,因为业绩不佳影响了品牌,这种损失需要加倍的努力才能挽回过来。在这样的背景之下,新基金公司要招到合适的投资总监就是难上加难。

老持有人和套利者 谁才是基金公司的上帝

证券时报记者 杨磊

昨日本报刊登的《掌趣科技击穿指数估值线继续涨停基金放任机构套利引利益输送质疑》引发基金业关注,基金公司应该思考,老持有人和套利者,谁才是基金公司的上帝。

对开放式基金来说,套利者的出现必然是为了套取公募基金所持有的某种资产短期内大幅上涨的投资机会,无疑会摊薄老基金持有人的利益,特别是在一些确定性比较高的股价暴涨中。例如此次掌趣科技事件,截至10月21日已经连续出现4个涨停,买入重仓该股多只基金可分享其中2到4个涨停的投资机会。

不仅股票资产容易出现套利者,债券资产也同样容易出现套利者。2013年9月的重工转债单日暴涨20%以上,重仓该债券的大批基金被投资者套利,最多套利资金超过了老基金持有人规模的1.5倍,一些基金原本能从重工转债身上获得8%左右的单位净值上涨,实际

上只获得3%左右。

尽管开放式基金套利者也短暂持有了基金,成为基金持有人的一部分,但基金公司决不能把套利者当成“上帝”,为套利者大开方便之门。

为基金套利者服务,表面上看来是为一部分基金持有人服务,套利者赚钱了以后也更愿意购买这家基金公司的其他基金,绝大部分利益分给了套利者,基金公司也从中获利,但这种行为的本质是伤害了广大老基金持有人的利益,投资者最终将用脚投票,不利于基金业长远健康发展。

在以往的多次开放式基金套利案例中,基金公司往往是不作为,不进行估值调整,不及时限制申购,不限制中小额申购或者估值调整失效后不采取新行动,由于目前监管层没有明确性的强制性防止套利的法律和法规,当基金公司集体不作为的时候,也没有任何相关的法律法规依据处罚相关的基金公司。

因此,基金业应该尽快制定严格防止开放式基金大规模套利的法律法规,或相关的基金公司行为规范。