

泰达宏利养老收益开放申购

宏利投资者意向指数调查报告显示,超过半数的中国投资者预计将在退休后继续工作,以弥补退休积蓄的不足。在中国即将正式步入老龄化社会之际,何以养老,已经成为全社会关注的话题。随着老龄化趋势的不断深入,金融机构也开始逐步推出养老主题的理财产品。据悉,年初成立的泰达宏利养老收益基金已于6月4日开放申购,为自己及家人养老生活未雨绸缪的投资者值得关注。

据了解,泰达宏利养老收益基金坚持稳定收益的投资理念,为了降低产品净值波动率,该基金的股票仓位设定在0-30%,其余资产主要配置债券、正回购、银行存款等固定收益类资产。这种大类资产配置比例,能够极大地满足投资者对养老理财安全性和收益性的要求,可长期作为投资者养老理财的配置选择。(曹乘翰)

工银瑞信两理财基金 年化收益超6%

尽管目前市场利率水平与一季度相比较低,但部分短期理财基金年化回报仍超6%,其中工银瑞信旗下多个产品业绩居于前列。据Wind数据统计,今年以来截至5月31日,工银60天理财A、B,工银14天理财B平均7日年化收益率均超过6%,分别为6.04%、6.35%、6.01%。从相对业绩看,工银瑞信短期理财产品持续处于同类基金前列,其中工银60天理财今年以来的回报在全部短期理财基金中排名第2名,工银14天理财排名第4位。

专家提醒投资者,作为与银行理财产品类似的闲钱理财工具,短期理财基金相较于大部分银行理财产品,投资门槛较低,运作透明,更适合大众投资者参与。而相对于货币基金,部分短期理财基金的年化收益优势明显,投资者要根据自己的流动性需求选择不同期限的产品。Wind数据显示,进入二季度之后,货币基金的平均7日年化回报降至4.28%(截至6月5日),短期理财基金平均回报为4.46%,整体高于货币基金,而工银60天理财等短期理财基金这一期间的7日年化回报均值仍在6%附近。(曹淑彦)

国联安保本业绩不俗

近来,国联安保本基金取得不俗业绩。据银河证券统计,截至今年5月底,国联安保本基金最近3个月的净值增长率为4.14%,位列同类基金第1名,同期同类基金的平均净值增长率为1.34%。此外,今年以来截至5月底时,国联安保本净值增长率达到7.48%,位列同类基金第3名,同期同类基金的平均业绩为4.21%。

据了解,国联安保本首个保本期3年,目前已经进入运作中期。在首个保本期内,国联安保本基金以CPPI策略配置固定收益类资产为主,在赢取“安全垫”后,中期将积极调整固定收益品种和权益品种的比例,提高收益率。当前,基金的债券收益率维持平稳,组合配置保持短久期策略,同时关注信用风险变化,规避低资质公司债。此外,股票仓位保持稳定,以自下而上选择估值较低的成长股为主。

国联安保本的基金经理袁新钊表示,在央行的调控下,今年6月份资金面可能不会出现极度紧张的局面,波动过后,债券整体收益率曲线可能进一步下移。作为今年大类资产配置的首选,债券后续有望获得较高的资本利得收益。(田露)

融通基金“红包大回馈”

融通基金近日利用官网全新改版之际,推出“人人有、天天有、红包大回馈”活动。该活动将从6月9日开始,为期15天,每人最多可拿32个红包,登录融通基金账户即可参与。每名参与者每天都有一个“登录抢红包”和一次“提问抢红包”机会,转发活动还可抽取iPad mini。活动还设置了“逆袭红包”环节,“抢红包”结束后,红包金额最少的10名参与者可获得融通基金“补贴”的100元“逆袭红包”,趣味性十足。

据悉,融通基金将以与红包金额等额的融通易支付货币基金份额形式,充值到参与者的融通现金宝账户。已有融通现金宝账户的参与者无需任何操作,即可使用红包;未开通融通现金宝账户的参与者,免费开通账户后即可使用红包。融通基金相关人士建议,参与者抢到红包后,可尽快开通融通现金宝账户,早日享受融通现金宝收益。(张昊)

责编:鲁孝年 美编:王力

符合条件者可开展公募业务

PE/VC试水“大资管”模式

□本报记者 张洁

证监会新闻发言人邓舸日前表示,在专业化管理和防范利益输送的前提下,支持私募股权投资基金、创投基金的管理人开展私募证券投资基金业务,符合条件的还可以申请公募基金资格,拓展业务管理范围。

业内人士向中国证券报记者透露,目前业内已有部分VC/PE机构尝试布局公募基金业务,其中不乏知名企业如九鼎、深创投等。但据悉申报门槛也相对较高。

清科集团研究中心高级经理姬利在接受记者采访时表示,对于私募股权机构来说,拓宽公募业务,是在“大资管”背景下,分散风险的一条路径。不过,PE/VC机构全面向公募业务转型的大潮还未到来。

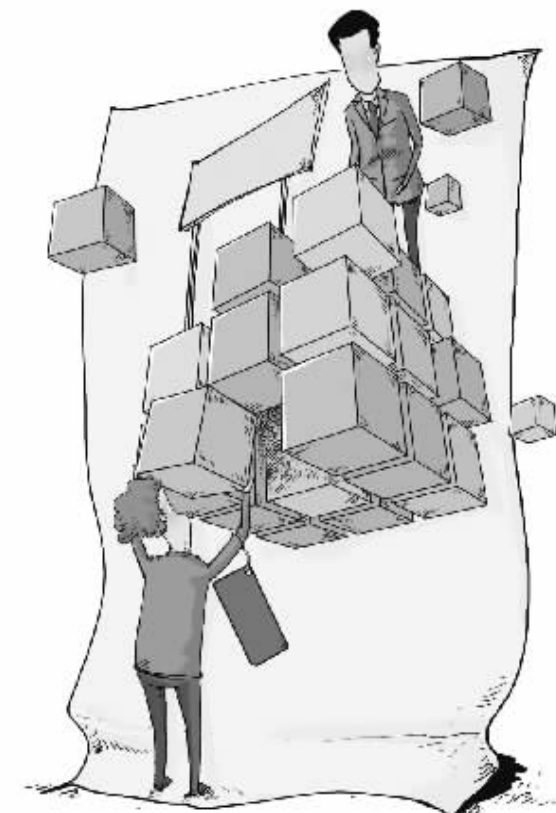
暂难全面转型公募

邓舸指出,证监会针对私募证券投资基金、私募股权投资基金、创业投资基金等,正在指导基金业协会分别成立专业的专业委员会,实施差异化自律监管。

针对私募基金的监管思路,邓舸表示,证监会已研究形成了《私募投资基金管理暂行办法(征求意见稿)》,于去年征求了国务院13个部委意见,并在今年1月上报国务院,国务院法制办已受理条例并征求了相关部门意见,目前法制办正在汇总各方意见。

他又指出,由于条例出台有一个过程,为加快落实中央编办职责要求,证监会研究起草《私募投资基金管理暂行办法(征求意见稿)》,准备以部门规章形式发布实施。

PE/VC涉足公募业务,仅被视为“大资管”模式下分散风险的一条路径。“因为机构投资策略仍锁定在一级市场,目前市场上也存在大资管模式,也就是把投资策略分布在不同领域而已,全面转型公募基金业务还不太可能。”姬利对记者表示,私募



CFP图片

求意见稿)》,准备以部门规章形式发布实施。

PE/VC涉足公募业务,仅被视为“大资管”模式下分散风险的一条路径。“因为机构投资策略仍锁定在一级市场,目前市场上也存在大资管模式,也就是把投资策略分布在不同领域而已,全面转型公募基金业务还不太可能。”姬利对记者表示,私募

股权LP门槛及目标群体不可能为公募而降低。

PE/VC融资状况好转

目前,私募股权基金募资状况逐步好转,呈现出稳中有升态势。清科集团旗下私募通统计数据显示,2014年5月中外创业投资暨私募股权投资机构新募集基

基金业人士认为

非标资产投资更适合封基

□本报记者 曹淑彦

中国证券报此前报道,据知情人士透露,为推进资产管理行业创新发展,提升资产管理行业核心竞争力,公募基金投资范围有望进一步拓宽至传统二级市场以外的领域,如非标、另类资产投资等。基金公司还可与期货经营机构合作,适度参与金融衍生品投资,包括参与融资融券和转融通业务。对于国际市场上的成熟基金品种,如商品期货基金、房地产投资基金等产品,准备充分的机构或被允许试点推出。

某大型基金公司产品人士

透露,近期监管层曾针对资管行业创新向基金公司征求意见,其中包括公募基金适度参与非标、另类资产投资等内容。该人士表示,如果放开公募的投资,可能只是针对某项可以标准化的资产,不大可能全局性放开公募对非标、另类资产的投资。另有基金公司产品人士认为,由于非标、另类资产一般存在一定期限、流动性较差,所以不适合开放式基金投资,封闭式产品可能更合适。此外,公募投资于非标、另类资产的动力在于提高收益,那么可能债券型基金更有诉求。证监会上周五表示,目前,

在传统二级市场以外,公募基金可以投资于中小企业私募债券等非公开发行在证券交易所转让的债券、股指期货、国债期货等证券衍生品以及黄金合约等商品合约。围绕促进多层次资本市场发展、满足投资者多样化的理财需求,证监会将在《基金法》等法律法规范围内大力支持公募基金创新发展,在风险可控前提下不断丰富基金品种,拓展基金投资范围。目前,证监会正在研究基金参与融资融券、期权、商品期货等业务规则,探索推出不动产投资基金(REITs)等新基金品种。

恒生B或迎套利新机遇

□本报记者 李良

5月,恒生指数上涨4.28%,间隔出现3次三连阳,成为近5年以来最强单月走势。作为国内唯一跟踪恒指的杠杆产品,添富恒生B随之强劲上扬,二级市场交易价格全月上涨4.87%,收盘价为1.076元,5月8日至15日甚至收获“六连阳”。与此同时,添富恒生B的净值更大涨

11.28%,5月30日净值为1.036,溢价率为3.86%。业内人士指出,若恒生指数能迎来进一步反弹,恒生B后市盈利空间有望继续放大,且有可能为投资者提供进一步的套利机会。

资料显示,添富恒生按1:1比例分为恒生A、B两类份额,恒生B初始杠杆为2倍,最高可超5倍,杠杆倍数随着恒生B的净值变化而变化。按照5

月30日净值1.0360元计算,恒生B实际杠杆率为1.9651倍,可充分发挥分级基金的杠杆特性。此外,投资者可以通过场内外的折溢价进行套利,如5月30日添富恒生整体折价率为1.61%,出现折价套利机会;投资者可在T日按1:1比例买入恒生A、B,T+1日申请合并为场内母基金,并于T+2日在场内赎回母基金并获利。

金中已披露数据的20只基金显示,新增可投中国大陆资本量为42.42亿美元,环比上升30.5%。

从基金类型来看,新募集的基金中成长基金最多,共有9只,占5月份新募集基金数量的40.9%,披露金额的7只基金共募集资金18.17亿美元。

据了解,自今日起,我国私募股权募资市场已呈现震荡式回暖趋势,其中以创业投资市场的募资回升尤为显著(外资创业投资基金的比重明显增加)。然而,尽管我国募资市场平均单只基金的募资规模与去年同期相比有所上升,但就整体而言,并没有出现与募资额同样的上涨迹象。

不过,发改委日前出台新举措力挺天使VC,给市场注入极大热情。5月13日,发改委《关于进一步做好支持创业投资企业发展相关工作的通知》,就进一步简政放权、发挥创业投资引导基金作用、支持发展天使投资机构等七方面提出了具体措施。

《通知》的发布为创业投资基金募资、利益分配两方面都给予了相应的支持。在募资方面,《通知》强调加快设立和完善创业投资引导基金,继续加大国家新兴产业创投计划实施力度,支持符合条件的创业投资企业发行企业债券;在利益分配方面,《通知》提出为创业投资企业提供应纳税所得额抵扣、创业投资引导基金支持和豁免国有创业投资机构股权转让义务等优惠政策。除此之外,《通知》还鼓励符合条件的天使投资机构备案为创业投资企业,享受相应的扶持政策。

国寿安保沪深300 首募超51亿

□本报记者 曹淑彦

国寿安保旗下首只权益类产品——国寿安保沪深300指数基金最终募集规模达到51.3亿元,成为2012年8月以来首募规模最大的权益类基金产品。

国寿安保基金公司总经理左季庆表示,国寿安保第二只产品选择发行费用低、透明度高的被动管理型指数基金,是公司基于当前市场形势的一个战略选择。

从经济层面看,短期内,稳增长政策落实有利于经济增速企稳;长期看,继续深化改革有利于推进经济顺利转型。此外,新“国九条”的推出,在制度建设层面上有利于资本市场的长期健康发展。受此影响,A股市场最具代表性的沪深300股票长期投资价值有望得到提升。

从市场表现来看,蓝筹股已显露投资机会。目前A股市场中破净的上市公司达百余家,其中不少是蓝筹股,蓝筹股股价和估值均处于历史低位,同时蓝筹股大小非套现的压力较小,投资价值日益凸显。

另据悉,在首只权益类产品成功发行后,国寿安保尊享债券基金也获得证监会的批准,即将择机发行。