

国金通用鑫盈 11月28日发行

据悉,国金通用旗下首只货币基金——鑫盈货币基金已获批,并将于11月28日正式公开发售。

国金通用鑫盈货币将主要投资于各类短期金融工具,如债券、中期票据、短期融资券、银行定期存款、大额存单及现金等,其业绩比较基准为人民币七天通知存款利率(税后)。该基金不收取认购、申购及赎回费,收益分配按日计提按月结转份额,让投资者节假日照样享受收益。

此外,这只基金网上直销首次认购的单笔限额低至人民币1元,更适合普通投资者进行日常闲钱管理。

(孙晓霞)

华安中证细分ETF 28日结束募集

市场上首批中证细分行业ETF即将进入最后发行阶段。记者了解到,华安中证细分医药ETF和华安中证细分地产ETF将于11月26日起进入最后三天网上现金认购,并将于11月28日结束募集。

公告显示,华安中证细分医药ETF和华安中证细分地产ETF的网上现金认购安排:在11月26日至11月28日三天集中进行,期间凡拥有A股账户或上交所证券投资基金账户的投资者,均可通过上交所的上网定价发行系统,以现金方式认购ETF,每笔只需1000份或其整数倍即可办理。

(张哲)

浦银消费升级 本周五结束募集

据了解,正在发行中的浦银安盛消费升级混合基金,受益于消费行业发展热潮及政策护航,备受投资者和渠道关注,该基金将于29日结束募集。

作为一只灵活配置型主题投资基金,浦银安盛消费升级拟将不低于非现金基金资产的80%投资受益中国经济可持续增长、经济结构转型趋势和消费升级驱动的医药生物、食品饮料、汽车、餐饮旅游等消费行业。该产品还将通过0-95%的灵活型股票仓位在震荡市争取收益与风险平衡。

(程俊琳)

华安月月鑫 今年最后1期正在申购

距年底还有月余,市场资金面已开始暗流涌动,短端利率持续高位震荡,1月期的资金成本标杆——1月期Shibor本周连续4天稳定在6%以上,无疑为即将进入新一期Q2013年第12期运作的华安月月鑫创造了良好的“天时”。该基金今年最后1期集中申购期为11月22日至26日。

根据公开数据,该只短期理财基金今年第10期年化收益率超过5%,其A、B份额的年化收益率分别达5.068%和5.304%。该期集中申购前的1月Shibor水平在5.9%左右。而据上海银行同业拆放利率数据显示,11月21日,1月期Shibor达6.283%,已超过今年第10期华安月月鑫集中申购前一日的1月期Shibor34个基点。

(张哲)

银华首推微信代言形象

为使银华微信更具辨识度,银华基金精心打造代言形象账房“小华”,并将开展“英雄大会”活动,以游戏的方式进行微信平台推广。

据了解,微信平台是基金公司在移动互联网上的“必争之地”。目前,80多家基金公司中,有70多家都有自己的官方微信账号。银华基金官方微信更以账房管家自居,视客户为“东家”,打出“理我就是理财”的宣传语。客户通过银华基金微信平台可实现常用基金账户管理功能,如查询基金净值、账户状况、交易记录以及货币基金的快速赎回等多种功能,还可以和微信客服进行一对一的深入沟通,满足投资者的各类理财需求。

(贾壮)

看好A股市场 港资积极申购RQFII-ETF

华夏香港旗下RQFII-ETF获近12亿元资金申购;78只内地ETF资金净流出明显

证券时报记者 朱景锋

上周,投资A股的内地ETF和RQFII-ETF(人民币合格境外机构投资者—交易型开放式指数基金)资金流向继续分化,内地基金公司ETF整体继续延续净赎回势头,全周份额减少近12亿份。而基金香港子公司管理的RQFII-ETF吸引投资者申购,约有15亿资金流入。其中仅华夏基金香港公司旗下华夏沪深300ETF便获得约12亿元资金申购。

据Wind统计,截至11月22日,78只ETF合计总份额为1279.2亿份,较11月15日减少11.89亿份,资金净流出明显。具体到单只ETF,深市最大ETF——易方达深100ETF成赎回最大主力,上周该ETF份额减少5.94亿份至219.57亿份,按净值估算,约有3.41亿元资金流出。大成深证成长40ETF、嘉实沪深300ETF和交银180治理ETF也都呈现净赎回,资金分别流出约1.53亿、1.57亿和1亿元。

获净申购的主力均来自上交所ETF,其中金融股占比较高的华夏上证50ETF净申购显著,上周获得3.39亿元资金流入。华泰柏瑞沪深300ETF和易方达沪深300ETF两只蓝筹风格ETF也出现净申购,分别有1.28亿和1.18亿元资金流入。

另据Wind统计,上周9只RQFII-ETF共有3只获得净申购,其余6只份额不变,总体资金流入约15亿元。其中,华夏基金香港公司管理的华夏沪深300ETF单周份额增加4965万基金单位,净申购比例达14.22%。按上周该ETF每个基金

单位2394元均价估算,约有11.89亿元资金流入,成为在港人民币A股ETF申购最大来源。南方东英AS0ETF和南方东英中华A80ETF也分别有2.76亿元和0.44亿元资金流入。

随着RQFII-ETF份额的变化,近期多家公司拟调整投资额度。其中南

两分级债基A类遭巨额赎回 B类存价格下跌风险

证券时报记者 朱景锋

分级债基A类份额巨额赎回噩梦仍在上演。今日富国天盈分级和天弘丰利分级基金A类份额均遭大规模净赎回,造成B类份额净值杠杆骤降。杠杆率下降将使溢价率存在下行压力,从而打压B类份额交易价格。

富国天盈A类份额11月22日实施份额折算和开放申购,天盈A的有效申购申请总额为1785万元,有效赎回申请总份额为8.58亿份,份额折算及开放申购赎回结束

后,富国天盈分级基金的总份额为18.3亿份,其中,天盈A总份额为7.78亿份,锐减52%。天盈B的基金份额未发生变化,仍为10.51亿份,天盈A与天盈B的份额配比由折算前的1.507比1下降到0.74比1,A类份额锐减直接导致B类份额净值杠杆下降。据计算,折算前即11月21日天盈B的净值杠杆达到2.17倍,折算后即11月22日净值杠杆下降到1.56倍。

天弘丰利分级A类份额也遭遇类似巨额赎回,11月22日丰利A的有效申购申请总额为1457万元,有效赎

久兆积极涨停 高溢价料吸引申购套利

证券时报记者 杨磊

近期波澜不惊的杠杆基金重现涨停,长城基金公司旗下的久兆积极昨日涨停,而当日母基金跟踪的指数略有下跌,基金综合溢价率大幅提升至8.8%左右。在此行情下,需警惕新投资者申购该基金套利带来的价格下跌风险。

据悉,昨日久兆积极前半小时走势平稳,10点多突然大幅上涨至

接近涨停,随后两笔大单成交,封住涨停。

久兆积极昨日成交212.7万份,成交金额为252.5万元,为该基金最近一年多以来最大单日成交量,比前一个交易日17.5万元的成交量大幅增加逾13倍。

久兆积极是长城久兆中小板300指数的杠杆份额,对应的中小板300指数昨日先涨后跌,收盘小幅下跌0.27%。在久兆积极昨日涨

停的同时,与该基金可以配对转换的久兆稳健的价格下跌1.81%,收盘价格为0.975元。

经证券时报记者测算,以昨日收盘价计算的久兆积极和稳健综合溢价率约为8.8%,比前一个交易日提高约4个百分点,明显高于一般分级基金2%以内的折溢价区间。

此前分级基金也出现过多次杠杆份额暴涨暴跌,最近一次是创业板B暴涨,上市前5个交易日连续大涨到

1.599元,其中有4个交易日连续涨停,但随后由于大量套利资金申购母基金套利拆成两类份额卖出,创业板B经过连续4个跌停,恢复到正常的折溢价水平。

业内人士分析,对比创业板B的表现,久兆积极很可能也会吸引一批投资者申购套利,未来几个交易日久兆积极的交易价格可能出现较大波动,投资者要警惕申购套利带来的下跌风险。

回申请总份额为6.89亿份。本次丰利A实施基金份额折算及开放申购与赎回结束后,天弘丰利分级的总份额为8.3亿份,其中,丰利A总份额为3.46亿份,比折算前锐减66%。丰利B的基金份额仍为4.84亿份,丰利A与丰利B的份额配比下降为0.716比1。丰利B净值杠杆由折算前的2.59倍直降到折算后的1.54倍,杠杆率大幅下降。

由于杠杆和溢价多成正比,杠杆率的下降往往伴随溢价率大幅下降,也就是说在净值不变的情况下,两只基金B类份额价格存在下跌风险。富国基金专门提示了B类份额交易风险。

货币基金7日年化收益最高超12%

证券时报记者 李焱焱

银行间市场流动性持续紧张,货币基金收益率仍居高不下,继本月初有货币基金7日年化收益率超10%后,上周有货币基金7日年化收益率最高达到12.362%。深圳一家基金公司债券基金经理称,上周央行虽然重启公开市场逆回购,但缓解程度十分有限,资金高压仍在,债市收益易上难下。

Wind数据显示,以11月22日为例,纳入统计的232只货币基金和短期理财债基金(A、B、C各算一只),7日年化收益率超过5%的基金有39只。其中,中银理财60天B

和中银理财60天A的7日年化收益率分别达到12.068%和11.777%;信诚理财7日盈B和信诚理财7日盈A的7日年化收益率分别达到7.333%和7.097%;民生加银现金宝的7日年化收益率达6.301%。中银理财60天B和中银理财60天A在上周5个交易日中,分别有3个交易日7日年化收益率超过11%,中银理财60天B在20日的7日年化收益最高达12.362%。信诚理财7日盈B和信诚理财7日盈A分别有4个交易日7日年化收益率超过7%。民生加银现金宝的收益率变化比较平滑,上周5个交易日的7日年化收益都在6%以上。

对于货币基金收益率飙升的原因,德圣基金研究中心称,上周银行间市场资金面维持紧平衡状态,Shibor利率走势分化,中长期利率走高,1月期利率连续4天保持在6%以上。财政部20日招标发行280亿元10年期国债,中标利率为4.7121%,创2004年12月以来最高水平,同时也带动二级市场相应收益率曲线上行调整。另外,六个月票据直贴利率连续两周上行,显示出当前企业融资的成本仍处于高位。银行间市场资金面维持紧平衡状态,中长期利率走高,债市各券种收益率仍延续上升。在利率走高、经济复苏以及供需矛盾的背景下,货币基金的投资价值凸显。”

众禄基金研究中心认为,通胀预期重启、高房价约束以及央行实现全年货币供应量目标的要求等,使资金紧平衡格局依旧难以改变。预计年内货币基金的高收益特征仍将持续。货币基金较高收益率水平,有望保持到明年一季度,投资者可以根据自己的资金安排选择短期理财债券基金,规模较大的货币市场基金也是不错的选择。

此外,一些主要投资于货币市场的类货币基金产品收益也水涨船高。比如近期发售的银行理财产品年化收益多数都在5%以上,其中不乏大行的产品,中小银行和城商行理财产品的收益更高,比如杭州银行在售的一款91天理财产品预期年化收益达5.6%。

阳光私募转正难 陷身份认定窘境

证券时报记者 吴昊

今年6月1日,新基金法正式实施,私募基金被纳入法律监管范畴,但时至今日国内阳光私募仍未领到合法“身份证”,目前阳光私募面临身份认定窘境,特别是无法享受到涉及落户、税收方面的优惠,令不少私募人士感到无奈。

目前私募机构受到的还是一般工商企业待遇,无法享受到当地政府人才落户、高管个税减免等优惠政策。“一家公司位于上海浦东民

生路的大型私募总经理表示,虽然新基金法承认私募合法地位,但没有相关指引细则出台,国内阳光私募在未正式向证监会或基金行业协会登记备案前,仍无法像公募基金、银行、券商等机构一样被认定为金融机构。

记者了解到,北京、上海、深圳等地为了吸引金融机构高端人才就业,纷纷开出相应优惠条件。例如,今年8月份上海市人民政府设立“金融人才奖”,同时部分上海市所在区政府为金融人才在户籍和居住

证的办理、子女入学、医疗保障、金融人才公寓入住等方面提供便利。特别是一些税收优惠,国内一些地方政府会对金融机构高管和投资经理提供个税20%至40%补贴,但多数私募无法享受到这种优惠。

深圳某私募总经理表示,目前这类优惠很难申请下来,私募从公司形式上仅是信托产品的投资顾问,并非真正的基金公司,私募真正纳入监管才会一定程度上得到相关部门认可,除了法规方面的因素,阳光私募行业不受重视还在于行业规模小发展慢。

据了解,国内公司制的阳光私募基金除缴纳5%左右营业税,还需缴纳25%的企业所得税,此外,还有高达45%的个人所得税。

私募和公募基金明眼干的都是投资的事儿,6月份颁布的新基金法也承认私募合法地位,但私募却不算金融机构,除无法享受税收优惠外,主要是无法按照新基金法规定自行发行产品,仍需通过信托、券商、基金专户等第三方平台,这在某种程度上增加了私募机构的负担。“睿信投资董事长李振宇说。

本周37只新基金在售

证券时报记者 方丽

新基金发行继续火热。11月份以来单周新基金发行数始终保持35只以上的高位,本周也有37只新基金同时在售。

昨日有8只新基金开始发行,具体看,8只新基金主要是低风险产品,分别为信诚月月定期支付、新华壹诺宝、交银荣泰保本、汇添富双利增强、广发现金宝、富国恒利分级,此外还有信诚中证800金融和融通通源一年两只权益类产品。28日将迎来国金通用鑫盈货币基金首发。

值得注意的是,广发、华安等大型基金公司有3只新基金同时在售,而信诚、新华、融通、景顺长城、汇添富、海富通等基金公司都有两只新品同时在售。

在37只在售新基金中,偏股型基金和低风险产品各有17只。相比今年大部分时间低风险产品发行数量80%的占比,最近基金公司产品更倾向于权益类产品。此外,本周在售新基金还包括3只合格境内机构投资者QDII基金。

上海一家基金公司市场负责人表示,今年6月底的钱荒导致当时发行新基金非常困难,基金公司心有余悸;而12月是年度“冲存款”的重要时间点,资金必然再度陷入紧张,因此基金公司希望在12月中旬以前将基金销售完毕,否则就要拖到明年再发,因此在11月初到12月初就形成新基金发行的“旺季”,尤其是不少今年初新基金发行较少的基金公司,近期发力比较猛。

不少新基金还采取了“闪电发行”的模式,数据显示,不少新基金发行期低于10天,如汇添富双利增强、广发现金宝、新华壹诺宝等产品。即使是一些权益类产品,也少有发行超过30天。

——互联网金融观点集萃——

关于互联网金融有两个问题。第一是,以余额宝为代表的互联网金融,如果出现2007年货币基金收益率下降的情况,应该怎么办?第二是这种互联网的销售渠道,能否扩展到其他基金,如果不能扩展到其他基金,那么这面红旗要扛多久?

——招商基金总经理许小松

对基金公司而言,目前的互联网金融恐怕还称不上基金,只能叫它互联网金融销售。传统的基金公司实际上离客户非常遥远,因为中间有渠道。互联网给我们开了这样一扇窗。现在互联网金融销售像互联网基金,线上线下相结合发展还有很大空间,互联网是一种思维方式、一种价值观念,互联网把追求客户的体验提升到一个极致苛求的程度。互联网公司与基金公司目前对接的是货币基金,将来发展到一个线上资产管理公司,我们追求的梦想就不仅仅是低风险产品,而是全方位的产品。

——南方基金总经理杨小松

我不认为余额宝对银行有什么冲击。银行业在挖掘自己传统的优势,这是比较良性的事情,大家都更多关注客户,为客户创造价值,并不是谁冲击了谁。余额宝对银行现有的业务是有益的差异化补充。随着余额宝规模的扩大,我们也看到客户重复转入,以及一些客户除了网络购物支付行为外,也会把余额宝作为他们管理自己的现金资产,或者更多资产的一个工具。这是客户选择的结果。

——天弘基金副总经理周晓明

(上述内容源于昨日新浪举办的金融高峰论坛,刘明整理)