

中海合鑫灵活配置混合基金今起发行

记者获悉,中海中海合鑫灵活配置混合型基金于1月26日发行。

据了解,与大多数权益类产品不同,中海合鑫混合基金以一年期定期存款利率(税后)4.5%为业绩比较基准,按当前金融机构一年期定期存款2.75%的基准利率计算,该基金的业绩基准为7.75%(截至2015年1月23日)。由于采用相对刚性的业绩比较基准,中海合鑫基金成立后将更加注重投资的风险控制,对基金净值的波动更加敏感,因而其净值的波动性或将比同类产品更小。(应尤佳)

上投摩根安全战略基金今日应时而发

据悉,上投摩根安全战略基金1月26日起应时而发,有望作为掘金“利器”,帮助投资者把握杠杆牛市下的安全战略四大主题投资机会,届时投资者可通过中国银行等代销机构、上投摩根直销中心及官方网站认购。

据了解,上投摩根安全战略基金是一只真正的大安全战略主题基金,将对国家安全战略、环境安全、信息安全及食品安全四大核心安全战略主题一网打尽、全面覆盖。(张哲)

“容易宝”今日正式登陆天弘基金淘宝店

1月26日,“容易宝”指数基金系列正式登陆天弘基金淘宝店。

据介绍,“容易宝”目前包含容易宝300和容易宝500两只基金产品。其中容易宝300所跟踪的是沪深300指数,而容易宝500包含沪深两市500只小市值公司股票,更偏向投资于中小盘成长性股票。(李树超)

南方500医药ETF今年以来上涨12.15%

截至2015年1月22日,南方500医药ETF今年以来净值收益率达12.15%。

据了解,南方500医药ETF是跟踪中证500医药卫生指数的ETF,标的中证500医药指数是中证指数一级行业体系中的重要行业,现有40个成分股,皆为代表成长性的中小盘医药股。南方中证500医药ETF采用的是沪市模式跨市场ETF,投资者T日申购的基金份额和赎回获得的股票在当日即可卖出,可变相实现“T+0”回转。(方丽)

长盛基金去年业绩跻身行业前五

遵循主题投资、绝对回报的投研理念,长盛基金在成长和蓝筹两类风格中灵活布局,迎来了投资业绩的爆发季,以近20只产品超30%的年度收益在2014年完美谢幕,整体投资业绩跻身行业前五。

海通证券数据显示,截至2014年12月31日,长盛基金最近一年、最近两年的权益类基金净值增长率分别为39.61%、73.64%,业内排名均为前五;中长期来看,其近3年、5年加权投资业绩分别为56.94%、25.09%,超越同业平均12.13和12.49个百分点,同样位居前列。在银河证券的年度主动偏股基金业绩排名中,长盛基金整体回报亦居十强之列。

顺应结构性行情,长盛基金近年来在主题投资上持续发力,先后推出TMT、城镇化、军工、环保及养老等领域的主题基金,取得突出业绩回报;首只专注TMT投资的长盛电子信息产业基金自2012年成立以来截至2014年底,取得了136.66%的累计回报,位居同类前三;2014年率先发行的两只军工基金——长盛航天海工和长盛高端装备,踏准军工行情爆发契机,在年内分别取得40.90%、37.20%的回报,并在三季度中跻身同类前三;而年末的长盛生态环境,在新发不到四个月即取得30.50%的收益。此外,长盛同智和长盛同德取得46.35%、44.10%的不俗业绩。(付建利)

基金从业人员证券投资指引落地一年

基金从业者炒股备案悄然成行

基金业协会自2013年12月发布《基金从业人员证券投资指引(试行)》(以下简称“指引”)至今已有一年有余,中国基金报记者在采访中获知,已有基金公司参照指引制定了基金从业人员证券投资管理制度,基金公司员工本人、配偶及利害关系人在报备的前提下可以进行股票交易。

基金从业者炒股悄然成行

2013年12月30日,中国证监会发布《基金从业人员证券投资指引(试行)》(下称“指引”)提到,放开对基金从业人员、配偶、利害关系人的证券投资行为限制,并要求基金从业者证券投资需申报、登记审查等。

但由于该指引一直缺少详细的推行细则和推行标准,基金公司此前对基金从业人员放开证券投资的态度不置可否。

记者通过采访了解到,经过一年多的推进,部分基金公司实际上已经悄然开放了对从业人员、家属,以及利害关系人对股票、基金等证券的投资约束,同时在《指引》的基础上,制定了对股票、基金的投资细则。

深圳一家基金公司的监察稽核部人士告诉记者,对于员工炒股,其所在公司有一套专门的系统流程,员工在系统上申报自己或直系亲属的拟交易情况,包括拟交易的股票名称和数量,获得公司审批同意后,方可进行交易。

我们公司目前的情况是,员工本身开立账户炒股的情况还没有,而员工家属这块,我们遵照监管层和协会的要求,操作细则上跟其他基金公司差不多。”该基金公司高管

在电话中告诉中国基金报记者。

据《指引》要求,受约束的人包括基金从业人员本人、其配偶,以及利害关系人,包括父母、子女及其他亲属,以及实际控制的账户所有者、投资受建议方。同时《指引》规定,基金从业人员及其配偶、利害关系人持有证券的最短期限,原则上不得低于3个月。

而记者先后从两家已经施行员工及亲属炒股的基金公司获悉,其在《指引》基础上制定了更详细的操作规范。

员工进行证券投资时,需要规避公司组合持有的证券,避免在相近的交易日发生相同或相反操作。对于拟进行的交易,需提前向公司监察稽核部门申报,获得批复后,方可进行操作。”一家基金公司的高管在电话中对中国基金报记者说。

而另一家基金公司人士则向记者透露,对于批复的拟申报情况,基金公司员工及亲属在获得批复的第二个交易日可以进行操作,超过3个交易日未进行交易,则该申报批复作废。

除了股票以外,基金从业人员对基金的投资也在《指引》及公司细则中有所提及。员工持有本公司的基金产品,一般要求有6个月甚至更长的投资期限,超过时间期限后方可赎回。但员工购买和持有其他基金公司产品时,一般没有限制。”前述一家基金公司高管对记者说。

尽管《指引》出台一年有余,但仍然有部分基金公司坚持不放开员工参与证券投资。

监管和协会的确放开了基金从业人员炒股,但是,每个公司都有自己的想法。这件事挺复杂的,牵扯很多事项。”前述一位基金高管在电话中说。

而记者采访的另一位基金公司高管在电话中告诉记者:在基金业协会指引的基础上,我们有一个更严格的规定,就是员工本身不得开立证券账户,也不得参与股票投资。如果你觉得自己的自由被侵犯了,那你可以不在我们公司干。”

这名基金公司高管称,从前一直没有放开员工参与证券投资,其所在的公司一直延续这个规定,一方面是细则执行较为繁琐,另一方面是对员工参与证券投资的申请会有同意和不同意的审批结果,这个界限很难界定,也容易造成冲突。“基金公司放开员工参与证券投资,等于将责任风险强加到了基金公司头上,所以干脆就不让员工自己参与证券投资。”该高管说。

但是,其所在公司的员工直系亲属仍然可以进行证券投资,但严格按照监管层要求和公司出具的具体细则来执行。

细则仍存疑

尽管一些基金公司已经推行了细则,但是,基金公司对于从业人员参与证券投资仍然存在疑虑,包括如何核实申报的真实性、如何进行跨市场监管、如何定义内幕交易等。

日前,深圳市投资基金同业协会在深圳举办了一场公募基金合规风控研讨会,探讨基金公司对于《指引》的落实情况,深圳多家基金公司督察长及监察稽核部负责人出席了该会议。

会上,有基金公司监察稽核部人士提到,基金公司要求从业人员申报证券账户,难以核实申报信息的真实性,另外,目前跨境、跨市场的证券投资行为监管也存在难度。

海外一家美资机构提到,其要求员工入职时报备现有证券账户,如果



员工要新开立账户,需由基金公司写一封信给开户券商,券商同意将员工账户资料定期寄送到公司后,方可批准开立证券账户。

而一家澳资机构则认为,员工申报情况若与实际有误差,就是违规行为,严重的将涉嫌欺诈,若员工有意避开公司监控,也属于个人诈骗行为。

在被问到海外如何定义内幕信息,研究人员在微信、QQ群发送的信息如何界定其是否内幕信息时,海外机构合规负责人表示,群发的信息

海外通常不认为是内幕消息,因为消息是很多人都收到的,尤其是研究人员经过研究分析得出的结论,就绝对不是内幕消息。

该负责人表示:某些消息是不是内幕,其实是挺主观的判断。我们的经验是要站在监管机构的角度考虑,要能拿出足够证据,向监管机构证明并解释清楚,该信息是被广泛传播的信息。”而对于国内机构而言,涉及证券的任何未公开披露信息,即使小范围传播,也属于内幕信息范畴。

上周百亿资金流出A股ETF

华泰柏瑞沪深300ETF失血50亿

上周沪深股市出现大幅震荡,周一大盘暴跌跌7年多来单日最大跌幅,周二到周五连续反弹并最终收复失地。伴随股市高位震荡加大,资金流出ETF势头开始上演,上周投资A股的ETF和RQFII-ETF多呈现资金净流出,合计失血达100亿元,其中仅华泰柏瑞沪深300ETF便占据了资金流出规模的一半。受到期权推出利好,华夏上证50ETF逆势净申购,成唯一一只资金大幅流入的A股ETF。

沪深两大交易所上市的A股ETF方面,89只ETF上周份额合计缩水30亿份,按照单只ETF上周成交均价估算,约有89亿元资金流出,其中资金流出规模超过1亿元的ETF达到11只,华泰柏瑞沪深300ETF失血最为严重,截至上周五,该ETF总份额为80.21亿份,单

周份额缩水达14.98亿份,单日失血规模约达51.78亿元,占据了上周沪深A股ETF失血规模的58%。

在华泰柏瑞沪深300ETF之后,嘉实沪深300ETF、易方达沪深300ETF、华宝兴业上证180价值ETF和华夏沪深300ETF失血规模也较大,单周分别出现7.81亿元、7.29亿元、6.25亿元和6.24亿元资金流出,可以看出,四大沪深300ETF上周出现了罕见的全线净赎回。其他蓝筹风格ETF如国泰上证180金融ETF、华安上证180ETF、易方达深100ETF和国投沪深300金融地产ETF也均出现2亿到4亿元不等的资金流出。

在各大主要ETF全线净赎回的情况下,受到期权推出利好影响的华夏上证50ETF却迎来连续资金流入,继前一周单周资金流入

30亿元之后,上周华夏上证50ETF份额继续增长,全周份额增加3.35亿份,约有8.2亿元资金流入。该ETF上周总成交额达217.37亿元,较华泰柏瑞沪深300ETF的218.93亿元仅相差1.56亿元,ETF成交老大的位置随时可能易主。

在港交所上市的A股RQFII-ETF上周也出现了较为明显的资金流出,其中规模最大的南方A50ETF上周份额减少5150万基金单位,按照上周该ETF每基金份额10.91元的价格估算,约有5.62亿元资金流出,规模排名第二的华夏香港沪深300ETF则净赎回720万基金单位,约有2.45亿元资金流出,博时国际A50ETF则出现0.88亿元资金流出,其他ETF规模保持稳定。这样沪深港三大交易所上市的A股ETF产品上周合计资金流出规模约达100亿元。

指基成基金公司今年重点布局

近期多家基金公司释放主打指数基金的信号,而近3个月以来指数基金申报数量明显增长便是印证之一。

上周,华夏基金有3只指数基金发行,分别为MSCI中国A股ETF及其联接基金、华夏沪深300指数增强型基金。嘉实基金相关人士向本报记者表示,2015年,指数投资将成为投资者顺势而为的选择,公司不仅提供具有市场代表性的宽基指数基金产品,也将在细分的行业指数领域给投资者提供丰富且灵活的产品选择。

国寿安保基金人士上周也向记者表示,指数基金一直是公司的重点。公司在指数投资发展规划

方面,看好股票、债券以及衍生品市场未来的发展。该公司负责人认为,短期来看,由于国内的衍生品十分匮乏,具有杠杆、对冲功能的权益类指数工具将更具优势,而近期市场巨幅增长,投资者也表现出对指数工具的投资需求,这是投资者诉求,也是公司业务发展的驱动力。

富国基金也在研究相关的指数产品,不过目前处于保密阶段。相关人士对记者表示,指数基金是富国的既定战略,目前已经上报的有中证全指证券公司指数分级基金、中证新能源汽车指数分级基金。

国寿安保基金人士则称,公司旗下机构客户占比较高,而机构客户较为青睐的正是作为工具类配置

的指数基金,现在已经发行的沪深300基金深受机构投资者欢迎,未来将在指数产品研发方面进一步精细化,计划推出中证500以及养老、国企改革等主题指数基金。

证监会网站数据显示,从去年11月至今已申报指数基金的基金公司来看,广发基金申报最多,达6只产品,其次是前海开源基金公司申报3只,嘉实、融通、天弘等基金公司各申报2只产品。

从申报的指数类别上看,在传统指数基金方面,以行业主题指数为主,近宽基指数产品。在分级指数基金方面,主要以军工、传媒等热门主题为主,而海外投资方面的QDII指数基金也比往年增多。

中原英石基金赵梓峰:努力给客户一个绝对收益

证券时报记者 姜隆

中原英石基金即将发行首只混合型发起式基金产品,其拟任基金经理赵梓峰表示,在没有足够对冲工具和没有保本基金的安全垫策略的情况下努力为客户实现绝对收益,这是宣言,也是小基金公司发展的重要方向和挑战。

未来蓝筹股或将分化

对于当前的行情,赵梓峰表示,随着牛市已经启动,未来蓝筹股或将会分化,那些质地好的股票会表现得更好。对于首次出现的杠杆型牛市,赵梓峰认为,牛市跟杠杆没有关系,杠杆可以推动牛市走得更远。两融虽然增加了风险,但对于靠业绩说话的优质个股来说,受到影响较小,反而可能会成为资金追逐的标的。因此,赵梓峰比较关注上市公司的市盈率、现金流等反映基本面的财务指标,注重对回撤率的控制。

绝对收益靠投研能力

海外投资更加注重基本面研究,国内的投资受到题材和政策的影响更大一些。有着多年海外投行工作经验的赵梓峰将两者结合,形成自己的投资理念。他说:A股市场比较独特,计划推出中证500以及养老、国企改革等主题指数基金。

赵梓峰说,因为公募基金产品设计才是基金的本质,受人所托,代人理财,赚钱才是硬道理。为客户创造绝对收益是他的投资理念,同时也是中原英石基金的理念。为实现这个理念,公司对于基金经理的考核体系进行了调整。当前行业对基金经理的考核大多沿用排名制度,赵梓峰表示,虽然排名制度简单易用,但是有时会损害基金份额持有人利益,为投资者带来不必要的风险。因此中原英石基金对基金经理实行综合考核指标,创造绝对收益考核的比例高于基金排名的考核比例,再与其他指标相结合形成一套考核体系。