

首只中国A股实物ETF在美国上市

嘉实基金香港子公司嘉实国际 11 月 7 日宣布,db X-trackers 嘉实沪深 300 中国 A 股基金于纽约时间 11 月 6 日在美国纽约证券交易所上市,成为首只在美国上市的中国 A 股实物 ETF,也是第一只在美国市场推出的 RQFII 产品。该产品由嘉实国际与德意志资产及财富管理合作发行。(孙晓霞)

首只对冲公募基金今日起发行

首只对冲策略混合型公募基金——嘉实绝对收益策略定期混合基金,11 月 7 日起全面发售,这是中国市场首只在基金合同中明确以对冲策略为主要投资策略的混合型基金,通过运用股指期货、融券等工具,尽可能实现对买入股票市场性风险 100% 的剥离。(孙晓霞)

中银中高等级债今日起发行

中银中高等级债于 11 月 7 日起发行。该基金主要投资于中高等级非国家信用债券,不参与股票一级市场投资,也不主动从二级市场买入股票、权证,具备纯债基金的稳健优势。中银基金固定收益团队表示,经过前期调整,当前债市具有较好的配置价值。(张哲)

中国私募基金国际化 凯石与欧洲高泰合资

2013 年 11 月 6 日,上海凯石益正资产管理公司和欧洲资产管理机构高泰基金管理控股公司 Cotrex Fund Management 举行签约仪式,共同投资成立凯石高泰合资基金公司。合资双方拟在市场开拓、运营管理等等各个方面展开合作。(吴昊)

招商瑞丰发起式成立

招商基金旗下首只混合型发起式基金——招商瑞丰灵活配置混合型发起式基金于 11 月 7 日正式成立。此次募集的总认购金额超过 9.3 亿元人民币。其中,招商基金以自有资金 1000 万元人民币认购了该基金,占基金总额 1.08%。(方丽)

基金公司首次参与“双11”电商活动

余额宝备战网购支付 基金借淘宝积极促销

证券时报记者 陈春雨

一年一度的电商“双11”大促销已进入倒计时,对于基金行业来说,今年是首次在网上电商平台与其他金融机构展开正面竞争。除了深度参与到支付环节的余额宝以外,刚开张的基金公司淘宝店也加入到促销大战中。上周刚刚在淘宝开店的基金公司,迫不及待地借“双11”以新姿态亮相。在天猫“最赚钱双11理财分会场”上,国泰淘金互联网债基、泰达红利瑞利分级基金 A,以及工行月月薪定期支付债券基金,都挂出了醒目的

促销海报。不过,这些基金产品将与保险、银行理财产品同台竞争,而单纯从收益率来看,基金的吸引力稍逊。如国华人寿旗下的国华瑞端 2 号高调打出预期年化收益 7% 的大旗,而广发银行土豪金 1 号年化 7% 的产品也将在“双11”当日首发,与此相比,泰达宏利瑞利分级基金 A 的约定收益只有 4.7%,明显较低。与此相比,天弘增利宝面临的考验可能更加严峻,因为在“双11”当天,将会有大量资金从余额宝退出以进行消费支付。证券时报记者发现,近一个月来,余额宝的每万份

投资收益越趋趋向稳定。有基金业内人士分析说,这或许意味着天弘增利宝的大部分仓位都已经是容易变现的同业存款或短期回购,以应付“双11”当天可能面临的巨额赎回。这种猜测得到了天弘基金方面的确认。天弘基金相关人士表示,目前增利宝货币基金 85% 的资产为银行存款,其他资产为现金、国债、金融债以及高等级信用债,在必要的情况下,绝大部分资产能在一天之内全部转换为现金,应付任意赎回。此外,通过对过往“双11”网购数据进行分析,结合增利宝基金本身的有效用户数量、客单

价、转换比率等指标,数据分析团队可以推算出“双11”当天增利宝可能的赎回量,在最保守测算的基础上还会增加一个较大的安全垫,即使是实际结果超出测算数量,还有一个缓冲地带,应付预期外的赎回。如果极端情况发生,预测结果出现较大的偏差,实际赎回量超出了安全垫的承受范围,天弘基金表示,将启动被动方案,通过质押式回购或者卖债等方式向银行间市场融资。对此,天弘基金也提前进行了准备,增利宝在配置债券时基本都选择了低风险高流动性的品种,变现能力相对较强,即使

实际赎回量与预测值出现较大偏差,也能有效应对。不过,近期淘宝网网的预热活动也在为天弘增利宝贡献资金流入。支付宝“充 150 抢 50、充 300 抢 150、充 500 抢 300”活动已经展开,有第三方销售机构估计,支付宝可能因此获得超 10 亿元的资金流入,其中很大一部分会转向余额宝。对此,天弘基金相关人士表示,最近天弘增利宝规模的确有所增长,但具体数据暂时不会公布,在“双11”结束第二天也就是 11 月 12 日,公司会对相关情况进行披露。

权益类基金产品上报升温

证券时报记者 方丽

近期基金公司上报权益类产品的热情在悄然升温,不过,新获批的基金则以固定收益类产品为主。

权益类产品上报升温

证券时报记者观察证监会近期披露的新基金审批情况发现,自 9 月下旬以来,每周都有权益类产品上报,而且所占新上报产品数量的比重较前期有所提升,基本保持在 50% 左右的水平,前期这一比例大约在 20% 至 30% 之间,甚至有很多周都没有权益类产品上报。

简易通道的产品上报情况更容易看出基金公司对发行基金产品的态度。数据显示,上周证监会受理了 4 只新基金,其中 2 只是股票型产品,分别为上投摩根核心成长和海富通内需热点,占比达到 50%;而 10 月 21 日至 27 日一周里,有 7 只新基金在简易通道被受理,其中 3 只为偏股型产品;更早的 10 月 14 日至 20 日一周里,在受理的 4 只新基金中有 2 只为偏股混合类产品;同样,在 10 月国庆之后一周里,有 10 只新基金上报,其中 5 只为权益类产品,占比也为 50%。其实这一趋势从 9 月下旬就已

有所显现,9 月份最后两周分别受理 2 只和 9 只新基金,其中分别有 2 只和 4 只权益类产品,占比达到 100% 和 44%。这也 9 月中上旬之前的情况形成鲜明对比。9 月前两周证监会共受理了 12 只新基金,其中仅 1 只为权益类产品,其余全部是固定收益类产品。此外,在今年上半年,固定收益类产品的上报数量也是远远超过权益类产品。上周 8 只新基金获批

证监会基金募集申请行政许可受理及审核最新情况显示,上周有 8 只基金申请获得证监会批准,另外有 8 只新基金募集申请被证监会受理。值得注意的是,上周获批的 8 只新基金均走简易程序,创新通道没有 1 只基金获批。新批基金中,低风险产品仍然占据主流,有 5 只债券型基金,分别为摩根士丹利华鑫纯债稳定添利 18 个月定期开放、广发集鑫、大成信用增利一年定期开放、易方达裕惠回报、华泰柏瑞丰汇,而股票型基金、混合型基金和货币型基金各 1 只,分别是景顺长城成长之星、国联安新精选灵活配置、嘉实活期货币市场基金。此外,上周还有 8 只新基金申报被受理,其中金鹰元汇纯债分级等 4 只基金选择的是创新通道。

10月QDII基金领先 偏股基金垫底

证券时报记者 孙晓辉

近期国内外市场表现冰火两重天,导致 QDII 基金和国内偏股基金表现差距明显。其中,QDII 基金 10 月份平均净值上涨 2.74%,股票型和混合型基金分别平均下跌 4.66% 和 4.04%。10 月,沪深两市双双收跌,上证综指累计跌幅 1.52%,深成指下跌 0.82%,创业板指数跌幅超过 10%。具体板块方面,信息设备和信息服务板块跌幅分别为 7.74% 和 13.78%,文化传媒板块跌幅超过 20%。受基础市场影响,10 月份股票型基金平均下跌 4.66%,兴鑫轻资产、海富通国策导向和汇丰晋信科技先锋表现落后,分别下跌 16.02%、14.11% 和 13.90%。从三季度配置来看,表现落后的 3 只基金均配置有较多的信息技术和文化传媒股,因此业绩受到拖累。混合型基金 10 月份平均下跌 4.04%,泰达宏利成长、中海环保新能源和汇丰晋信 2026 表现落后,分别下跌 14.80%、13.39%、12.04%,同样是由于重仓文化传媒及信息软件业股票较多。与之形成鲜明对比的是,10 月份欧美主要市场普遍上涨。在此带动下,10 月 QDII 基金平均上涨 2.74%。其中,以欧美市场股指以及主题股为投资标的的富国中国中小盘、华宝兴业标普油气和国泰纳斯达克 100ETF 表现居前,而主要投资黄金能源的易方达黄金主题等表现落后。

基金专户电子化再行一步

未来将实行电子化合同管理

证券时报记者 程俊琳

基金公司专户业务将迎来电子化时代。证券时报记者了解到,为规范基金公司及其子公司专户电子签名合同的操作,监管部门日前向各基金公司下发了指引征求意见稿,日后基金公司的专户业务将以电子化模式进行。据了解,目前基金管理公司及其子公司的专户仍使用纸质合同,

合同的印刷、签署、流转、保存等都存在较大困难。监管部门意在利用电子签名合同,解决纸质合同存在的上述问题,支持基金公司及其子公司专户业务的快速发展。根据《指引》规定,日后基金公司每个专户计划应当只有一份电子签名合同文本,适用于所有参与该特定资产管理计划的当事人。同时,该电子签名合同标准文本应由管理人、托管人共同签署,不得随意更改,并按照证监会的有关规定办理备案手续。一旦涉及标准文本需变更,应依照有关规定和合同约定履行变更手续,并将变更后的标准文本备案。值得注意的是,根据《指引》的规定,电子签名合同的管理者可以是资产管理计划的管理人或经基金业协会认可的第三方机构。事实上,为了推进电子合同规范与管理,《指引》对签署做了特别规定,可通过销售机构的网上交易或柜

台系统以电子签名方式签署合同。并且,文件规定应当采取有效措施妥善保管与电子签名合同相关的信息和资料,防止他人以委托人名义实施电子签名行为。同期下发的还有《基金公司及其子公司专户业务电子签名合同数据接口规范(征求意见稿)》,就涉及电子合同的数据传输与数据文件格式等内容进行了技术规定,确保首次实施的专户电子合同顺利推行。

爱消费 爱投资 财富收益大升级 浦银安盛消费升级灵活配置混合基金正在发行

11月1日~29日通过浦发银行、交通银行等各大银行、券商、第三方销售机构及浦银安盛基金直销平台销售

浦银安盛消费升级基金是浦银安盛基金管理有限公司旗下的一只灵活配置混合型基金,股票资产配置范围为 0-95%。市场人士分析,震荡市中,合理的资产配置和灵活的动态调整尤为关键,股债结合的混合基金能充分享有股票和债券两个市场的投资机会,是符合目前经济环境的基金产品。

浦银安盛消费升级基金重点投资受益于中国经济持续增长、经济结构转型趋势和消费升级驱动的大消费行业及其相关行业,主要包括:

- 1 医药生物、食品饮料、纺织服

装、商业、农业等稳定消费行业和必需消费行业;

- 2 汽车、餐饮旅游、家用电器等可选消费行业;
- 3 电子、网络服务、文化传媒等新兴消费行业;
- 4 其他行业中显著受益于消费快速增长及消费升级的子行业。

Wind 数据显示,中证内地消费主题指数自 2005 年开始统计以来,截至 2013 年三季度末,涨幅超过 300%,业绩优异。即使在整体股市低迷时期,中证内地消费主题指数近五年业绩表现均战胜上证综指、深圳成指、沪深 300 指数数十个百分点以上。

消费主题投资的可行性

消费类股票的稳定收益主要得益于消费类行业的稳定增长和对 GDP 的稳定贡献。根据中国统计年鉴数据,从历史贡献率和拉动率上来看,消费行业的贡献是最稳定的,基本每年都保持了 35%~55% 的贡献率。

整体上看,消费类行业股票具有长期收益相对较高、价格波动相对较小、成长性稳定的特点。虽然阶段性可能受市场风格切换、估值修正等影响,消费行业表现存在波动,但是长期来看,消费类行业突出的风险收益配比为基金提供了良好投资标的。

消费类行业发展空间较大

经历了金融危机后,促消费、扩内需已成为中国政府的长期政策目标。从未来国内经济增长模式看,从后工业化时代进入消费时代是较为确定的方向,经济驱动力将由过去的投资加外需转化为消费加投资,以城镇化和消费升级为代表的内部需求将替代以出口为代表的

绩优基金经理再度担纲

拟任基金经理吴勇先生带领的浦银安盛权益类投资团队中长期业绩均出色。根据海通金融产品研究中心 2013 年第三季度发布报告显示,旗下权益类基

强大的团队投资管理能力

近年来,浦银安盛基金旗下基金无论是权益类基金业绩还是固定收益类基金业绩均出现积极向好的发展,业绩排名稳步提升。根据海通金

融产品研究中心 2013 年第三季度发布报告显示,近三年浦银安盛基金权益类及固定收益类基金累计业绩分别位居同业第 8/60 和 2/56 名。



【拟任基金经理】

吴勇先生,浦银安盛基金管理有限公司权益投资部总监。上海交通大学工商管理硕士,CPA,CFP。多年银行工作经验,对上市公司研究能力强。2007 年加盟浦银安盛基金,现担任浦银生活混合基金、浦银红利股票基金和浦银新兴产业混合基金基金经理。

基金名称	浦银安盛消费升级灵活配置混合型证券投资基金
基金代码	519125
投资目标	在严格控制风险并保证充分流动性的前提下,谋求基金资产的长期稳定增值。
投资范围	本基金投资于股票的比例占基金资产的 0%—65%,其中投资于消费行业及其相关行业股票比例不低于非现金基金资产的 80%,权证资产的投资比例占基金资产净值的 0%—3%,现金或到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的 5%。
业绩比较基准	55%×中证内地消费主题指数+45%×中信标普全债指数。