

六宝基金等私募“失联” 37家机构列入名单

今日,基金业协会发布第七批失联私募机构公告,涉及六宝(北京)投资基金等5家公司。被曝光私募多出现兑付问题,其中六宝基金涉案资金较大,失联前曾多次被监管层预警。

据了解,自去年11月底协会发布首批失联私募机构公告以来,已有37家机构被列入失联机构名单,其中18家已注销。

今日协会公布的第七批失联私募名单,包括吉林省华锐股权投资管理有限公司、上海誉银股权投资管理有限公司、深圳前海中资创投投资管理有限公司、六宝(北京)投资基金管理有限公司、江苏南海资产管理有限公司等5家公司。

其中,六宝(北京)投资基金受到较高关注。近期,有媒体报道六宝基金多款理财产品到期无法兑付,投资者在北京、湖北等多地维权,涉及未兑付金额约19亿元。

六宝基金官网信息显示,公司董事长、联合创始人霍文芳,为六宝基金公司发起人、香港霍氏实业有限公司董事长兼首席执行官,多年来在内地进行投资,而六宝基金属于霍氏实业成员企业之一。据媒体报道,六宝产品以债权融资为主,资金主要流向为地产、基础设施建设、酒店等。

据了解,六宝基金在失联前曾多次被监管层预警,今年1月11日协会公示了4家“无法取得联系的机构”,其中就包括了六宝基金;证监会1月15日通报的2015年私募基金检查执法情况”中也对六宝基金等27家私募基金管理人采取行政监管。

另外,有关吉林华锐股权投资的情况也备受关注,该公司发起的“吉林省华锐高股权投资基金”存在到期不予兑付的情况;上海誉银股权投资管理的“上海誉银富明投资有限合伙企业(有限合伙)”杭州生态圈扩建工程项目(渤海36号)也出现兑付违约。

去年9月,基金业协会建立“失联(异常)”私募机构公示制度,对通过电话、电子邮件、短信等形式无法取得联系的私募,认定为失联机构,在官网栏目中予以公示,并视3个月内是否主动联系决定移除或进一步处理。

从去年11月协会公布首批12家失联私募机构以来,截至6月20日,已有37家私募机构被列入失联机构名单,其中17家因在规定时间内既未提交法律意见书也没有备案首只产品被依法注销登记,还有1家机构自行注销管理人登记。被基金业协会曝光的失联私募,多涉及非法集资、出现兑付问题。

非法集资、兑付危机时有发生,不仅损害投资者利益,而且有损私募行业形象,影响行业发展,目前监管层加强了对私募的监管,希望净化行业生态、促进行业健康发展。

南方基金携手中信证券 打造保证金理财新方式

为进一步提高客户保证金的利用效率,中信证券联合南方基金于6月23日推出“信金保”业务,通过对接南方现金增利E基金为客户提供保证金余额增值服务,成为证券市场上又一个极具创新性和吸引力的保证金理财工具。

据了解,南方现金增利E与中信证券“信金保”项下的南方现金增利E在线完成签约。同时对保证金账户资金设置留存金额,当余额超过留存金额时,系统将自动将超额部分资金在每个交易日批量向对应的南方现金增利E发起基金申购交易,享受货币基金收益。

(方丽)

鹏华添利规模持续扩容

上交所数据显示,截至6月22日,场内交易型货币基金总规模为3029亿元,较年初2843亿元上涨6.54%。成立不足半年的鹏华添利基金规模由成立之初的10亿元上升到155亿元,上涨超15倍,领先市场同类基金。2月22日上市以来,鹏华添利的流动性表现突出。统计显示,截至6月22日,鹏华添利的累计成交额近1129.28亿元,换手率21.59%,成为场内活跃度最高的货币基金之一。

从绝对回报方面来看,截至6月22日,鹏华添利自上市以来的平均7日年化收益率为2.48%,远超前同期隔夜回购的平均收益水平。

(方丽)

6月基金发行遇冷 低风险产品也卖不动

市场低迷不振,基金投资业绩不好看,基金销售也陷入寒冬,而炎热的6月份将成为今年上半年销售情况最差的一个月。根据记者不完全统计,6月份最多将有不超过20只新基金成立,同时已有8只基金公告延长募集期。

基金延长募集期并不罕见,今年以来,已有50多只基金延长募集期。不过,前几个月是权益类产品明显遇冷,而在6月份,低风险产品也感受到了市场的寒意。

在6月份延长募集期的8只基金中,不仅出现了中融融丰纯债、新华双利债券两只债券型基金,还有有长盛同享、广发稳裕和招商安裕等3只保本型基金。延长募集的基金不乏大中型基金公司的产品,这些公司原本在渠道上有较强话语权,但也同样受到销售寒流影响。

一家银行系基金公司市场部人士表示,目前无论哪类产品,都受到渠道上的压力,这包含两方面的原因。“一是经历过股灾后,银行也同样

受伤惨重,即使银行渠道愿意帮忙,也难有大资金进入;二是由于委外基金大规模进入市场,银行方面更愿意为这类产品开道,销售基金的意愿相对下降。”

其中一家延期募集的基金公司人士透露,有委外资金进入的基金在正式发售之前,渠道便已经安排好了档期。据其解释,近期委外基金增多原因在于银行端资金需求无处可去,而基金的投资范围又比较广泛,而且基金分红还可以合理避税。

受到多重因素影响,基金发行速度降了下来。数据显示,今年前5个月分别发行78只、45只、65只、74只和69只基金,总发行份额分别为749.11亿份、413.67亿份、623.54亿份、652.32亿份和876.95亿份,相比之下,截至6月25日,6月以来发行成立的基金仅为17只,发行份额仅为116.65亿份。

虽然目前仍有35只基金正在发行(A、B类分开计算),但仅有两只基金的计划募集截止日是在6月



之内,也就是说,即使算上这两只基金,6月份成立的基金数量也不会超过20只,发行份额更是离200亿份相去甚远。因此,6月份将成为上半年基金发行情况最差的一个月。

这让不少基金公司改变了发行计划。某基金公司市场部人士告诉记者,预计下半年市场也不会比上半年好,在明确的利好出现之前,公司决定暂不发行新基金。

上述延募的基金公司人士透露,该公司目前准备将重心放在债券增强和FOF(基金中基金)上,前者是在低风险产品上增加一定超额收益,后者则是近期热点。

私募挖掘安全标的 关注定增破发股、可转债

A股市场震荡已久,相对较低的市场点位已唤起了部分基金经理人加仓的欲望。在方向尚不明朗的当下,前期较低仓位的一些私募基金已开始寻找安全边际较高的投资标的,定增破发股、可转债等受到关注。

今年以来,收益确定性较高的投资机会受到热捧,定向增发以及相关的事件驱动机会成为市场关注的焦点。数据显示,截至6月24日,今年以来已完成定向增发的上市公司共计299家,股价跌破定向增发价价的有41家,占比约13.71%,其中折价率高于20%的有8家。

风险过后机会浮现。在二级市场购入“破发”的定增个股,相当于

以低于定增参与者的价格买入股票,且不受锁定期的限制。企业为管理人加仓的意愿,在公告预案后会尽力维护公司价值,让公司股价高于预案价,否则定增就可能无法实施。而定增的参与者往往都是大股东、机构投资者等,他们面对解禁压力也会对上市公司施加影响,股票价格有很大可能会回到定增价格之上。在目前市场还不明朗的情况下,定增折价策略会是一个安全边际较高的选择。”沪上一位私募基金负责人表示。

据了解,多位私募基金管理人近期对定增破发股提高了关注度,不过也并非所有的破发股都能入法眼,还需区别对待。目前已经配置了一些定增破发股,筛选时主要看

公司价格倒挂的幅度以及股灾以后大股东是否大比例增持等方面,主要选择了一些跌破员工持股价格和定增价格的个股。此外,今年中期业绩即将出炉,需要特别关注是炒概念还是有市值业绩支撑。目前策略上还是偏防守,白酒、家电、地产等防御性板块是仓位较多的一块。”深圳一家中型私募基金负责人表示。

除了在A股市场挖掘标的,一些较为乐观的私募也在底仓中配置可转债以快速切入可能突破向上的市场。据了解,一般私募在仓位较低时,底仓中会配置较多的货币、纯债等低风险品种。而在当前的市场环境下,可转债处于相对低位,除一些题材股外,很多可转债的预期收益率已经转正。现在的可转债价位处于相对低

位。虽然可转债的供应量未来可能上升,对市场供需产生冲击,但在绝对收益的债券类产品中,可转债仍是较好的投资品种。”上述沪上私募负责人表示。

上海喜世润投资总经理关敏也表示,目前A股市场相关的一些可转债的盈亏比原来提升很多,价格如果跌10%,盈亏比可能就要提高两到三倍,在一段时间内可能会提供一个很好的绝对收益。

也有私募还在等待更好的机会。可转债从单个标的看,机会是存在的。但要是大比例配置,现在还不到时候,主要还是性价比的问题。有些安全空间已经很好,但收益空间还不够,现在还是密切跟踪。”北京一位知名私募负责人表示。

博时保泰首募30亿 提前结束募集

博时基金发布公告,旗下保泰保本混合基金提前结束募集。基金6月13日开始首发,原定募集截止日期为7月8日,实际发行一周多即告售罄,发行限募30亿元。据介绍,博时保泰保本有三大特点:一是采用国际主流的CPPI投资策略,运行初期打造“安全垫”,投资债券等低风险的产品积累收益。然后根据安全垫大小调节股票投资取得较高的投资收益;二是引入AAA级担保人,由深圳高新投集团作为担保人;三是引入触发式条款,在运作期内,如基金两类份额的累计净值收益率连续20个工作日都达到或超过预设目标收益率,将提前结束保本周期。(李活活)

全球市场忙避险 黄金ETF受捧

英国公投脱欧引发今年以来最大的资本市场“意外”事件,资本市场在动荡中寻找避险品种,黄金、日元等少量避险品种引发巨量资金关注,黄金价格和日元汇率急涨,国内市场黄金ETF价格和成交量也双双打破历史纪录。

深交所的信息显示,6月24日,易方达基金旗下黄金ETF最高成交价达到2.935元,这一价格比历史最高成交价高出6%,易方达黄金ETF当日收盘大涨4.53%,为该基金成立以来最高收盘价。

对黄金投资者来说,关注黄金ETF价格同时也要关注成交金额,易方达黄金ETF在6月24日的成交金额同样创出了历史新高,达到了2.3亿元,比此前历史最高单日成交金额高出了一倍多。

另外3只国内上市的黄金ETF中,有两只6月24日的交易价格和成交量均创出历史新高。此外,易方达黄金主题基金(LOF)在6月24日的成交量也大幅提升20倍左右。

从长期历史数据统计来看,在风险事件来临时,黄金因与股票、债券等其他金融资产相关性低而具备一定的避险功能,在风险事件爆发时,往往会受到各路资金的青睐。

银行、易方达基金官网等渠道的客户可以关注易方达黄金ETF联接基金,该基金90%以上资产投资于易方达黄金ETF,具有与黄金ETF及其所代表的国内黄金现货品种类似的风险收益特征。

(李活活)

(本版未署名文章均转载自今日出版的《中国基金报》)

英国脱欧改变欧洲乃至全球基金业版图

中资公司将重新考虑是否在伦敦布点

英国公投脱欧举世震惊,英国作为传统的金融强国在失去欧盟这个巨大的市场后,将面临诸多负面影响,英国的资产管理行业首当其冲。最受国内基金公司欢迎的出海据点伦敦,很可能被重新考虑。

上周五,英国资产管理巨头公司股票纷纷大跌:对冲基金巨头英仕曼下跌8.42%、安本资管公司下跌10.78%、施罗德下跌10.75%、Henderson下跌18.34%。从多家机构发布的观点来看,脱欧对英国资产管理机构及全球机构的最重要的影响在于欧盟基金护照UCITS(欧盟可转让证券集合投资计划)是否能在英国继续使用,海外基金公司是否还会选择通过伦敦进入欧洲市场。

数据显示,伦敦作为全球金融中心之一,管理着大约6.6万亿美元的资产,许多设立于伦敦的基金公司非常依赖UCITS这张“基金护照”在欧盟乃至全球范围销售基金。英国脱欧后,一些在伦敦设立且主要在欧盟范围内销售的产品很可能被禁止在欧洲销售。

现在最关心的问题是英国注册的基金产品是否还能用“基金护照”在欧洲销售。”花旗分析师Hailey Tam表示,目前,在伦敦注册的UCITS基金规模超过1万亿欧元,仅次于另一大基金注册地卢森堡。由于香港等地也与欧盟签署了UCITS销售协议,这一影响很可能会扩展到国际市场。

欧洲证券和市场管理主席Steven Maijor在上月发布的一份报告中就曾指出,对于在英国注册的基金公司、基金产品或在伦敦获批发行的基金,在英国脱欧后其法律地位将会受到威胁。

脱欧还将改变伦敦在全球金融版图中的地位。短期来看,脱欧必然会导致市场波动,使得基金投资者将资金转移到现金、黄金等安全资产,英国的基金管理公司将受到更为直接的冲击,管理规模和利润都会缩水。

那些企图进入欧洲市场的环球大型资产公司则必须重新考虑将伦敦作为进驻点是否合适,从另一方面来讲,则可能导致英国的资产管理公司运营成本上升——为了获得欧洲市场,英国公司不得不在欧洲其它地区另设大型分公司,产品需要重新注

英国脱欧引爆避险情绪

最大RQFII债券ETF获3亿净申购

英国公投脱欧引发全球投资者避险情绪急剧升温,黄金、美元等资产暴涨,中国国债也成为投资者追捧的避险渠道,港交所上市的最大RQFII债券ETF上周五出现大额净申购。

记者获得的数据显示,南方东英五年期国债ETF是在港交所上市的最大RQFII债券ETF,上周五,南方东英五年期国债ETF获得300万个基金单位净申购,资金达到3.3亿人民币左右,显示出市场避险情绪高涨。而且整体来看,上周五香港市场国债ETF均呈现小幅上涨态势。

一位基金公司香港子公司人士表示,上周五国债ETF类产品受到市场欢迎,主要是英国脱欧公投结

果导致市场避险情绪蔓延,给新兴市场货币带来压力,但人民币依然是新兴市场最稳健的货币,而且目前人民币债券成本较低,近期债券处于上涨趋势,中国国债利率较其他经济体更具吸引力。

此外,6月15日,南方东英五年期国债ETF也获得约10亿人民币净申购,这似乎成了上周五净申购的一次预演。当时南方东英基金表示,有两大因素推动大笔申购流入中国国债市场,一是前期人民币对美元的连续贬值释放了人民币短期贬值预期;二是在国际主要经济体低利率环境,特别是德国和日本两大经济体的十年期国债收益率都跌至负利率情况

下,中国国债利率对其他国际投资人显示出吸引力,近期中国五年期国债利率已反弹到2.8%左右。

实际上,从英国公投前后的情况看,日本、德国、美国、英国等国债收益率不断向下,持续刷新历史新低,投资者布局债券市场情绪较高。业内专家表示,未来一个阶段不看好全球股市,除了将美债作为避险资产外,同时看好亚洲一些国家的债券。其实去年海外机构对我们在香港发行的RQFII债券基金就非常感兴趣,只是比较担心人民币汇率问题和债券市场已连续两年牛市。但是近期市场出现了较大幅度波动,投资机会也在其中孕育。”一家基金公司副总裁表示。