

境内首只跟踪MSCI中国A股指数ETF遭抢购

证券时报记者从多个渠道获悉,继去年年底A股ETF基金遭抢购潮流之后,投资者对跟踪MSCI中国A股指数ETF表现出浓厚的兴趣。境内首只跟踪MSCI中国A股指数的ETF——华夏MSCI中国A股指数ETF于1月19日至2月6日正式发行,目前投资者认购额度已逾40亿元。值得关注的是,认购这只新基金的主要为散户,这与以往机构成为ETF认购大军颇为不同,显示出散户投资者对此类产品的看好。同时,该ETF联接基金将于1月21日至2月10日发行。

据了解,华夏MSCI中国A股指数ETF的销售渠道主要为中国银行、各大券商及华夏基金。在1月19日至2月6日短短半个月左右的时间里,目前该基金的认购额度已逾40亿元,业内人士分析认为,投资者对华夏MSCI中国A股指数ETF表现出如此大的兴趣,首先是对这只新基金跟踪指数的看好。MSCI中国A股指数作为海外认可的代表中国A股市场的权威指数,通过跟踪该指数,该ETF可助力投资者高效配置沪深两市、分享牛市。MSCI中国A股指数共有518只成分股,既有大盘、中盘又有蓝筹股,是最好的宽基指数。与沪深300相比,该指数还包括新兴产业与消费行业,市值覆盖率更高,更具代表性;同时,该指数的成分股并不固定,而是根据A股市场变化而变化,可更及时反映市场的实际情况。该指数从2008年11月至2014年11月的6年时间里,不仅跑赢沪深300指数,且波动率更低(数据来源:MSCI Bloomberg)。另外,MSCI中国A股指数有望纳入MSCI新兴市场指数,届时将有大量境外资金流入A股市场,指数涨幅可期。

其次,华夏MSCI中国A股指数ETF不仅操作透明,且费用低廉;相对于主动管理产品每年1.5%的管理费,ETF仅为每年0.5%,节省2/3;且前者申购费用为1%,ETF买卖佣金不过万分之几。

最后,基金管理人的投资能力也至关重要。华夏基金作为拥有10年ETF管理经验的ETF专家,管理这类指数已是轻车熟路,过往业绩出色。以公司2012年推出的境内首只跨境ETF——华夏恒生ETF为例,Wind数据统计显示,2013年、2014年该产品跟踪误差分别为1.08%和1.17%,均小于同期可比同类产品。截至2014年底,公司旗下ETF资产管理规模为596.98亿元,包括10只ETF(不算联接基金),覆盖了综合指数、权重股指数、中小盘指数、行业指数以及海外市场指数,是市场上ETF产品线最齐全、产品数量最多、规模最大的基金公司。(付建利)

易方达创新驱动基金正在发售

2015年中国经济步入新常态,未来中国经济要从要素驱动、投资驱动转向创新驱动。适逢其时,易方达创新驱动灵活配置基金目前正在全国火热发售。该基金拟任基金经理宋昆,是今年以来标准股票型和灵活配置型两大类基金的“双料冠军”。

易方达创新驱动灵活配置基金定位于“创新+成长”,主要投资具备创新驱动力的上市公司,将在包括产品创新、服务创新、技术创新、管理创新、营销创新、流程创新、组织与制度创新、商业模式创新、市场创新等维度中寻找投资机会。

通观近期发行的新基金,聚焦新兴产业、“一带一路”、国企改革等创新主题的产品越来越多。为什么“创新”是热点?多家机构研究显示,从经济发展的基本规律来讲,创新能力是国家、企业发展的恒久动力,而目前中国正处在经济转型期,创新涌现,投资机会丰富。未来中国经济的增长将会更多依靠企业创新来拉动,国家政策也会对创新予以更多的支持。而且,十三五规划将在四季度发布,预计新兴产业仍将是规划的重点,成长性公司有望在年内有较好的表现。

易方达创新驱动拟任基金经理宋昆历史业绩优秀,择股能力强。他目前管理的易方达科讯和易方达新兴成长两只基金业绩突出。截至2015年2月4日,开年短短一个月,易方达新兴成长今年以来净值增长率达到28.96%,位列164只灵活配置型基金第一名;易方达科讯今年以来净值增长率也已达27.41%;位列400只标准股票型基金第一名。(杜志鑫)

(本版未署名稿件均转自今日出版的《中国基金报》)

殷克胜直接间接持股金信基金18.11%

股权激励越来越成为新基金公司的标配,1月份申请设立的金信基金公司,则首次出现了个人同时直接和间接持股的情况。

证监会网站信息显示,一家名为“金信基金管理有限公司”的设立申请于1月15日被接收。金信基金注册地在深圳,共有5个发起股东,其中包括3个法人股东和2个自然人股东,深圳市卓越创业投资有限责任公司、安徽国元信托有限责任公司和深圳市巨财汇投资有限公司作为法人股东分别持股34%、31%和28.5%,剩余的6.5%股权被自然人股东殷克胜和徐海焱持有,其中,殷克胜持股5%,徐海焱持股1.5%。殷克胜在基金业闯荡多年,历任深圳证监局法规处副处长、上市公司

殷克胜先设立了壳公司深圳兴胜未来投资,然后通过壳公司设立深圳市巨财汇投资并参与发起设立金信基金,殷克胜借此间接持有金信基金13.11%股权,加上5%的直接持股,殷克胜实际持股比例达到18.11%。

处处长、鹏华基金副总经理、金鹰基金总经理,并于去年6月5日从金鹰基金离职。金信基金也成为第二家由自然人个人直接持股发起设立的新基金

公司,早在去年10月份,一家名为“泓德基金管理有限公司”的设立申请上报证监会,曾担任阳光保险集团副总裁的王德晓直接持股26%,超过阳光保险集团股份有限公司25%的持股

比例,泓德基金因此成为第一家第一大股东为个人的新基金公司。而在已成立的基金公司中,中欧基金率先实现高管直接持股。

值得注意的是,金信基金三股东深圳市巨财汇投资有限公司,也与殷克胜存在很大关联。深圳商事登记信息显示,深圳市巨财汇投资有限公司于去年12月15日成立,注册资本和实缴资本均为5100万元,法人代表和总经理均为殷克胜,该公司唯一的股东为深圳市兴胜未来投资有限公司。而深圳兴胜未来投资有限公司于去年12月11日成立,注册资本为100万元,但实缴资本为零,三个自然人股东殷克胜、高文舍和宋思颖分别出资46万、35万和19万元。殷克胜先设立了壳公司深圳兴胜未来投

资有限公司,然后通过壳公司设立深圳市巨财汇投资,并参与发起设立金信基金,殷克胜借此间接持有金信基金13.11%股权,加上5%的直接持股比例,殷克胜实际持股比例达到18.11%。

此外,金信基金法人股东的创投和信托背景也同样令人关注。持股最多的深圳市卓越创业投资有限责任公司于2011年3月16日成立,注册资本2亿元,去年12月12日在基金业协会登记备案,其董事长为房地产开发商卓越集团董事局主席李华;安徽国元信托为安徽国元控股子公司,二者旗下国元证券持有长盛基金41%的股权,此次安徽国元信托以发起人股东身份直接投资新的基金公司。

1月三基金公司选定总经理

原中信吕涛挂帅信诚;多家帅位仍空缺

铁打的基金公司,流水的总经理。

近年来基金公司总经理变动频繁,成为行业大事件。而在原总经理离开之后,新任总经理人选也受到市场关注。证监会网站公布的信息显示,仅在1月份,便有信诚、交银施罗德、万家等三家基金公司总经理任职资格上报证监会等待核准,其中最值得关注的是原中信基金总经理吕涛时隔六年重返基金业,将执掌信诚基金帅位,而原交通银

行投资管理部总经理阮红被委任为交银施罗德基金新任总经理。

信诚基金原总经理王俊峰于去年11月离职,证监会网站信息显示,拟任的新任总经理是吕涛。公开信息显示,吕涛曾担任中信证券资产管理部副总经理、总经理,2004年4月出任中信基金总经理,2009年中信基金被华夏基金吸收合并注销后,吕涛重回中信证券任职,2013年传出吕涛不再负责中信证券资产管理业务的消息。

去年12月29日,交银施罗德基金总经理战龙因个人原因离职。证监会网站公布的信息显示,交银施罗德基金董事阮红成为继任者,资料显示,阮红历任交通银行办公室综合处处长、交通银行海外机构管理部副总经理和总经理、交通银行上海分行副行长、交通银行资产托管部总经理和投资管理部总经理。同时,公开信息显示,交银施罗德基金曾有三任总经理,分别为雷贤达、莫泰山和战龙,他们均从外部招聘而来,阮红成为交银施罗

德基金首任来自股东方的总经理。

在去年10月25日万家基金原总经理吕宜振离职后,万家基金也确定了新的总经理人选,方一天拟任总经理的申请在上月上报证监会。而基金业协会网站公布的从业信息显示,方一天早在去年11月便在万家基金注册从业。

不过,不少基金公司仍然帅位空缺,目前仍有华夏、华安、国联安、农银汇理、民生加银等基金公司等待新的总经理上任。

油价暴涨暴跌 相关LOF创今年最高折价率7.27%

近期,海外原油市场非常热闹,原油期货连续大跌半年多之后强劲上涨,期间却又出现单日暴跌。受此影响,相关的五只LOF产品均出现高折价,信诚商品更是创下了7.27%的今年以来LOF最大折价率。

原油期货价格的暴跌开始于2014年6月下旬,当时布伦特原油期货价格约为115美元,纽约原油期货价格约为105美元,随后这两个市场的原油价格持续暴跌,到1月中下旬最低分别达到了46.4美元和43.58美元,跌幅达到六成。

深交所基金市场与原油相关的LOF产品有5只,分别为华宝油气、华安石油、信诚商品、工银资源和银华通胀,都受到石油等资源品价格暴跌而净值大幅下挫,华宝油气的单位净值从去年6月23日最高的1.342元,下跌到了今年1月14日的0.684元,跌幅接近50%。

然而,1月底以来,原油期货价格连续三天大涨,布伦特原油期货价格1月30日到2月3日的3个交易日分别大涨7.95%、2.49%和5.03%,合计暴涨15%以上,纽约原油期货也有类似涨幅。原油相关LOF净值大涨,而基金交易价格涨幅明显滞后。

以信诚商品为例,1月30日、2月2日和2月3日的净值涨幅分别为2.46%、2.96%和3.58%,而同期该基金的价格分别下跌0.76%、上涨0.57%和1.9%,均明显低于基金净值的涨幅,该基金的折价率也从0.38%飙升到了7.27%,为今年以来普通LOF最高的折价率水平。

业内专家分析,QDII基金由于净值公布比国内基金晚一天,再加上油价变化幅度太大,导致相关LOF的折溢价水平差异很大,给投资者带来一定的套利机会,特别是当这些LOF进行T+0交易之后,流动性大幅改善,套利机会更加突出。原油连涨3日之后,2月4日出现大跌,纽约原油期货盘中大跌

近9%,带动相关LOF净值大跌,信诚商品在2月4日的净值大跌5.71%,该基金随即也从折价变为溢价。

因此,投资者进行原油相关LOF的折价套利时,必须注意原油期货阶段下跌的风险,当日买入的LOF当日不能赎回,因此这种套利需要承受原油和海外股市一天半的市场风险。



基金简称	1月30日折溢价	2月2日折溢价	2月3日折溢价	2月4日折溢价
信诚商品	-3.51%	-5.73%	-7.27%	2.39%
工银资源	0.26%	-3.54%	-5.68%	-3.69%
华安石油	-1.36%	-3.41%	-5.03%	-1.20%
华宝油气	1.26%	-2.52%	-4.10%	1.31%
银华通胀	-3.30%	-3.08%	-3.41%	-1.44%

持续高折价 跨境LOF上周场内份额缩水超二成

跨境LOF近期多个交易日持续折价交易,使得越来越多场内份额持有人选择赎回以获取更高收益,造成跨境LOF整体份额持续下降,上周份额整体缩水近四分之一,多达8只LOF场内份额腰斩。

根据深交所网站公布的LOF基金每日份额显示,截至2月6日,13只按照T+0交易的跨境LOF场内总份额为64.73亿份,比1月30日的85.83亿份减少21.1亿份,单周份额缩水比例达到24.58%,而在1月下旬,在溢价套利资金追捧下,13只跨境LOF总份额大幅增加。上周伴随高折价交易出现,跨境LOF份额又开始大幅缩水。具体到单只基金方面,除了华

宝油气和恒生H股两只LOF场内份额增长之外,其余11只均出现份额缩水,其中有8只单周份额缩水比例超过50%,上周五收盘折价最大的工银资源场内份额从1月底的5.38亿份猛缩至上周五的1.71亿份,单周缩水比例高达68.21%。工银资源上周五收盘价为0.801元,而上周四单位净值高达0.84元,场内折价率高达4.64%,场内投资者以场内价格买入并赎回可以获得可观的折价套利收益。这促使越来越多投资者选择赎回份额。

这种份额暴跌的情况也出现其他几只高折价跨境LOF中,信诚商品、银华通胀、招商金砖、信诚四国、国投新兴、南方中国和易基黄金等

基金上周场内份额均遭腰斩,场内规模一度超10亿份的易基黄金截至上周五份额跌至4.61亿份,缩水55%。

在多数跨境LOF份额暴跌的情况下,华宝油气保持了份额的持续稳定,而且自上一周重新打开申购以来份额出现了净申购,截至2月6日,华宝油气场内份额为32.48亿份,比1月底的24.95亿份增加了7.54亿份,增幅达30.21%,受到油价上涨和跟踪的标普石油天然气上游股票指数上涨利好,华宝油气上周价格涨幅达到6.24%,在跨境LOF中领跑。除了华宝油气之外,跟踪恒生国企指数的恒生H股基金场内份额也保持稳定,因该基金折价较小。

QFII去年末新进 英唐智控紫江企业

随着上市公司2014年报逐步披露,合格境外机构投资者(QFII)去年底持仓情况陆续曝光。截至2月7日,已有48家上市公司披露2014年年报,其中,深圳机场、紫江企业、英唐智控的前十大流通股股东中出现QFII的身影,而后两者为去年四季度新进。

具体来看,目前QFII持有股数最高的是紫江企业。去年底,淡马锡富敦投资有限公司(Temasek Fullerton Alpha Pte Ltd)以持有1353.7万股,成为紫江企业的第三大流通股股东,持有股数占总股本比例为0.94%。该QFII去年三季度并未现身前十大流通股股东之列,为去年四季度新进。

紫江企业去年底十大流通股股东名单之列中还有社保116组合、富兰克林海潜力、招商安盈保本等产品,后两只基金均为去年四季度新进。

QFII对英唐智控的投资力度更大。数据显示,摩根大通银行(JPMorgan Chase Bank, National Association)和美林国际(Merrill Lynch International)双双现身该股的前十大流通股股东之列,分别以持有505.91万股、140.95万股成为第五大、第十大流通股股东。这两只QFII均为去年四季度新进。

其实,去年四季度也有不少公募基金涌入英唐智控,很多是去年业绩靠前的基金,如工银瑞信信息产业、工银瑞信稳健成长、工银瑞信创新动力、中邮核心主题、大摩华鑫消费、大成精选增值、汇添富美丽30等。该公司年报显示,利润分配预案为以期末总股本为基数,以资本公积金向全体股东每10股转增10股,并派发现金股利人民币1.5元(含税)。

深圳机场经常受到QFII宠爱。数据显示,去年底挪威中央银行-自有资金现身该股前十大流通股股东之列,持有313.99万股,占总股本比例为0.19%,为去年四季度新进。去年三季度末,瑞士信贷(香港)有限公司以持有370万股成为第九大流通股股东,而该QFII在去年底没有出现在前十大流通股股东名单之列。

此外,统计数据也显示,去年三季度末,QFII出现在227只个股的前十大流通股股东之列,合计持有股数为94.1亿股,市值达1105.07亿元。

基金业协会发布的调查报告《2015基金市场发展及政策展望》显示,有85.2%的QFII机构看涨上证综指,55.6%的QFII机构认为涨幅将超过10%,3.7%的QFII机构认为涨幅将超过20%。业内人士推测,去年四季度QFII等海外资金应该加仓了A股。在沪港通因素的影响下,低估值蓝筹股和具有高成长性的战略性新兴产业股或成为QFII布局的对象。