6家基金公司遭抽查 监管层现场办公

第一批被抽查的公司包括上银基金等6家基金公司,从资产管理规模来看,涉及大型和中小型基金公司;从股权结构来看,内资公司和中外合资基金公司均有。

“这次在上海辖区第一批抽查了6家基金公司。”一位业内人士对中国基金报记者透露,这次监管层对上海辖区的基金公司进行抽查,并且在基金公司现场办公。

据了解,继2014年底银监会、保监会出手之后,证监会上周开展“两个加强、两个遏制”专项检查,并进场对200家左右的机构进行现场抽查,包括对证券、基金、私募以及其他机构业务的全面检查。

所谓“两个加强、两个遏制”,即加强内部管控、加强外部监管,遏制违规经营、遏制违法犯罪专项检查。检查重点是证券基金期货经营机构、私募机构、证券投资咨询机构等市场主体、会计师事务所等中介机构和系统内相关经营性单位。而该次检查,也被称为最严厉的一次。

据了解,第一批被抽查的公司包括上银基金等6家基金公司,从资产管理规模来看,涉及大型和中小型基金公司;从股权结构来看,内资公司和中外合资基金公司均有。

对此,上银基金内部人士未置可否,该人士称“我这个星期都在外地出差,公司的具体情况并不是很了解。”

据了解,因为是抽查,所以理论上并没有特别针对性,基本上各个部门和所有的业务口都有涉及,有点像上海地区基金公司三年一次的大检查,而这次检查或许到本周周中结束。

“对这次的检查对象,监管部门现场办公,不过也就是让我们准备点材料进行检查,到目前为止,看起来没什么问题。我也听说上海有6家左右的公司被抽查了。”一家公司内部人士向中国基金报记者透露。

与此同时,针对监管层检查的具体内容,另外一家基金公司内部人士表示,与监管层直接接触的是公司的监察稽核部门,其他部门并没有直接接触,因此具体检查内容不是特别清楚。

另一家基金公司人士也表示,“监管层来我们公司检查的时间是上周某个工作日的下午,被抽查的公司都是随机的,同时也没有针对特别的业务或者部门,截至目前也没有发现什么问题。”而据前述业内人士透露,监管层觉得只有6家基金公司,覆盖率比较低,所以后面还将有第2批要抽查的基金公司。

越涨越卖 上周A股ETF失血近百亿元

上周A股大盘加速上扬,各板块普涨主要指数不断创本轮牛市新高,牛市气氛越来越浓厚。不过随着大盘指数的逼空式上涨,持有人以机构和大户为主的ETF的投资者却在忙着赎回资金兑现收益,这正应了价值投资者常说的上涨是卖出股票的好时机的信条。中国基金报记者统计显示,上周各类A股ETF合计失血便接近100亿元大关,主要ETF均呈现资金流出格局。

沪深交易所ETF方面,92只ETF上周合计净赎回30亿份,总份额降至723亿份,按照每只ETF上周均价估算,约有83亿元资金流出。其中,成交量最大的华泰柏瑞沪深300ETF上周遭遇12.24亿份净赎回,单周净赎回比例高达14.23%,按照上周均价估算,约有46亿元资金流出华泰柏瑞沪深300ETF,占到了上周ETF总资金流出规模的55%。

除了失血最严重的华泰柏瑞沪深300ETF之外,其他蓝筹ETF也遭遇显著资金流出,其中华夏上证50ETF和华夏沪深300ETF资金流出规模分别达6.87亿元和6.28亿元,嘉实沪深300ETF资金流出规模也达到5.72亿元,易方达沪深300非银ETF、易方达沪深300ETF和华泰柏瑞红利ETF也都出现2亿元以上资金流出。整体看,蓝筹ETF遭遇了集体净赎回。上周逆势净申购的主要是南方中证500ETF和易方达创业板ETF,不过资金流入规模均在2亿元左右。

沪深A股ETF的持有人一直是各类机构和实力大户,在上周A股暴涨的情况下,他们反其道而行之顺势赎回ETF,反映出在当前大盘过快上涨情况下这些资金更愿意获利了结的态度。

事实上,今年股市出现大幅上涨,来自专业机构的净买盘较为有限,推高股市上涨的主力还是个人投资者。证监会上周五披露,年初至今,专业机构净买入额只有782亿元,相比这些机构庞大的资管规模而言,增仓幅度十分有限。而个人投资者净买入规模高达4701亿元,上市公司大小非顺势抛售接近6500亿元套现。

除了沪深交易所ETF之外,港交所挂牌的主要RQFII ETF在上周也总体上呈现资金净流出,其中规模最大的南方A50ETF上周遭遇1.115亿基金单位的净赎回,按照该ETF上周11.25元每基金单位的均价估算,约有12.54亿元资金流出。意味着在经过了前期的加仓之后,RQFII ETF投资者开始获利了结。不过,规模仅次于南方A50ETF的华夏香港公司旗下华夏沪深300ETF上周则出现小幅净申购,约有4亿元资金流入。但总体看,代表外资风向标的南方A50ETF较大的资金流出规模更引人关注。这样,沪深港三地A股ETF上周合计失血便接近100亿元大关。

基金子公司密集掘金定增 招商财富申万菱信资产领跑

财通基金在定增市场确立了其领先优势,成为著名的“定增王”。事实上,面对股市的持续向好和上市公司庞大的再融资需求,越来越多的基金子公司也将定增业务确立为战略重点,其中,招商财富和申万菱信资产在定增业务上就表现得十分积极,成为定增业务领先的基金子公司,还有华安未来、中信信诚和鹏华资产等多家子公司,也持续参与到定增业务中,意欲分得定增市场一杯羹。

2014年全年,招商基金旗下子公司招商财富不过参与了11家上市公司定增,但今年以来,不到3个月时间,招商财富已经完成参与了12家上市公司定增项目,超越去年全年,在定增市场上的全面发力已经十分明显。仅3月份以来,招商财富便密集参与了长盈精密、福田汽车、烟台万润、新华医疗、拓邦股份等5家公司定增。在今年以来参与的12家定增中,招商财富旗下专项计划合计动用资金达到了26.369亿元,其中最大一笔投资是年初招商财富民商1号专项资管计划斥资5.22亿元投资金鸿能源定增。在招商财富官网上,瞄准定增市场的招商财富定增1号专项计划正在预约中。

申万菱信基金旗下申万菱信(上海)资产是另一家在定增市场持续发力的基金子公司。在去年全年,申万菱信资产共参与了14家上市公司定增,参与数量超过招商财富。今年以来,申万菱信资产继续在定增市场掘金,截至上周,已经参与8家公司定增,其中,3月份密集参与了华闻传媒、腾达建设和钱江水利定增。

除了明显处于领先地位的招商财富和申万菱信资产之外,还有不少基金子公司在定增市场上经常露脸,如华安基金旗下华安未来资产、信诚基金旗下中信信诚资产和鹏华基金旗下鹏华资产等,这3家基金子公司今年以来均已参与3家上市公司定增。在去年全年,华安未来资产参与了7家公司定增,中信信诚和鹏华资产参与较少。此外,南方资本、融通资本、千石创富、国泓资产等7家基金子公司也都参与了定增业务。

中国基金报记者注意到,受益于今年以来股市大涨,基金子公司参与的定增项目多数都获利丰厚。其中,招商财富参与的13家定增项目截至上周五平均浮盈比例达到42%,1月初参与的中珠控股定增浮盈达到八成;年初中信信诚旗下郁金香信金1号和融通资本旗下聚盈11号资管计划分别斥资10.5亿元参与的华东科技定增项目,截至目前,浮盈比例高达85%,收益相当可观。

中国基金报三大基金指数迭创新高

上周沪指强势站上3600点,牛市气氛浓厚仿若2007年,不过,目前沪指距离2007年10月16日创出的6124点还有相当距离。但是,反映主动基金投资收益的中国基金报基金指数已于上周超越巅峰,率先创出历史新高。主动型基金在股市长期的剧烈波动中展现出独特的投资优势和显著的超额回报。

3月18日,中国股票型基金指数(简称中国股基指数)收于5796.66点,超过2007年10月16日的5717.85点,创出该指数历史新高。3月19日和3月20日,股市继续上攻,中国股基指数分别收于5803.61点和5884.11点,持续刷新新高纪录,并较2007年时的最高点上涨2.91%,也就是说,基金目前整体净值比当年峰值还高出2.91%。

事实上,中国基金报系列指数的另外两只指数中国混合基金指数和中国债券基金指数早已在不断刷新历史。中国混合基金指数早在2008年1月14日就创出了5029.67点的上一轮牛市新高,3月10日,这一纪录被刷新,当日中国混合基金指数收于5034.01点,之后随着股市加速上扬,中国混基指数不断创新高,到3月20日,该指数收盘于5417.51点,比2008年1月14日的上轮顶点高出7.71%。中国债基指数同样如此,截至3月20日,收盘于2096.99点。

主动偏股基金的平均收益也反映了基金净值创新高的事实。根据中国基金报记者统计,从2007年10月16日至今年3月20日,218只主动型偏股基金区间平均收益率为8.16%,其中92只基金区间收益率超过10%,华夏大盘精选和泰达宏利成长区间收益率分别达138.48%和115.14%,区间涨幅翻倍,另有嘉实增长等20多只基金区间收益超过50%。可以说,基金的主动管理优势在长期的市场震荡中得到了充分体现。

中国基金报系列基金指数是由上海证券发起,中国基金报、上海证券和深圳信息公司合作编制推出,于今年1月5日正式发布。该系列指数是第一个反映主动管理绩效的基金指数,旨在反映中国开放式主动管理基金的业绩表现,提供业绩评价的基准以及投资决策的参考,填补了基金业主动管理基金指数的空白。

深圳兆泽利丰总经理陈海峰:
看好消费医药非银金融

证券时报记者 杜志鑫

针对2015年的A股市场,深圳兆泽利丰投资管理公司总经理兼投资总监陈海峰表示,在利率下调和资产配置向股市转移的背景下,2015年资本市场存在较好的投资机会,至于具体行业,陈海峰看好消费医药和非银金融。

基本面对股市有利

谈及2015年的市场,陈海峰说,今年对于股市来说,基本面比较有利于股市走强。

主要原因在于一方面,继2014年11月降息后,中国已经进入宽松周期,利率下行已成趋势;另一方面,在房地产行业到了拐点后,中国居民最大的资产配置方向将从房地产行业逐渐撤出,同时,在实际利率下降的背景下,银行理财产品的收益率也会下降。从上述角度来看,未来资金最大的流向就是股市。

不过现在经济并未走好,以至于有人质疑目前股市上涨的合理性,陈海峰认为,虽然目前经济比较差,但是股市走强,实际上是提前反映了经济会走强的预期,如果在二季度、三季度经济触底反弹,未来A股还可看高一线。

陈海峰认为,从国际经验来看,中国经过过去30年的发展,中国已达到中等收入国家的水平,从过去101个国家的经验来看,在达到中等收入水平后,有13个国家达到高等国家收入水平。这13个国家和地区包括德国、日本、新加坡等,总结这些国家发展经验,它们也经历了经济结构调整和无风险利率的下降,这些国家在房地产行业达到拐点后,通过拉动内需来带动经济的发展。目前中国所走的道路和德国、日本等国家有相似之处,中国经过改革和经济结构转型,在过去已经取得了一些成效,因此,目前A股市场可谓已经具备了半个牛市的基因。

对于看好的行业,陈海峰说,从中长期的角度来说,他比较看好消费和医药,以及非银金融。在中国消费升级和人口老龄化的背景下,消费和医药值得看好,同时,只要是牛市,非银金融就会具有比较大的机会。

陈海峰还比较看好环保行业,在中国目前这个阶段,环保被提到了很高的位置,未来环保行业具有较好的发展前景。

在投资上,陈海峰说,投资要选好行业、好公司、好价格、好估值。”

注重风险控制和安全边际

陈海峰说,他做了十几年的银行,兆泽利丰管理的资金除了普通产品,还有结构性产品,因此,他在管理产品上尤其注重风险控制。

陈海峰说,他做风险控制和安全边际坚持三条原则,一是仓位不要太高,在产品初期尤其需要控制好资金安全,在具体操作上,在产品初期他不会把仓位提得很高,只有在有盈利的情况下,他才会把股票仓位加上来。

二是不要把鸡蛋放在一个篮子里面,做投资组合,比如兆泽利丰管理1个亿的资金,他一般会买40、50只股票,搭配价值股和成长股。

三是控制回撤,如果所买股票亏损幅度超过10%,他们一定会止损,同时,他们还会拿出产品20%比例的资金做趋势交易,这样可以保证即使大盘没有趋势性上涨,通过交易一年还可以获得约10%的收益,以保证产品收益率。

在投资风格上,陈海峰说,他比较喜欢投资熟悉的公司,坚持“不熟悉不做”,在过去两年的行情中,他们获得了不错的收益。

嘉实全球互联网股基今日发行

两会结束,“互联网+”计划已成为新常态下的国家战略,并成为资本市场聚焦的热点。在此背景下,嘉实基金将于今日发行国内首只全球互联网主题投资基金——嘉实全球互联网股票基金,该基金的突破在于既可以投资A股的互联网上市公司,又可以投资在美国、香港、欧洲、日本等市场上市的互联网企业,是一只真正意义站在“互联网”风口的可跨境投资的产品。

嘉实全球互联网股票基金的发行,颇有站在“风口”上的意味。该基金投资组合中股票资产占比不低于80%,投资于互联网公司的比例不低于股票资产的80%。(姜隆)

东方睿鑫热点挖掘今起正式发行

东方基金近日发布公告,该基金旗下东方睿鑫热点挖掘灵活配置混合型证券投资基金于3月23日至4月10日起公开发售。在此期间,投资者可通过广发证券、招商银行等券商银行渠道及东方基金直销柜台、网上交易平台进行认购。

据了解,东方睿鑫热点挖掘基金是一只灵活配置的混合型基金,其股票资产占基金资产的比例为0%-95%。该基金的投资策略是,充分把握我国经济发展过程中不断出现的热点投资机会,在严控投资风险的基础上,结合类别资产配置、热点证券配置,提高基金的投资收益。

东方睿鑫热点挖掘基金拟任基金经理呼振翼今年最关注的领域包括高端装备、信息网络、集成电路、新能源、新材料、生物医药、人工智能和互联网+等。(姜隆)

博时安丰18个月定开债将结束申购

根据博时基金日前发布的公告,其旗下博时安丰18个月定开债将于3月24日结束申购,在此期间,投资者仍可通过银行、券商、博时基金官网及其他基金销售网站购买。银河数据显示,博时安丰在为期18个月的首个运作期内收益率为19.76%(截至2015年3月16日),在同类基金中排名1/4。

博时安丰18个月定开债是一只纯债基金,专注于固定收益投资,适合较低风险投资者的需求。根据博时基金官方数据,该基金在首个运作期内先后5次分红,每次分红每10份基金份额派送金额分别为0.10、0.17、0.25、0.20、0.35元。(杜志鑫)

广发旗下10只基金今年以来收益超30%

广发基金公司整体业绩优异,权益类产品中,10只今年以来净值增长率超过30%,27只今年以来净值增长率超过20%,其中8只进入同类型前10%。

其中,标准股票型基金中,广发轮动配置今年以来收益为45.99%、广发核心精选37.88%、广发制造业精选36.72%,排名均进入前1/10。标准指数型基金中,广发旗下中小市值成长风格指数基金表现出色,广发中小板300ETF及其联接基金回报率34.13%、32.05%。灵活配置型中,广发竞争优势今年以来收益为42.14%、广发主题领先38.20%,广发聚祥年内回报率32.50%,排名均进入前1/10。股债平衡型基金中,广发聚富年内回报率31.32%。(杜志鑫)

易方达增金宝充值规模周增20亿

农历羊年的首个“受宠宝宝”强势来袭,今年3月初以来,增金宝每周新增20亿,一批银行网点客户排队签约买增金宝。

增金宝是银行渠道的升级版余额宝,为浙商银行和易方达基金公司合作推出的创新理财产品。

来自银行销售渠道汇总的信息显示,2015年3月3日试运行以来,增金宝每周都能新增充值规模约20亿元,这一增长速度近期还在持续增加!(杜志鑫)

建信基金打造债基“超能战队”

数据显示,截至3月13日,建信旗下债基今年以来平均收益显著超越市场平均水平,且债基类型涵盖了一级、二级债基和可转债基金等多个品种。

建信基金旗下老牌债基——建信稳定增利,在2014年接连捧得“五年期债券型金牛基金”奖、“金基金·债券型基金奖(五年期)”后,银河证券基金研究中心数据显示,截至3月13日,2015年以来投资业绩同样跻身行业前列。建信双息红利2014年取得28.90%的净值增长率,截至3月13日,2015年以来取得5.32%的净值增长率。此外,建信收益增强、建信稳定添利二级债基今年以来的净值增长率均位居同类基金前1/3。(姜隆)

(本版未署名稿件均转自今日出版的《中国基金报》)