

首家PE系公募基金获批设立

国内第一家PE系公募基金——九泰基金管理有限公司日前已经中国证监会批准设立。在监管机构大力推动市场主体建设的政策导向下,九泰基金紧锣密鼓地完成了筹备工作,揭开了大资管时代私募“反攻”公募的序幕。

据介绍,九泰基金由昆吾九鼎投资管理有限公司和北京同创九鼎投资管理股份有限公司共同设立。同创九鼎是九鼎投资的控股母公司,4月29日已登陆新三板,注册资本58亿元,市值近160亿元,基金管理规模超过300亿元。九鼎投资,自成立已连续5年位居中国私募股权投资机构十强,2011、2012年荣登第一,迅速成为中国PE行业的领军机构。

据九泰基金负责人介绍,“利益绑定”将是公司制度设计的一个亮点,公司赋予基金经理在产品设计和投资决策上更大的空间,同时建立“跟投”机制,绑定其与投资人的利益,通过产品创新设计和引进管理人报酬概念,强化正向激励,引导基金(投资)经理注重长期业绩。

面对激烈的公募行业市场竞争,九泰基金负责人表示,公司将把销售体系的建设作为公司业务发展的战略支撑,融合银行、保险、证券、基金、信托等行业的营销理念,着力打造业内最强的渠道开发、维护团队和最佳的营销、服务体系。(张洁)

易方达香港A股ETF米兰上市

易方达香港子公司旗下一只RQFII-ETF——“ETFS-E Fund MSCI China A GO UCITS ETF”于5月中旬在欧洲三大交易所挂牌上市后,7月2日再次成功在意大利米兰交易所上市,尽揽欧洲四大交易所,成为离岸人民币业务的又一重要创新。

ETFS-E Fund MSCI China A GO UCITS ETF是欧洲首只追踪MSCI中国A股指数的ETF。据了解,该ETF于5月19日在伦敦证券交易所、德意志交易所和纽约泛欧交易所阿姆斯特丹挂牌上市以后,得益于A股的表现,股价走势稳健向上,交投量共超过4000万元。

易方达香港认为,考虑到我国政府正竭力推动经济改革和放开金融管制,且目前我国经济呈现可持续增长,经济增速稳定在7%~8%的水平,中国股市也在其现有规模和地位下处于市值较低点等因素,中国A股长远将有优良表现。展望未来,易方达香港将立足香港,背靠内地面向海外,以跨境机构客户服务为重点,着力打造跨境客户服务能力。(常仙鹤)

招商可转债分级基金今起发行

市场震荡背景下,兼具股债双重特性的可转债基金格外吸引投资者的关注。招商基金旗下第二只主打可转债的债券型基金——招商可转债分级债基于7月7日起发行。

作为一只重点投资可转债的债基,招商可转债分级基金投资于债券的比例不低于基金资产的80%。同时该基金还将保留不低于基金资产净值5%的现金或到期日在一年以内的政府债券。

除了主打可转债之外,招商可转债分级基金在产品设计上还做了分级处理,使得该产品成为业内首只主动型转债分级产品。据了解,该基金将通过场外、场内两种方式发售,场外认购份额将确认为母基金招商可转债份额;场内认购则按照7:3的比例自动分离为招商转债A份额和招商转债B份额。其中,A份额为稳健份额,约定收益率范围为4.75%~6.25%,适合低风险偏好的投资者。B份额为进取份额,初始杠杆达3.33倍,表现出较高风险、较高收益的特征。(张昊)

责编:张洁 美编:王力

多点开花 QDII海外资产配置价值凸显

□本报记者 李良

海外市场频奏凯歌,QDII的资产配置价值也不断得到强化。

Wind统计数据显示,截至7月3日,纳入统计的78只QDII股票型基金,今年以来的平均收益率达到6.33%,而同期投资于A股的690只可比股票型基金,今年以来的平均收益率却是亏损0.23%。从盈利面来看,78只QDII股基中,有72只实现了盈利,盈利比例达到九成以上;而投资于A股的690只可比股基中,今年以来实现盈利的仅有290只,盈利比例仅为四成。

QDII基金经理认为,伴随着道琼斯指数突破17000点大关,海外市场的强劲走势在下半年仍将延续一段时间,包括美股、新兴市场以及大宗商品等都存在一定的投资机会,相关QDII基金仍值得投资者持续关注。

基本面持续向好

对于海外市场的投资者来说,美国经济复苏的进程无疑是股市趋势的“风向标”。美国劳工部最新公布的数据显示,美国6月季调后非农就业人口增幅远超市场预期,失业率降至69个月低点,这表明美国经济持续好转的趋势仍在延续。受此影响,道指历史性地突破了17000点,并极大地鼓舞了海外市场投资的士气。

QDII基金经理指出,从各项中观和微观的指标来看,美国经济的复苏势头仍将延续,而作为全球经济的“火车头”,美国经济的复苏势必带动全球经济的复苏,这对于QDII基金的海外市场投资提供了良好的基本面支撑。

但除了基本面外,一度因为美联储缓步退出QE所引发的流动性担忧,也在欧洲央行的大手笔“注水”下渐渐消散。上投摩根认为,欧洲央行持续宽松的政

策远超市场预期,可以定位为欧洲版的QE3,在降息空间已经用完的背景下,未来仅剩的货币宽松方法将以透过ABS等购买以及停止过往的冲销操作来进行,预计将有超过五千亿美元注入贷款体系。欧洲央行宽松政策的目标将在2016年完成,其后逐步退出。

“在基本面和流动性的双重利好下,海外市场的强势将会延续一段时间,而QDII上半年的良好业绩,有望在下半年得到延续。”上述基金经理表示。

业绩难引扩张潮

虽然QDII基金今年以来业绩表现抢眼,但从历史经验来看,这种表现未必会引发QDII基金的扩张潮。

事实上,从首只QDII扬帆出海至现在已近7年时间,QDII基金历经一波又一波的发行潮,但其资产管理规模仍在低处徘徊。Wind统计数据显示,2007年,虽

仅有4只QDII基金,但其资产管理规模却达到1082亿元,占基金业资产管理规模的3.3%;但第二年,QDII基金数量翻倍至9只,资产管理规模却跌落至516亿元;更糟糕的是,从2010年起,QDII基金的发行步入快车道,至2014年6月,已成立的QDII基金数量达到85只,是2008年的9倍多,但资产管理规模却为517亿元,等同于“原地踏步”。

对于QDII基金数次“叫好不叫座”的现象,某分析师认为,这主要是首批出海的QDII基金亏损巨大,给投资者带来的阴影难以消除,导致后续的QDII基金发行难以获得投资者认可。同时,伴随着投资渠道的畅通,中国投资者投资海外市场途径更多,QDII基金的渠道优势并不明显。此外,大多数投资者对海外市场不熟悉,对于投资海外市场存在一定的心理障碍。多重因素的重叠,导致QDII基金始终难以发展壮大。

南方基金试水大数据投资应用 联合新浪推出 财经大数据策略指数

□本报记者 张昊

南方基金今年启动的基于财经大数据的基金产品研发取得了突破。“南方新浪财经大数据策略指数”的推出将填补国内在互联网大数据投资应用领域的空白。

管窥市场情绪

世界首家基于社交媒体Twitter的对冲基金Derwent Capital Markets创始人保罗·赫汀(Paul Hawtin)曾说:“长期以来,投资者已经广泛地认可金融市场由恐惧和贪婪驱使,但我们从未有一种技术或数据来量化人们的情感。”一直被金融市场非理性举动所困惑的投资者,现在终于有了一个可以了解投资者心灵世界的窗口——南方新浪财经大数据策略指数。

南方基金数量化投资部总监刘治平介绍道,从目前国内量化投资现状来看,传统的基于财务数据、估值成长因子、技术指标因子的多因子模型研究框架已经非常成熟,越来越难以获得超额收益,因此近几年新闻事件、公司事件对于股价的影响成为量化投资者研究热点,但传统

的量化投资者由于数据获取局限,研究更多的止于事件本身对于股价的影响,数据量极其有限,对于新闻事件所带来的互动信息数据研究更是严重缺位。

种种迹象表明,新浪和南方的合作很好地填补了这一空白。南方基金数量化投资部资深研究员雷俊表示,前期南方数量化投资部通过对财经大数据的分析,发现追踪市场热点变化,结合南方量化研究成果,挑选出更具有投资价值股票作为投资组合,日前已经完成了综合宽基指数、主题行业指数的历史模拟业绩测算。内部测算结果显示,该指数具有较好的市场代表性、收益性和流动性。

互联网金融版图新坐标

互联网金融创新浪潮来袭,当部分人还在热烈探讨互联网对基金业的影响,当部分人还在苦心孤诣谋求如何在网上卖出更多的“宝宝产品”,已经有弄潮儿将眼光投向了互联网平台之下的宝藏——大数据应用。

南方基金新闻发言人、董秘常克川表示,公司自去年便组织相关部门研讨,如何更深度地将互联网行业信息优势与传统金

融机构的研发优势相结合这一新的课题。“南方新浪财经大数据策略指数”的推出将填补国内在互联网大数据投资应用领域的空白,公司未来或开发跟踪该类指数的系列基金产品,为基金投资者提供多元化、专业化的投资工具,不遗余力地为客户捕捉市场机会,创造价值。

据了解,早在2013年底,南方基金即与新浪财经讨论双方在上述领域合作的可能性并达成合作意向,拟充分挖掘双方在各自领域的专业优势,在股票量化研究及合作开发指数方面展开方向性合作。

通过对不同方案的可行性分析和筛选,南方基金与新浪财经双方敲定拟先期充分利用新浪在财经领域的数据,结合南方基金数量化投资领域专业分析,深度研究挖掘网民关注度、新闻点击率等数据与证券市场潜在的趋势性联动信息,为指数编制提供决策参考依据,从而确定了“财经大数据策略指数”的合作方向。

南方基金ETF指数基金经理柯晓表示,南方基金作为国内首家定制指数的基金公司,在定制指数的编制、推广以及运行维护

上具有丰富的经验。国内首只基金公司定制的指数中证南方小康指数于2006年成功发布,于2010年以来跟踪该指数标的的ETF及联接基金成功募集上市,募集上市以来投资运作良好。南方基金在指数方面的深厚经验将有助于南方新浪财经指数在互联网大数据创新中更上一层楼。

事实上,对于此次备受业界瞩目的“联姻”,新浪网副总编辑、财经中心总监邓庆旭表示:“互联网经济造就了大数据时代,唯有那些在数据获取、形成洞察力和将洞察力转化为行动方面表现优秀的企业才能有持续的绩效表现,基于此,我们选择了在此领域积累了资深经验的南方基金合作。”

南方基金总裁杨小松则表示:“互联网金融是行业发展的大趋势,也是拉动南方基金飞跃发展的‘三驾马车’之一,互联网具有平台优势、数据优势;南方基金则具有投研优势、产品开发优势,优势互补才能合作共赢,最大的赢家未来既不是互联网,也不是基金公司,而是我们广大的投资者,这才是互联网金融的生命力所在,因为只有投资者从中受益,我们才有市场。”

浦银安盛五虎势如破竹 平均收益超14%成“中考”最大赢家

Wind 数据显示,上半年上证指数报收2048.33点,跌幅为3.20%,股票型基金和混合型基金上半年整体跑赢市场,但二季度的大幅回调仍给权益类基金带来较大的损失。在全部365只可比股票型基金中,共有15只基金收益超13%,占比不足5%。而浦银安盛红利精选与浦银安盛价值成长以18.80%与13.06%的高收益率分列榜单第5与第15。其中浦银安盛红利精选6月势如破竹,单月涨幅达10.02%,成为市场中表现最好的三只基金之一。

混合基金榜单中,浦银安盛旗下三只基金也毫不逊色,全部挺进五强阵营。其中,浦银安盛消费升级与浦银安盛战略新兴产业包揽了灵活配置型基金前两位,收益率达14.83%和12.89%,与身后的基金拉开了不小的差距。偏股混合型基金竞争中,浦银安盛精致生活则以13.04%回报

154只位列同类基金中第4位。

近日,海通证券发布了最新的2014年2季度《基金公司权益及固定收益类资产业绩排行榜》,今年以来浦银安盛旗下基金权益类投资能力位列70家可比基金公司的第1位。更值得一提的是,浦银安盛近1年、2年、3年分别在70、67、61家基金公司中位列第2、第2和第1位,长期稳居全行业领头阵营,投资能力极为出色。

分析人士称,多项数据显示经济正在企稳,未来几年,市场可能更多的是结构性机会,而系统性机会需要等到经济增长和流动性宽松才可能实现,选准具有在震荡市中业绩稳步提升的基金最为关键。浦银安盛基金现有投资团队经验丰富,选股择时能力强,从而保证浦银安盛基金全线产品均能交出“绩优成绩单”。(文 黄淑慧)

-CIS-