

第二批科创基金认购申请确认比例出炉

证券时报记者 刘芬

第二批5只科创主题基金再次创下“一日售罄”的闪电发行速度,其中,4只基金公告了认购申请的确认比例。公告显示,这4只基金的认购金额约106亿元,认购申请确认比例在32%至45%之间。

公告显示,第二批5只科创主题基金均限售10亿元,发行区间多为6月5日至6月12日,也有基金计划6月28日结束募集。不过,这5只基金均已公告于6月5日提前结束募集。截至6月10

日,富国基金、广发基金、华安基金、鹏华基金旗下的科创主题基金均公告认购申请的确认比例情况。

具体来看,富国科创主题的有效认购金额为22.6亿元,采取末日比例确认的方式予以部分确认,6月5日认购申请确认比例为44.24%;华安科创主题的有效认购申请总金额达到25.47亿元,末日认购申请确认比例为39.25%;广发科创主题6月5日有效认购申请确认比例为36.39%;鹏华科创主题的认购申请确认比例为32.87%。

截至发稿,万家科创主题基金未发出认购申请确认比例的公告。据了解,万家科创主题基金募集规模或在10亿元左右。业内人士称,如果万家科创主题基金募集未超10亿元的话,届时将直接发布产品成立公告。

尽管广发科创主题和鹏华科创主题的认购金额没有公告,但根据认购确认比例可推算出大致的认购金额,广发科创主题的认购金额约为27.48亿元;鹏华科创主题的认购金额约为30.42亿元,是第二批科创主题基金中唯一超过30亿元的基金。

根据公告及限购数据测算,第二批5只科创主题基金的募集规模约115亿元。

业内人士表示,由于首批科创基金具有先发优势,销售时点较好,而第二批科创基金均为封闭式产品,普通投资者也许对较长的封闭期有所顾虑,销售难度大于普通开放式基金,整体热度明显不及受千亿资金追捧的首批科创基金。

也有业内人士表示,相对而言,科创主题基金整体销售情况仍较火热,第二批科创主题基金中仍有多

只基金比例配售,表现出投资者对科创板的期待,期望未来公募做好科创板投资,为客户带来更好的投资收益。

据证监会公示,目前等待批文的科创主题基金还有超过100只。随着科创板开市渐行渐近,未来仍有科创主题基金入市,投资者将获得更多参与科创板投资的工具。

也有公募渠道人士建议,投资者可以配置一些科技主题基金,也可以买参与科创板投资的新策略基金,顺势搭上科创板投资的“顺风车”。

内地互认基金年内业绩 优于香港互认基金

证券时报记者 何漪

今年以来,受益于A股市场整体上扬,内地互认基金业绩表现较好,优于香港互认基金。

截至6月10日,今年以来上证综指上涨了14.36%,深证成指上涨20.33%,创业板指上涨14.46%。Wind数据显示,可统计数据的内地互认基金共有28只,今年以来平均收益率为12.03%,其中,22只权益类基金平均收益率为14.23%,与大盘表现基本一致;有17只基金收益率超过10%,3只基金收益率超过20%,其中,国富潜力组合H人民币表现最好,收益率达到25.26%,紧随其后的是景顺长城核心竞争力H、上投摩根新兴动力H,收益率分别为22.87%、22.41%。

6只债券型基金平均收益率为3.96%,其中,易方达安心回报A领跑,今年以来的收益率达到7.75%。

业内人士表示,受益于“春季行情”,投资A股的基金实现了较好的净值增长。尽管近期市场波动加剧,但今年以来的市场行情整体表现不错,基金仍取得不错业绩。

相比而言,香港互认基金的表现弱于内地互认基金。数据显示,截至6月10日,可统计数据的85只香港互认基金(各类分别计算)平均收益率为3.49%。

在53只权益类香港互认基金中,平均收益率为2.88%,首尾产品收益率相差23.82%;40只产品实现了正收益,占比七成以上;年内收益率超过5%的有19只,占比超过三成;收益率超过10%的权益类香港互认基金仅2只,分别是摩根太平洋科技基金SGD HDG累积(净值)、惠理高息股票基金A1-HKD派息(净值),收益率分别为13.27%和12.42%。

债券型香港互认基金表现整体优于权益类产品。数据显示,32只可统计数据的债券型香港互认基金年内平均收益率达到4.49%,有17只收益率超过了5%,占比超过五成;收益率最高的是汇丰亚洲高入息债券基金AM2-EUR派息(净值),达到6.73%。

两家基金公司 调整小天鹅A估值

证券时报记者 张燕北

近一个多月以来,A股市场持续震荡,又有多家基金公司对停牌股调整估值,涉及小天鹅A等基金重仓股。

6月10日,益民基金发布公告称,自6月6日起,对公司旗下益民红利成长混合、益民创新优势混合、益民核心增长灵活配置、益民品质升级灵活配置混合、益民中证智能消费主题指数等6只基金持有的停牌股票小天鹅A采用“指数收益法”进行估值。在此前的6月5日,民生加银基金公告称,决定于6月4日起对本公司旗下基金所持有的股票小天鹅A采用“指数收益法”进行估值。

所谓“指数收益法”,是参考两交易所的行业指数对停牌股票进行估值的方法,也就是把停牌期间行业指数的涨跌幅视为停牌股的涨跌幅,以确定当前公允价值。值得一提的是,5月下旬,兴业基金、诺安基金、汇添富、前海开源等多家基金公司宣布对云南白药进行“指数收益法”估值。

据悉,无锡小天鹅股份有限公司前身始建于1958年,现任董事长为方洪波。5月6日晚间,小天鹅A对外公告称,5月7日为公司最后一个股票交易日,公司股票将从5月8日起连续停牌,此后将进入现金选择权派发、行权申报、行权清算交收阶段,不再交易。现金选择权实施完毕后,公司将向深交所申请终止上市,股东所持股份将在实施换股后,转换成美的集团股份在深交所上市及挂牌交易。

基金一季报数据显示,小天鹅A共被22只基金重仓持有2358.76万股,同比减少6只基金,合计减仓365.21万股。该公司前十大流通股股东名单中,全国社保基金101组合成为新进股东,持股629.09万股。

黄金ETF申赎时间调整 有助提升黄金期货活跃度

证券时报记者 应尤佳

6月10日,上海证券交易所发布公告称,因黄金ETF现货合约认购、申购、赎回下午开放时间调整,上交所对《上海证券交易所黄金交易型开放式证券投资基金业务指南》进行了修订,黄金ETF现货合约下午申赎时间由原来的13:30至15:00调整为13:00至15:00。

对此,业内人士表示,这一调整有助于提升黄金期货市场活跃度,为投资者提供更好的二级市场流动性。

黄金ETF申赎时间调整

华安基金总经理助理、指数投资部总经理许之彦表示,黄金ETF申赎

时间调整,对黄金ETF没有实质性影响,这主要是因为上海黄金交易所交易的黄金品种开始延长交易时间,因此,黄金ETF也同步延长交易时间以保持一致。

6月3日,上海黄金交易所表示,为进一步满足黄金ETF市场投资需求,将于6月10日起调整黄金ETF市场开放时间。其中,会员及客户提交黄金ETF账户备案申请时间由每交易日9:30至11:30、13:30至15:00,调整为每交易日9:30至11:30、13:00至15:00;会员及客户提交现货合约认购、申购、赎回申请时间由每交易日9:30至11:30、13:30至15:00,调整为每交易日9:30至11:30、13:00至15:00。

管理着国泰黄金ETF的国泰基

金量化投资事业部总监梁杏表示,此举有助于进一步提升黄金ETF的二级市场流动性,对一级市场用实物申赎的投资者来说有实质性的帮助”。

她认为,国泰黄金ETF的做市商和其他投资者既可以采用实物黄金合约申购黄金ETF份额,然后卖给二级市场的投资者,提供流动性,也可以采用现金申购黄金ETF份额,卖给二级市场的投资者,买入赎回也是一样。由于实物黄金合约申购黄金ETF份额的时间范围是13:30至15:00,而二级市场的投资者交易的时间范围是13:00至15:00,申赎时间比交易时间少半个小时。此次在上交所对业务指南的修订中,将黄金合约申购黄金ETF的时间和黄金ETF二级市场交易时间进行了统一,有助于扩大实物黄金合约对黄金ETF的

申购卖出、买入赎回,为投资者更好地提供了二级市场的流动性。

黄金ETF持续上涨

4月以来,黄金行情一路上涨,市场上4只黄金ETF一路水涨船高。4月18日,规模最大的华安黄金ETF创出年内低点2.749元,此后在不到两个月的时间内,黄金ETF上涨至最高2.969元,6月10日的最新收盘价也达到2.953元,区间涨幅达到7.4%。

在此期间,4只ETF均出现不同程度的赎回现象,其中,华安黄金ETF场内流通份额从23亿份下降至18亿份左右,缩水约两成,博时黄金从9.3亿份降至7.9亿份,易方达黄金ETF从4.3亿份缩水至4.2亿份,国泰的黄金

年内第9只基金“未生效” 募集失败将成新常态

证券时报记者 李树超

在股市债市行情震荡加剧的环境下,今年二季度有多只新基金宣告募集失败。

业内人士认为,在市场行情不佳、产品高度同质化以及部分公募销售能力欠缺等多重影响因素下,未来新基金募集失败将日益常见。

又见失败募集 年内9只基金“未生效”

6月11日,上海一家中型基金公司发布公告称,该公募旗下一只纯债基金于今年2月1日开始募集,4月30日结束募集,现因未能达到基金合同生效备案条件,基金合同未生效。这是今年以来第9只募集失败的基金。

按照上述基金的成立条件,该基金应在基金份额发售之日起3个月内,募集金额不少于2亿元且基金认购人数不少于200人,基金募集才能达到备案条件,基金合同才能生效。而截至4月30日,该只基金募集时间将超3个月,却未能达到成立条件,只能宣告募集失败。

按照上述基金的合同约定,如果

募集期限届满,未满足基金合同生效条件,基金管理人应当承担下列责任:一是以固有财产承担因募集行为而产生的债务和费用;二是在基金募集期限届满后30日内退还投资者已缴纳的款项,并加计银行同期活期存款利息;三是如基金募集失败,基金管理人、基金托管人及销售机构不得请求报酬。基金管理人、基金托管人和销售机构为基金募集支付之一切费用应由各方各自承担。

据记者统计,自2017年4月29日嘉合睿金定开混合公告基金合同“暂不生效”,成为公募历史上首只募集失败的基金后,近两年新基金发行市场募集失败的基金数量也在大幅增长。

基金公告数据显示,截至6月11日,2017年至2018年,募集失败的基金数量分别为6只、25只,加上今年新增的9只,目前新基金发行未能生效的基金已经蔓延到32家公募旗下的40只产品。

从募集失败的基金类型看,债券型基金最多,有21只;混合型基金也多达17只,指数型基金、股票型基金分别为2只、1只。

募集失败将成新常态

多位业内人士认为,市场行情不佳,产品的同质化严重,叠加部分公募的渠道销售能力欠缺,是这类基金发行失败的重要原因。

北京一家中型公募市场部人士认为,进入二季度以来,股市债市震荡加剧,投资者避险情绪升温,基金销售市场也从3月份的火爆开始慢慢变冷;另一方面,近期科创基金、债券指数基金、定开债基出现热销,占据部分渠道的热门档期,相对缺乏特色的同质化产品销售情况自然不太理想。

该人士称,目前,机构对债券指基、定开债基的投资需求还是比较旺盛,散户端是科创基金比较热销,处于同一档期的很多产品都在同时开售,出现若干只募集失败的基金也在情理之中。”

华南一家大型公募资深研究员也表示,截至一季度末,公募基金数量多达5800多只,同质化的新基金对投资者的吸引力越来越低,投资者的选择难度也在增高,这也导致部分新基金乏人问津;另一方面,部分中小公募和次新公募缺乏历史业绩或历史业绩不

今年以来募集失败的基金一览		
基金名称	基金类型	公告日期
万家鑫然纯债债券	债券型基金	2019/6/11
华富恒裕纯债	债券型基金	2019/5/29
中融智选质三股票	股票型基金	2019/5/16
申万菱信安泰聚利纯债	债券型基金	2019/2/13
先锋安盈纯债	债券型基金	2019/2/13
汇添富中国战略新兴产业ETF	指数型基金	2019/2/2
工银瑞信优势品牌定开混合	混合型基金	2019/1/26
创金合信汇利三年定开	债券型基金	2019/1/16
格林伯盛	混合型基金	2019/1/12

数据来源:基金公告 李树超/制表 彭春霞/制图

佳,非货基管理规模也无法进入银行等核心渠道“白名单”,也导致客户在热门渠道端无法接触到这些公司发行的产品。

该研究员表示,就像此前基金清盘一样,公募行业将慢慢接受基金募

集失败的现象,提高对基金募集失败的容忍度,尤其是市场行情不佳时,公募也会考虑帮忙资金的成本和未来处置迷你基金的代价,现在平均每月都会出现老基金清盘的现象,未来新基金募集失败也将日益常见。

国际油价下跌 油气主题QDII收益率骤降

证券时报记者 孙晓辉

自4月份以来,受全球经贸紧张影响,国际油价重挫,一个多月以前还表现突出的油气主题合格境内机构投资者QDII基金收益率骤降,近期的表现在QDII基金中垫底。

5月油气类QDII 业绩垫底

二季度以来,国际油价旺季不旺,在中美贸易谈判失利、美国欲加征欧盟关税、美国警告墨西哥征收关税等因素影响下,全球经济预期屡屡刷低,导致避险情绪升温,原油价格不断出现跳水行情。

以7月到期的WTI原油期货价为例,自4月23日达到年内高点66.44美元/桶以来,最低一度下探至50.66美元/桶,区间最大跌幅超过20%。8月到期的伦敦布伦特原油期货价自4月25日达到年内阶段高点74.04美元/桶以来,最低一度下探到59.45美元/桶,区间最大跌幅也接近20%。

油气主题QDII基金收益率也受到很大拖累。Wind数据显示,截至6月5日,自油价4月24日开始本轮调整以来,油气主题QDII基金净值跌幅多数超过10%,其中最大跌幅接近20%。

具体来看,华安标普全球石油期内净值跌幅为6.51%,信达全球

商品主题期内净值跌幅为7.91%,诺安油气能源期内净值跌幅为9.79%。此外,易方达原油A人民币、广发道琼斯美国石油A人民币、南方原油A、嘉实原油期内净值跌幅均在14%上下,国泰大宗商品、华宝标普油气的净值跌幅则超过了17%。

值得一提的是,今年前4个月,油气主题QDII还领跑QDII基金收益榜,其中,国泰大宗商品、南方原油A、嘉实原油的年内收益率均超过30%,位居前三;信达全球商品主题、广发道琼斯美国石油A人民币、华宝标普油气人民币、诺安油气能源等收益率虽然与前述3只基金相差较大,但收益率均超过10%。

不难看出,由于油价下跌,仅隔一

个月的时间,油气类QDII便在收益榜上垫底。

机构对海外风险资产 持谨慎态度

前海开源基金表示,经济基本面上,预计美国以及其他海外经济体在2019年下半年将继续下行,从产出到劳动力市场都显示出见顶回落的趋势。4月公布的美国景气程度下行到52.8,未来短期可能有反复,但中期经济放缓依然是大概率。货币政策方面,停止加息是对经济下行的确认,6月中旬的议息会议可能释放出更宽松的信号,但恐怕无法扭转基本面的恶化。在局势进一步明朗之前,对全

球经济持谨慎态度。因此,在大类资产层面,继续对海外风险资产持有谨慎态度,其中,工业金属、原油等商品会持续承压,除非供给层面有积极的变化。

另据业内人士表示,下半年,国际原油市场或依旧难以摆脱经济阴影,美国总统特朗普为了维持低油价,或将贸易战进行到底。OPEC+方面可能在一定程度上抵消贸易利空因素,产油国对于减产的成效显然是满意的,因此,不会坐视油价惨跌,继续维持减产协议应该是大概率事件。即便如此,下半年的原油价格也很难达到去年同期水平,预计WTI和布伦特的主流运行区间分别为每桶45美元~70美元和55美元~75美元。