

国金通用鑫新灵活配置
混合LOF今发售

国金通用鑫新灵活配置混合LOF基金将于6月8日开售。据了解,该基金将主要参与新股申购,通过打新获得超额收益。在投资策略方面,鑫新灵活配置基金将优先选择资金周转率高、中签率高、基本面好、上市后升值空间大的新股进行投资,同时考虑申购规模,避免网下被剔除风险。数据显示,公募基金参与打新网下申购中签率是其他途径的1-5倍,优势明显。(徐文擎)

融通通鑫灵活配置
周一开售

记者获悉,融通通鑫灵活配置混合基金(001470)将于6月8日发售,募集期为6月8日至6月19日。投资者可以通过渤海银行、公司网上直销等渠道认购该基金。

融通通鑫拟任基金经理为余志勇。余志勇目前担任融通通泽、融通通泰的基金经理。融通通泽和融通通泰今年以来申购新股非常踊跃。近期中国核电的网下配售中,融通通泽、融通通泰均成功获配963万股,成为获配数量最大的公募基金。融通通泽、融通通泰最近一个月收益率分别为1.37%、1.02%。据公告,融通通鑫的股票仓位为0-95%。(黄丽)

招商移动互联网基金
即将发行

记者获悉,招商移动互联网产业股票型基金(001404)即将于6月10日发行。

招商基金为该基金配备了两名拟任基金经理,掌舵人之一正是公司总经理助理兼投资管理四部负责人,以擅长行业精选闻名于业内的明星基金经理王忠波博士。王忠波专注于偏股型基金研究和投资超过15年,历经多轮牛熊市场考验,其管理的多只基金业绩优良并持续跑赢大盘。另一位拟任经理韩冰,研究电子、计算机、传媒等新兴产业有5年历史,对于移动互联网领域标的的选择和跟踪也表现出色。(黄丽)

广发能源、原材料ETF
双箭齐发

广发基金公司中证全指系列ETF将添新成员。6月8日-6月12日,广发中证全指能源、广发中证全指原材料两只ETF首发,此外广发中证全指主要消费ETF预计也将于6月下旬通过各大券商发行。

目前,广发基金已运作的中证全指系列ETF,覆盖可选消费、医药卫生、信息技术三大行业指数。银河证券截至6月2日的统计数据显示,广发中证全指可选消费ETF今年以来回报率为101.17%;广发中证全指医药卫生ETF、中证全指信息技术ETF、中证全指金融地产ETF的年内回报率分别达到97.25%、120.10%、45.4%。(常仙鹤)

华泰柏瑞量化绝对收益
基金今起发行

在上证指数上攻至5000点整数关口,市场急涨急跌愈加频繁,投资者对风险的敏感度也不断提升。华泰柏瑞基金推出了采用量化对冲策略、旨在获取绝对收益的产品——华泰柏瑞量化绝对收益混合发起式基金,该基金将于6月8日起,通过建设银行、华泰柏瑞网上直销等机构公开发售。

该基金由华泰柏瑞副总经理、量化投资部总监田汉卿女士亲自管理。数据显示,截至6月7日,田汉卿管理的华泰柏瑞量化指数增强基金过去一年的回报率为159.77%。(黄淑慧)

6月成长风格不改 指数型基金发力

□本报记者 徐文擎

5000点之上市场震荡加剧,投资人的“恐高”情绪在分享牛市盛宴的同时弥漫。从5月的基金数据来看,成长股风格的基金仍然是投资者眼中的“香饽饽”,在6月的50只新成立基金和101只在售基金中,这种风格依然没有发生变化。不过,工具化投资的趋势日渐明显,分级基金和LOF基金以各自独特的优势另辟蹊径,成为指数型基金拓展疆土的“急先锋”。

成长风格基金领跑5月

金牛理财网数据显示,5月股票型基金的平均收益达到20.46%,大幅超过4月的13.86%。混合型基金方面,5月平均收益达到11.52%,超过4月8.61%。在所有偏股型基金中,排名前十的基金分别为:富安达优势成长股票、信达澳银消费优选股票、建信中小盘先锋股票、大成中小盘股票(LOF)、融通领先成长股票、诺安新经济股票、嘉实领先成长股票、上投摩根阿尔法股票、东方策略成长股票、中银新经济混合,几乎被中小成长风格股票“承包”。

其中,在平均收益以上的股票型基金中,仅有银行蓝筹股票、建信改革红利、泰达转型机遇三只基金的风格明确为大盘平衡型;而在平均收益以上的混合型基金中,以蓝筹股为主或接近大盘平衡性的基金几乎为零,甚至不少名字中带有“蓝筹”二字的基金实际上走的是中盘

成长或小盘平衡路线。

而在6月刚刚过去的五个交易日中,股票型和混合型基金的收益分别达到8.12%和4.61%,大有赶超5月的“态势”,暂时领先的仍以中小盘风格的基金为主。

上海泰阳资产管理有限公司投资总监刘天君认为,上周四上证综指跌幅一度超过5%失守4700点,在金融、煤炭等板块护盘下重回涨势,大盘蓝筹股可谓居功阙伟,但预计未来大盘蓝筹股会走势稳健,也就意味着不会快速上涨,因而没有太大的想象空间。相反,他们更看好垂直电商、医药商业、新兴消费、工业4.0等领域的标的公司,尤其是一些空间较大、目前还有很多痛点,且存在较大垂直整合潜力的行业,如电子元器件、建筑、医药等。对于房地产、汽车、钢铁、化工、电子元器件、装饰等传统行业来说,重度垂直电商是最佳模式,可以通过充分整合供应链提高效率、创造价值。

万博兄弟资产管理有限公司首席策略分析师李敬祖则认为,5000点是这轮牛市第二个大的波动中枢,特征表现为指数的单日或3-5个交易日的宽幅波动,这个位置对于投资者来说,风险意识要大于争取收益的心态,对于市场的宽幅波动,最重要的就是要控制追涨杀跌的心态和行为。6月他们最看好以银行为代表、低估的价值类蓝筹股,同时包括有混合所有制改革预期的行业;其次看好前期涨幅偏低的资源类周期类行业和有业绩支撑的真正优质成长股。

新成立基金工具化趋势明显

数据显示,6月第一周已成立新基金50只,几乎仍然被中小盘风格基金主宰。但值得注意的是,其中指数型基金达到22只,几乎占到半壁江山;同时,在101只在售新基金中,指数型基金也达到了41只。巧合的是,无论是新成立基金还是在售新基金,它们当中均以各类行业和主题的分级基金为指数型基金“开疆扩土”的急先锋。

某公募指数投资部负责人分析称,去年以来的“分级盛宴”一方面缓解了基金公司人才流失的尴尬局面、拓展了工具化投资的新思路,同时满足了部分公司迅速做大规模、实现弯道超车的需求;另一方面使投资者也有了更多分享牛市盛宴的利器,多重因素主导下,分级规模出现猛增是情理之中。

除此之外,还有数家基金公司成立或正在募集LOF基金,相关公募基金经理告诉记者,LOF基金同时可以在场外赎回、场内交易,不仅为投资者增添了一个退出渠道,还提高了资金效率,另外还为套利资金提供了用武之地,对投资者有额外的吸引力,算在同质化的指数基金竞争中另辟蹊径。

另外,上述基金经理还提到,在目前宽幅震荡成为常态的市场环境中,成立打新基金也是一种独辟蹊径、吸引投资人的方法,还能避免高位建仓,同时获取打新的超额收益,颇受投资人追捧。

机构忧外汇额度影响互认 两地代销跃跃欲试

□本报记者 曹乘瑜

距离基金互认实施还有一个月的时间,中国证券报记者获悉,到7月1日,两地证监会还将出炉具体申报注册细则,海外机构表达了对内地外汇5万美元等额外币换汇的担忧,或将限制内地居民申购香港基金。尽管如此,两地机构仍在积极准备,部分内地公募基金已经完成母公司与香港子公司的销售体系的对接,而部分托管机构则已经开始积极接洽海外基金。

等待细则解决外汇限额

据悉,业内正在等待的细则将要解决两个问题:一是申购香港基金的币种。一家香港拿9号牌(香港资产管理牌照)的机构人士向记者透露,虽然期待进入大陆销售基金,但是目前没有规定内地基民应该以哪类币种来申购。如果必须以港币申购,当前人均5万美元的等额购汇外汇限制下,人均每年可认购额的香港基金上限仅有30万元人民币左右。“这意味着我们争取不到高净值客户。”该人士沮丧地表示。

相比之下,在香港申购内地基金则没有外汇顾虑。从去年开始,香港居民港币兑换人民币已经完全放开,原来每日2万元额度上限的取消。

业内人士认为,这一问题可能要等到合格个人境外投资(ODII)放开试点后,才能逐步解决。根据媒体报道,ODII境外投资试点管理办法将很快发布,首批试点ODII的城市共有六个,分别为上海、天津、重庆、武汉、深圳和温州,对符合条件的个人投资者取消5万美元的年度购汇额度限制,不再设上限。

业内人士表示,到时两地证监会应该会挂出具体申报注册细则,但是由于牵涉到外汇问题,担忧中国证监会的细则能否及时出炉。

境外基金互联网销售平台奕丰金融的香港(大中华)地区董事张启华介绍,由于基金公司是持牌机构,内部对合规的要求也较高,在细则方面,相信仍有很多方面想厘清,如具体的运营及清算的跨境部分、跨境资金流、信息披露等具体细节。

机构紧锣密鼓准备参与

虽然细则还没有出炉,但距离基金互认正式实施仅有不到一个月时间。记者获悉,多家相关机构已经在做产品梳理和申报准备。根据《香港互认基金管理暂行规定》规定,担任香港互认基金产品的代理人应当是内地公募基金管理人或者托管人。

基金公司或将以上家产品打头阵。记

者从博时基金获悉,其香港子公司博时国际和母公司销售体系已经紧锣密鼓在进行内部对接。博时基金表示,母公司销售体系期待能快速拓展海外基金代销市场,而博时国际将趁势强化国际化战略,推动公司向“泛资管”转型。根据银河证券的数据,截至2015年3月31日,博时基金有26只产品可以参与基金互认,净值规模达779.34亿元。

部分基金公司则在寻找海外的代销机构。张启华透露,去年有一些中资基金公司在去年基金互认的正式法规还未出台时,已开始向其平台介绍内地的旗舰产品。

而能同时提供托管和外包服务的券商也已经跃跃欲试。据悉,已有海外机构与内地有托管资格的券商进行联系。一位券商人士透露,对代理人,海外机构比较看重两样标准,一是完善的汇率结算系统,二是是否有国际资质。

记者了解到,目前国际上对托管外包机构的流程规范采用ISAE3402鉴证准则,由国际审计与鉴证准则委员会制定,主要对当今服务组织所提供的各种服务的类型、设计以及业务控制的执行效能做出规定,是目前国际公认的、标准最高、最权威的鉴证准则,内地已有招商证券率先通过鉴证。

国投瑞银公募规模突破1200亿元
10年规模增48倍

□本报记者 黄丽

这一轮牛市以来,资产管理行业迎来高速增长,公募基金的资产管理规模迅速壮大。记者获悉,截至2015年6月,成立仅10年的国投瑞银基金公司管理的各项业务资产规模合计超过2000亿元,达到2005年合资创立时的80倍;旗下公募基金规模已经突破1200亿,较2005年猛增48倍,远远超过行业同期14倍的增幅。而据国投瑞银基金有关人士介绍,公司各项业务资产规模在今年2月初才突破1000亿,时隔4个月,相关资产规模已经突破2000亿。

作为业内第1家外资达到49%比例上限的合资基金公司,2005年国投瑞银合资成立时规模约25亿元。经过10年发展,目前,该公司旗下公募基金产品超过40只,旗下基金累计分红

168亿元。Wind数据显示,截至5月27日,国投瑞银基金旗下18只基金今年以来回报超过50%,14只基金最近一年回报超过100%。

由于是国内第一家外资达到49%比例上限的合资基金公司,国投瑞银的持续创新意识较强。业内第1只创新分级基金——国投瑞银瑞福分级基金便是由国投瑞银首发,随即有业内第1只指数分级基金和首只行业指数基金沪深300金融地产指数基金。2010年,公司推出境内第1只上市型ODII基金——国投瑞银新兴市场股票基金。同年,国投瑞银取得基金业首个期指交易编码并成功入市,率先在业内推出以股指期货套利为主的多重套利策略产品。2012年,国投瑞银成为国内第1个推出含有商品期货套利策略基金产品的基金公司。2015年,公司推出第1只由基金公司发行的公募定增基

金——国投瑞银瑞利,将参与定增的门槛由100万元降至1000元。

在发展公募业务的同时,国投瑞银也不断拓展新业务,向综合资产管理公司迈进。2011年,国投瑞银(香港)子公司成立,与母公司国际业务部协同发展,构建国投瑞银跨境资产管理业务的重要平台。目前国投瑞银基金ODII、QFII、RQFII等跨境资产管理业务规模已突破170亿。2013年,国投瑞银全资子公司——国投瑞银资本管理有限公司成立,积极拓展非二级市场投资管理业务。截至2015年6月,专项子公司已管理专项资产管理计划超过100个,管理规模超过600亿元。据了解,国投瑞银已与各大银行、券商、第三方销售等共计超过100家机构开展深入的业务合作,打造互惠共赢的新格局。