

沪指逼近3000点 金牛基金指数涨逾3%

上周两市成交量在杠杆融资的支撑之下迭创新高,并在周五创下了万亿天量,以券商、保险、银行为主的金融业和石油石化、煤炭、钢铁等蓝筹行业引领上下,向3000点发起了进攻。

虽然央行暂停正回购操作,公开市场资金小幅净投放,持续疲软的基本面数据也相对有利于债券市场,但在股债跷跷板、资金疯狂涌入股市的效应之下,各类券种交投冷清,收益率普遍上行,仅可转债大放异彩。

在此形势下,样本基金整体风格偏向成长的金牛股票20指数、金牛偏股20指数涨幅则分别达到了3.12%、3.03%,虽略逊于同期沪深300指数表现,但显著优于中小板、创业板相关指数涨幅。而据金牛理财网主动偏股型基金指数数据显示,近一周其涨则为3.54%,两只金牛基金指数涨幅与其基本相当。在5月1日将最新一届的获奖金牛基金纳入评价范围并完成最新的样本更换之后,两条指数的累计涨幅则分别达到24.50%、22.71%,年内涨幅也分别上升至18.57%、16.43%。(何法杰)

鑫元合丰分级债基将发行

鑫元基金旗下第二只分级债基——鑫元合丰分级债基将于12月10日起发行,此次鑫元基金再度“触网”,将携手南京银行直销银行——“你好银行”和苏宁金融共同发行这只产品,在互联网金融之路上继续前进。

据了解,鑫元合丰分级主要投资于国债、金融债、央行票据、短期融资券、资产支持证券、债券回购以及协议存款等固定收益类金融工具,但不参与股票和权证等权益类资产投资,整体收益、风险较为适中。此外,该基金同样分为A、B两类份额,合丰A首期年化约定收益率为5.4%,优于当前货币基金整体表现,1000元起即可参与,同时将每6个月打开一次,兼顾投资者的流动性需求;合丰B则拥有2.33倍初始杠杆,风险更高,也有望博取更多收益。

鑫元基金自成立以来,始终专注于固定收益资产管理细分市场,Wind数据显示,今年上半年发行的鑫元一年定期开放债基A/C,自4月17日成立以来,截至11月30日,已分别斩获7.6%和7.3%的总回报。(田露)

易方达短融ETF在纽交所上市

日前,金瑞易方达中国短融ETF在纽交所成功上市,受到美国市场较高关注,上市之初已有一批种子投资者踊跃购买,12月3日首日全天成交17745股,收市价35.13美元,成交金额达62.33万美元。

金瑞易方达中国短融ETF是全美第一只短融ETF,也是全球第一只RQFII信用债ETF,由易方达资产管理(香港)公司联合美国金瑞基金顾问公司共同开发。该基金为美国投资者提供了持有人民币的替代工具,推动人民币国际化迈出了重要一步。

金瑞易方达中国短融ETF跟踪指数为中证高等级短融指数。金瑞基金行政总裁Jonathan Krane先生表示,与美国相比,中国债市明显收益更优。举例来说,中国过去一年的商业票据指数的总收益为5.85%,而美国同类商业票据指数的收益率不到0.2%,两者利差为5.65%。

对于美国投资者担心的人民币债券信用和久期风险问题,易方达香港投资总监及基金经理章强先生表示,中国境内短融市场规模超过2700亿美元,日均交易量高达30亿美元,相信金瑞易方达中国短融ETF可以提供高流动性和超过美国票据市场的收益。(常仙鹤)

中银研究精选混合基金发行

股市连涨不息,权益类基金产品再受热捧。中银基金已于12月5日开始发行中银研究精选灵活配置混合型基金,以助力投资者分享A股“逆袭”的红利。据了解,中银研究精选混合型基金股票仓位为0—95%,可对不同市场行情迅速作出反应,在牛市之中,仓位可调整至与股票型基金无异。中银研究精选基金的拟任基金经理张发余先生拥有丰富的投资经验,截至12月4日,其掌管的中银价值精选混合基金近三年回报率为40.12%,中银中小盘股票基金则为34.30%。(田露)

责编:张洁 美编:王力

基金业协会开出首张私募罚单

深圳吾思成不得从事私募基金业务

□本报记者 曹乘瑜

数月前曾将两家基金子公司卷入“巨款失踪案”的始作俑者——深圳吾思基金管理有限公司,于近日被基金业协会处罚。这是自今年2月7日正式开展私募基金管理人登记和私募基金备案工作以来,业内开出的首张罚单。

首家被罚的私募

12月2日,基金业协会发布一份《纪律处分决定书》,称深圳吾思基金违反《私募投资基金管理人登记和基金备案办法(试行)》有关规定,对其作出撤销管理人登记的纪律处分。

深圳吾思基金何方神圣?今年5月26日,该私募基金公司在协会进行登记,并获得登记编号。然而,实际控制人李志刚同时也是另一家私募基金“深圳景泰基金管理有限公司”的实际控制人。据媒体报道,今年6月下旬,万家基金子公司发现其与景泰基金合作发行的“万家共赢景泰基金系列专项资产管理计划”约8亿资金,被景泰基金恶意挪用,其中的5.9亿元进入了金元惠理基金子公司的一个资管计划户所投资的深圳吾思十八期股权投资基金合伙企业(有限合伙)账户中。李志刚的乾坤大挪移,令两家基金子公司拖入兑付危机,落入舆论漩涡。

基金业协会称,案件发生后,根据中国证监会的部署,协会按照《自律检查规则(试行)》的有关规定对深圳吾思进行了检查,查明其存在两大违规事实:首先,未按规定如实填报登记信息,在办理登记时仅填报了1只基金,瞒报至少5只基金,且员工、办公场所、管理方等其他信息也与实际情况不符。其次,未按规定报告重大事项。深圳吾思实际控制人、总裁李志刚因其在资金挪用案中的行为涉

基金业务外包尚待 扬帆起航”

□本报记者 田露

中国基金业协会发布的《基金业务外包服务指引》将于明年2月1日起正式实施,基金公司一些中后台业务外包将可能化为现实。但据中国证券报记者了解,目前不少基金公司人士认为,限于各公司对于风险的考量和成本、利润方面的考虑,开展业务外包还需一些时日。换言之,这条路任重道远。

不少公司有风险顾虑

记者目前向多家上海基金公司的了解,目前还少有基金公司准备将TA(登记结算)或信息技术系统方面的业务、运作,外包给其他机构的想法,至于销售和部分营销业务,则不少基金公司早已开展有与第三方机构的合作。应该说,目前业内关注的,还是这些业务部门是否可以完全从基金公司中腾挪开,由第三方机构接手提供服务。然而,在这一点上,不少基金公司顾虑重重。

“还是担心吧,估值、清算方面,自查有点问题都得挨批,更别说外包给别的机构了,到时候

有些什么差错,风险主要还是得由基金公司来承担。金融机构跟别的服务机构终究有些不一样,对风险的防范马虎不得。”某基金公司的人士接受记者采访时如是说道,他同时提起了数年前,上海一家基金公司因一只ETF的申购赎回清单出现计算偏差而在市场上造成严重影响的事件,指出这一事项给该公司此后的发展较长时间都罩上了阴影。

“一个反例,或可说明基金投研之外的业务外包没那么简单。”这位人士说道。

而据此前一些基金公司高管在出席相关论坛时发表的看法,虽然投资管理才是基金公司的核心业务,但在目前阶段,产品设计、运营维护等在一定程度上也决定了基金公司之间的竞争力高下,而将这些业务外包,或易造成泄密或发展同质化,考虑到这些,基金公司就不得不在外包上“谨慎探路”。

依“家底”不同或各有选择

多位基金公司人士告诉记者,由于产品众多能带来规模效应,大基金公司在硬件系统构

建、非投研部门人员配备上应该会倾向于,也有能力自主开发、全面拓展,但对于一众中小基金公司和新筹建的基金公司而言,则考虑到成本压力,或有较多的外包需求。

但业内也有不同的声音,一位在基金公司多年的从业者就指出,现在有不少基金公司的专户部门都在替一些私募基金做着产品设计、营销发行的工作,相当于私募借着基金公司的通道,自己做核心投研业务,把非核心业务反而外包给了基金公司。他认为,在2007年左右的牛市氛围中,基金行业景气高涨,催生强烈的业务外包需求,但此后熊市连绵,基金公司业务就做,只要能合法获取利润,即使为其他机构“量体裁衣”,也未被视为离经叛道。总之,在业务外包这个问题上,各公司可能会采取适合自家公司的不同策略。

某基金业观察人士则向记者表示,就目前来看,第三方基金销售机构已形成一定气候,但在基金注册登记、财务服务等方面,尚待经过市场竞争锤炼的、资质可靠的业务外包机构。

自10月底启动的大盘蓝筹行情,从11月21日央行突然降息后,更是呈现疯涨趋势。面对突如其来的疯狂拉升行情,公募基金几乎全线踏空。截至12月5日,自央行降息以来的沪深300指数已上涨20.96%,信达澳银旗下两只基金——信达澳银消费优选基金和信达澳银红利回报基金准确踏上此轮疯涨行情。好买基金数据统计,11月21日至12月5日,两只基金的净值增长率分别达到25.00%和21.97%,在405只普通股票型基金中分别排名第9位和第13位。

两只基金今年以来的总回报在行业内也是名列前茅。数据统计,截至12月5日,信达澳银消费优选基金和信达澳银红利回报基金今年以来的总回报分别为52.87%和35.51%,在可比360只普通股票型基金中排名第13位和第76位。(黄丽)

博时安心收益 15日起打开申购

2014年以来,债券市场整体上涨明显,博时旗下债券型基金业绩全面开花。博时基金官网显示,截至12月4日,博时转债增强A、C今年以来的收益已达59.93%和59.66%。而博时安心收益定期开放债基将于12月12日结束第二个封闭期,并在12月15日至2015年1月9日打开申购。

银河证券数据统计,以基金成立时间参照,预期在2014年12月打开的10只定期开放式基金中,博时安心收益A、B份额今年以来净值增长率位居第2和第3位。截止11月28日,博时安心收益定期开放债券基金A类、C类在过去一年的增长率分别为12.74%、12.23%,大幅跑赢业绩比较基准。(黄丽)

信达澳银两股基金 踏准疯涨行情

自10月底启动的大盘蓝筹行情,从11月21日央行突然降息后,更是呈现疯涨趋势。面对突如其来的疯狂拉升行情,公募基金几乎全线踏空。截至12月5日,自央行降息以来的沪深300指数已上涨20.96%,信达澳银旗下两只基金——信达澳银消费优选基金和信达澳银红利回报基金准确踏上此轮疯涨行情。好买基金数据统计,11月21日至12月5日,两只基金的净值增长率分别达到25.00%和21.97%,在405只普通股票型基金中分别排名第9位和第13位。

两只基金今年以来的总回报在行业内也是名列前茅。数据统计,截至12月5日,信达澳银消费优选基金和信达澳银红利回报基金今年以来的总回报分别为52.87%和35.51%,在可比360只普通股票型基金中排名第13位和第76位。(黄丽)

博时安心收益 15日起打开申购

2014年以来,债券市场整体上涨明显,博时旗下债券型基金业绩全面开花。博时基金官网显示,截至12月4日,博时转债增强A、C今年以来的收益已达59.93%和59.66%。而博时安心收益定期开放债基将于12月12日结束第二个封闭期,并在12月15日至2015年1月9日打开申购。

银河证券数据统计,以基金成立时间参照,预期在2014年12月打开的10只定期开放式基金中,博时安心收益A、B份额今年以来净值增长率位居第2和第3位。截止11月28日,博时安心收益定期开放债券基金A类、C类在过去一年的增长率分别为12.74%、12.23%,大幅跑赢业绩比较基准。(黄丽)