

14只分级基金扎堆发行

证券时报记者 刘梦

新基金发行节奏快,分级基金也没闲着。数据显示,4月26日至今一个月,共有12只分级基金成立,目前市场上另有14只分级基金正在发行。

公开信息显示,目前共有14只分级基金正在发行,其均为行业或主题指数分级基金,标的包括白酒、银行、生物医药、新能源、高铁、上证50等指数,以及一带一路、重组并购等主题指数。

其中,标的相对稀缺的分级基金包括招商中证白酒、招商国政生物医药、易方达银行、易方达生物科技、易方达重组并购、鹏华中证新能源、鹏华中证高铁产业、国金通用上证50、博时中证银行等。

去年底市场上涨以来,以证券B、军工B等为主的分级基金B份额(又称进取份额)涨幅惊人,带动基金规模快速增长。之后,多家基金公司申报并发行了各类行业和主题指数分级基金。

据证券时报记者统计,光是4月26日至今的一个月,就有12只分级基金成立,其标的以银行、酒、一带一路、证券保险、医疗等行业和主题为主,其中不乏多只“稀缺标的”分级基金。在4月29日成立的鹏华中证酒分级为全市场第一只酒指数分级基金,在5月20日成立的招商中证煤炭分级为全市场第一只煤炭指数分级基金。另外,中融基金、安信基金、彭宏华基金也抢准发行了中证一带一路指数分级基金。

此外,还有多只分级基金尚待审批。证监会披露的基金申报情况显示,截至5月15日,共有78只指数分级基金在审,其标的覆盖保险、体育、高铁、环保、医药等行业指数,以及国企改革、高端装备、互联网金融等主题指数。

银华中证90将上折

在火热行情的推动下,银华中证90触发不定期份额折算条款,将于5月27日进行上折,上折完成后将恢复2倍初始杠杆水平。

银华基金5月26日公告显示,银华中证90指数分级基金净值达到基金合同规定的不定期份额折算阈值2.000元以上,触发不定期份额折算条款,将进行向上份额折算。折算基准日为5月26日,当日,母基金将暂停业务,银华中证90A、银华中证90B正常交易;5月27日为折算日,母基金、银华中证90A、银华中证90B均折算为1元,当日母基金暂停业务,银华中证90A、银华中证90B停牌1天;5月28日将公告折算结果,同时恢复申赎等业务,银华中证90A、银华中证90B上午停牌1小时后,于10点30分以后恢复交易。(李树超 付建利)

景顺长城中证TMT150ETF联接基金今起发行

景顺长城将于5月26日起发行景顺长城中证TMT150ETF联接基金。据银河证券数据统计,截至5月18日,今年以来景顺长城中证TMT150ETF净值增长率为105.28%,在176只标准指数股票型基金中排名第3。该基金拟任基金经理薛显志指出,TMT行业基本面向好,未来随着新兴经济的进一步发展,整个TMT产业链景气度也将持续提升。(刘梦)

大摩新机遇混合基金5月28日起发行

日前,大摩华鑫基金发布公告,该公司旗下又一只灵活配置混合基金——大摩新机遇混合基金将于5月28日起通过民生银行等各大银行、券商及官网直销平台正式发行。

据了解,该基金股票资产占基金资产的比例范围为0%-95%,采取灵活配置的主动管理投资策略应对市场变化,在严控风险的基础上,力争为投资人获取稳健回报。面对新股密集发行,大摩新机遇混合基金亦是一只可以参与新股申购的基金。(杜志鑫)

杠杆基金批量涨停 港股基金遭爆炒

21只杠杆基金封于涨停板,另有26只基金涨幅超6%

证券时报记者 朱景锋

昨日在军工、一带一路、金融地产等相关板块推动下,沪深股市再度出现大幅上涨行情,上证指数单日涨幅达3.35%,收盘站上4800点关口。个股和板块普涨使得具有涨幅放大效应的杠杆基金(分级基金B份额)再度集体飙升,多达21只杠杆基金封于涨停板,另有多只基金涨幅超7%。

昨日香港股市休市一天,但受内地与香港基金互认消息刺激,上市交易的多只港股杠杆基金和LOF基金冲上涨停板,显示资金对港股未来上涨的强烈预期。

主题杠杆集体涨停

昨日国防军工、建筑、交通运

输、建材等板块大幅领涨,特别是国防军工板块涨幅超过8%,金融地产股也全面发力。权重股集体呈现爆发之势。使得蓝筹杠杆基金纷纷飙升。

根据天相投顾统计显示,昨日收盘涨停的杠杆基金总数多达21只,军工股暴涨3只军工杠杆基金鹏华国防B、申万军工B和军工B均封于涨停,其中申万军工B昨日系上折后的首个交易日,2倍的初始杠杆加上军工股发飙,使得该基金全天一字涨停。另一只军工主题杠杆基金中航军B涨幅为6.41%。

除军工杠杆基金外,一带一路主题杠杆基金也集体涨停,鹏华基金旗下带路B昨日迎来上市首秀,一字涨停,安信一带一路B昨日迎

上市后第二个交易日同样一字涨停,中融基金旗下一带B在开盘不久很快也封于涨停板。

除了军工和一带一路杠杆基金之外,其他涨停的杠杆基金还包括三只可转债杠杆基金、以及华安沪深300B、信诚沪深300B、久兆积极、工银100B、浙商进取、泰信400B、消费进取、中小B、泰达进取和创业板B,其中创业板B系上折后复牌首个交易日,尽管昨日创业板指数陷入调整,但无碍该基金被巨量资金封于涨停。

除涨停的品种外,另有8只杠杆基金涨幅超过8%,18只基金涨幅在6%到8%之间,可以说,分级基金B份额的杠杆效应在昨日得到了最充分的发挥,交易价格大幅超越跟踪指数。

首只主业参与定增公募基金即将发行

封闭期5年,每年开放一次

见习记者 王瑞

近期,国内首家PE系公募基金九泰基金开始发力公募业务,将连发三只权益类公募基金产品。

其中,九泰锐智定增灵活配置是国内首只真正参与定增的公募基金。九泰基金表示,该基金走证监会的创新通道,经过六个月的审核拿到批文,将于近期推出。

该基金将用80%的仓位参与A股定向增发,是国内首只专注一年与三年期定增的公募基金。

传统私募型基金参与定增投资,投资门槛高达100万元,且锁定期为一年或三年。即将发行的锐智定增基金起步价1000元。成立三个月内,投

资者可通过深交所挂牌交易基金份额。

九泰基金根据2006年至2015年间发行的所有一年期和三年期定向增发项目收益情况分析发现,相对同期沪深300指数收益,一年期定增项目平均超额收益为51.4%,三年定增项目平均累计超额收益为134.9%,三年期定增收益水平较一年期定增收益更稳定。

九泰锐智定增灵活配置拟任基金经理刘开运表示,该基金募集规模为20亿-40亿元,倘若超出40亿元规模则按比例配售。投资标的以三年期定增为主,一年期定增为辅,最大程度实现“无缝对接”。刘开运称,每个定增项目使用资金大约2亿元,该

基金计划投10个以上定增项目。对于投资的行业,刘开运称,看好符合国家发展战略的产业与优质企业,且估值合理,如医疗服务、军工等。

锐智定增灵活配置的封闭期为5年,每年开放一次,5年内基金份额不变,5年后转为LOF,之后参与定增的比例会在20%以下。

由于流动性问题,纯定向增发的公募基金必须是封闭式,但从券商及基金专户的发行情况来看,封闭时间较长的定增产品,募集资金并不容易。封闭式股票型基金在国内公募基金历史上只有少数的几次。去年参与国企混改的嘉实元和上市初期,二级市场价格呈现折价。目前参与定增的开放式基金产品,因为流动性因素,配置的

港股基金遭爆炒 多只封涨停全面溢价

昨日上市交易的港股基金板块也遭到资金热捧上演涨停潮,这是在港股昨日休市的情况下发生的,港股基金遭热炒很大程度上受到中港基金互认消息刺激。

盘面显示,昨日交易所上市交易的三大港股基金品种港股杠杆基金、LOF基金和ETF基金均出现大涨,其中两只杠杆基金恒生B和H股B双双封于涨停板,LOF基金中,有嘉实恒生H股、南方香港、招商金砖、信诚四国等四只基金封于涨停板,银华H股也大涨9.86%接近涨停,添富恒生和国投新兴涨幅最小,但昨日涨幅也达到7.88%和5.43%。ETF基金中南方

恒指ETF涨幅最大,达到7.19%,H股ETF、恒生ETF、恒生通涨幅介入3%到6%之间。由于昨日港股休市,这些基金的净值并未发生变化,意味着他们目前均出现了不同程度的溢价交易状态,溢价最高的接近10%。

上周五中港基金互认文件签署并将于7月1日实施的消息被认为是昨日场内港股基金暴涨的主因,中金公司认为,内地与香港基金互认利好A股和港股,港股短期受益更明显。基金的互认将增加两地市场的流动性,中长期对两地市场均是利好。考虑到目前A股已经连续上涨较多且局部高估,而香港市场对A股依然大幅折价、估值依然相对偏低,且海外投资者普遍对中国依然相对谨慎,中金公司认为基金互认短时间内南向资金可能会更强劲,最终双向都将受到总额度的限制。



博时举办2015年养老金管理研讨会

证券时报记者 杜志鑫 刘梦

5月22日,博时基金在京召开2015年养老金研讨会,暨第四届“养老金管理大家谈”有奖征文颁奖活动,为迎接中国养老金管理的新时代,总结经验、谋划蓝图。

人力资源部社会保障部基金监督司司长陈良、中国证券投资基金业协会党委书记、副会长洪磊、中国社科院美国研究所所长、世界社保中心主任郑秉文、中国劳动保障报社总编胡文佩、全国社保基金理事会规划研究部副主任武建力、博时基金管理有限公司党委副书记江向阳等出席会议,并就国内外养老金管理的经验与趋势发表了演讲。来自国内外知名证券、保险机构的代表同博时基金代表一起,分析了中国宏观经济及资本市场发展形势、探讨了养老基金的投资管理实践。来自政府有关部门、研究机构及企业的一百余名代表参加了此次会议。

博时基金是全国社保基金、企业年金的首批投资管理人家,全国社保基金海外资产的首家境内投资管理人家,多项国际养老基金的中国投资管理人。在养老金投资管理上,博时基金秉承价值投资理念,研究养老金长期投资特点,挖掘市场和客户需求,十二年来,以专业、勤奋的耕耘,赢得了市场信赖,目前共管理着国内外养老金逾1400亿元,是我国最大的养老金资产管理机构之一。

博时基金一直带着责任感与使命感投入中国养老金事业发展,进行了大量的理论、政策研究,搭建了行业高端研讨交流平台。自2002年起在《中国劳动保障报》开辟国内首个养老金主题专栏,至今持续十三年,连续五年开展养老主题征文评选,与人社部联合出版《中国养老保险基金测算与管理》、《中国企业年金制度与管理规范》、《海外养老金管理》等著作,为我国养老金管理的制度完善、政策发展和实务改进提供了有益的研究成果和经验总结。

基金公司在养老金业务上玩新花样

证券时报记者 付建利

随着中国老龄化社会的到来,养老和社会保障问题不断引起关注,与此同时,面对物价上涨,养老金保值增值的难度加大,加快养老金入市步伐和加大投资比例,成为未来养老金业务的一大发展趋势,这也为基金公司带来了新盈利空间。

天弘基金日前又推出另一养老神器——普惠养老保本基金。该基金在保证本金安全的前提下,追求为投资者带来稳定的回报。普惠养老基金是天弘基金首只联手招财宝面向广大余额宝用户发行的养老理财产品,这也是国内首只养老型公

募基金产品。

天弘基金副总经理张磊表示,当前社保体系还存在管理体制不够完善,广大职工退休金领取额少、替代率低,个人账户空转运行、历史欠账多,大部分社保资金没有市场化运作,收益低、不能抵御通货膨胀等问题。同时,老百姓还存在着社保账户查询难、缴费难、转移难、接续难、投资管理难、异地领取费等问题,痛点比较多。天弘基金希望用互联网思维和技术做不一样的养老理财。

具体到如何运用互联网思维和技术拓展养老金业务,张磊表示,未来天弘基金希望把养老服务植入到手机APP,并与支付宝、余额宝、招财宝、容

易宝以及阿里电商平台整合,让用户随时随地指尖轻点,就可以完成社保缴费、账户查询、转账支付、投资理财以及网购、O2O到家服务、缴水电煤电话费,让养老理财、消费快速切换,无缝对接。

北京一家中型基金公司的市场总监则透露,该公司未来打算成立专门的养老金业务部,将企业年金投资管理业务作为公司未来的一大新蓝海。

中国进入老龄化社会后,养老问题关系到社会和谐稳定,越来越多的企业会参与到年金运营中来,这些企业大部分估计都会进行公开招投标,选聘合格的年金投资管理人,这一块未来的规模,不会亚于目前公募基金行业

的资产管理规模。”上述人士称,未来社保基金的投资比例会扩大,企业年金的社会普及度会提升,个人储蓄型养老产品也会越来越多,巨额增长的养老金规模将为基金业带来新的战略性新机遇,假设基本养老金保险委托投资比例为30%,未来将至少有3万亿的委托投资规模。养老金业务的覆盖面广,客户数量多,可以增强基金公司对客户黏性。

深圳一家基金公司的养老金业务负责人表示,基金公司的养老金业务,应该充分利用互联网和移动互联网等新技术和新工具,将养老金账户和其他多个账户挂钩,创造更多的移动应用场景,更好地满足客户需求。

长城改革红利拟任基金经理吴文庆:

长期牛市没有结束 布局战略新兴产业

证券时报记者 刘梦

长城基金研究总监、长城双动力基金经理吴文庆具备优秀的历史业绩。有关数据显示,长城双动力2015年以来至5月19日的净值增长率为87.57%。他即将接管一只以投资战略新兴产业为主的新基金——长城改革红利灵活配置型基金。

对于目前的宏观经济环境,吴文庆认为,目前中国经济正处于“衰退中的繁荣”,未来经济主线仍为改革转型。他分析道,不少机构预测今明两年很可能是中国经济的底部,未来经济增速的动态平衡位很可能维持在7%左右,但资本市场却在腾

飞。这是大家对改革转型成功的信心、货币政策持续宽松、居民资产配置长周期拐点三个因素共同作用的结果。在经济转型的背景下,社会利润重新分配,从投资的角度来看,要寻找卓越的成长股作为标的。

改革升级过程中的投资主线是什么?国家已经明确提出“七大战略新兴产业”,全社会29个行业利润重新分配的过程中,银行、地产、钢铁、水泥、建筑等行业的利润会部分转移到新兴产业中,我们要瞄准能在改革升级中获利的产业。”吴文庆说。

他补充道,落实到行业上,长城

改革红利将主要投资于互联网金融、车联网、互联网OTO、高端装备、节能环保、新能源、新能源汽车、军工、国企改革、新材料、养老、智慧城市等战略新兴产业。

目前市场担心创业板短期上涨过猛,可能出现调整。吴文庆认为,目前市场的确存在泡沫,但长期牛市没有结束,创业板还没有到最疯狂的时候,上证指数在二季度前半段仍然以震荡上涨为主,未来仍然会选择积极参与投资。

他补充分析道,去年底至今,创业板涨幅一倍多,沪深300也已积累了一倍的涨幅,投资者的信心爆棚,证券开户数、保证金规模、成交量不断增

加,市场出现恐高心理。但必须认识到,目前的资本市场环境与2007年发生了重大变化,2007年属于国内经济过渡期,中国一直在走低利率、宽松的路线,抬升了整个市场的PE。目前改革转型过程中,投资者信心膨胀,加上居民资产往股市转移,资本市场火爆强化了各类企业的黏性。

“大牛市的三个条件是:对改革转型成功的信心、货币政策持续宽松、居民资产配置长周期拐点。目前这三点都没有发生根本性的转变,未来大盘可能出现震荡上行的格局。为了防范风险,我已将所有讲故事、没有业绩支撑的公司从配置中剔除了。”吴文庆表示。