

信息快车

南方深成ETF及联接基金今起发行

证券时报记者 付建利

对于指数基金而言,一个好的标的指数不仅预示着好的“出身”,更在某种程度上影响了日后的走势。11月9日开始,跟踪国内影响力最大的两大指数之一——深证成分指数的南方深成ETF和联接基金将在券商、银行同时发行。这只ETF将在指数收益、成分股数量、联接基金等方面树立ETF基金的新标准。数据显示,深成指成立以来至今年11月3日累计涨幅达1104.67%。特别是在不同的半熊市场中,该指数表现出较好的抗跌领涨特性。通过WIND系统比较显示,该收益在同类指数中不仅名列A股之冠,更在全球范围内遥遥领先。

汇丰晋信中小盘股票基金明日正式发行

证券时报记者 张哲

汇丰晋信中小盘股票基金已获证监会批准,将于11月10日通过建设银行、交通银行等各大银行及券商网点、汇丰晋信电子直销、贵宾理财中心发售,这是该公司产品系列中第一只重点投资中小盘股票的基金,也是汇丰晋信基金公司旗下管理的第7只基金。作为创业板成功推出后首批获准发行的中小盘基金,汇丰晋信中小盘股票基金的股票投资比例范围为基金资产的85%-95%。其主要投资对象是包括创业板股票在内的中小盘股票。基金经理蔡立辉表示,中小型上市公司通常处于企业生命周期的成长阶段,相对于大市值公司而言,往往具有较高的业绩成长性和盈利效率。

东吴新经济基金将于12日起正式发行

证券时报记者 张哲

东吴旗下第6只基金——东吴新经济基金将于11月12日起正式在建行、工行、农行、交行、东吴证券等各大银行券商及东吴基金发行。该基金作为一只明确以新经济产业为投资主题的主题型基金,引起了市场的广泛关注。相关业内人士表示,目前在国内众多类型的基金中,集中投资经济产业上市公司从而分享新经济发展所带来的高成长和高收益的产品尚不多见,而东吴基金此次发行的新经济基金,可谓吹响了新经济“集结号”。

三大基金巨头携手工行亮相企业年金市场

证券时报记者 张哲

记者近日获悉,中国工商银行近期联合其他5家机构推出了一款企业年金计划产品“如意养老2号”。联手合作的5家机构中包括中国银行、工银瑞信基金管理有限公司、海富通基金管理有限公司、富国基金管理有限公司、中国人保资产管理股份有限公司。据介绍,“如意养老2号”企业年金计划是一款专门为中小企业客户量身打造的标准化企业年金产品,由工商银行发起设立并担任受托人和账户管理人,中国银行担任托管人,工银瑞信基金管理有限公司、海富通基金管理有限公司、富国基金管理有限公司和中国人保资产管理股份有限公司共同担任投资管理人。此外,“如意养老2号”还针对在华外资企业的个性化需求,专门定制了国内首个专门针对外资企业的年金计划产品“如意养老2号”B款,使得外资企业能享受到既适合又专业的年金服务,填补了目前年金市场相关领域的空白。

广发拟亿元自购旗下中证500新基金

证券时报记者 杨磊

记者从广发基金获悉,该公司拟通过代销机构认购广发中证500指数(LOF)新基金1亿元,认购费1000元,该基金10月22日起在工行、建行、农行、中行等各大银行及广发证券等券商发行。银河证券基金研究总监王群航分析指出,2009年是一个发行新基金的大年,在这众多的新基金里,指数型基金又是这个盛世年华之中的最亮点,其中,中证500指数作为最具代表性的小盘股指数,值得重点关注。从中长期表现来看,小盘股的特色就是波动性大和成长性高。2007年1月1日至2009年9月30日,中证500指数累积收益率在国内主要指数中名列第一,达120.61%。

基金强化内控 非投研人员禁装行情软件

证券时报记者 杜志鑫

在监管层再三强调加强基金公司内部控制、严禁内幕交易、严禁利益输送后,证券时报记者从基金公司获悉,目前基金公司的风险控制非常严格,非投研人员禁止安装股票行情软件,即时通讯的MSN被全部监控起来,交易时间基金经理的手机都全部上交。深圳一家基金公司的相关人士对

证券时报记者表示,现在他们公司的非投研人员全部看不了股票行情,该公司的电脑部已经把非投研人员浏览股票行情软件的端口屏蔽,除此之外,MSN等即时通讯工具也被完全监控,电话全部被录音,而且需要保存五年以上的时间。有管理更为严格的基金公司甚至禁止员工安装MSN、QQ等即时通讯工具,有特殊需求的个别人员才能提出申请,在稽核部、公司高管

同意的情况下才可安装。记者还了解到,目前深圳大部分基金公司投研部与市场部、后台运行部等部门实行了物理隔离,目前深圳几家基金公司投研部在一层楼,市场部、后台运行部等部门又在另一层楼,完全实行了物理隔离。一家基金公司的高管也对记者表示,目前基金公司的下单都集中在交易部完成,各个账户的下单完全是保证在

公平、公正的条件下进行。除此之外,现在基金公司每天的交易数据都会被监管层监控,有任何异动,都会被调查。另外一家基金公司的高管还表示,为了防止基金经理的“老鼠仓”,该公司在对股票池的选择上,倾向于选择大盘股,一般情况下不让基金经理重仓某些小盘股。在对基金投资、从业人员的合规管理方面,近年证监会出台了多个规

范文件,包括《基金管理公司投资管理

不设销售服务费 提高管理费及分成

基金公司和建行谈妥一对多费率

证券时报记者 李活活

在不参与业绩报酬提成的前提下,大行承销一对多的收费模式又多了一种。近日,有基金公司和建行谈妥费率条件:取消1%的销售服务费,代之较高的管理费及分成。证券时报记者获悉,如果非银行系基金公司以建行为渠道发行一对多产品,其固定管理费约2%,其中的75% (即资产规模的1.5%) 将分给银行。业内人士称,相比以工行为代表的其他大行的收费,建行的实际收费水平略低。据了解,在一对多产品的费率结构中,以工行为代表的其他大行普遍采用以下模式:约1%的销售服务费+管理费分成。目前,一对多产品的管理费水平一般在1%-1.2%,而基金公

司给银行的管理费分成则因渠道规模各有不同,多的有三七分成,银行占大头。这样算下来,大银行代销一对多能从基金公司手里拿到1.6%-1.8%。而建行虽然管理费分成较高,但取消了销售服务费,把费率固定在1.5%,其收费相对略低。”从银行强势介入利益分配格局、要求参与业绩报酬提成,到监管层喊停银行对业绩提成,到“六大行”联合抵制,再到基金公司以增加1%的销售服务费和“提高管理费的分成比例”取得了六大行的“谅解”,一对多的费率谈判一直是业界关注热点。有业内人士认为,一对多产品入市近两个月,发行产品逾90只,募集资金近200亿元,这一巨大的市场已经让渠道无法忽视,大行态度的转变就说明了这一点。



一对多销售渠道吃紧 基金公司借力直销

证券时报记者 程俊琳

面临着银行档期、客户爽约等问题,基金公司“一对多”产品申报与发行步骤明显变慢。来自基金公司专户业务部消息显示,为了应对渠道吃紧问题,寻求银行分行合作以及开创新销售渠道成为一对多工作的重中之重。并且,由于一对多产品频频遭遇档期压力,不少基金公司不得不自力更生,寻求直销渠道支持。据了解,友邦华泰基金公司第二只产品近期获批,并已于上周发行完毕。而公开资料显示,该公司于10月

12日获批的首只一对多产品,至今仍未开始销售。对于这种“后来居上”的现象,记者从友邦华泰基金公司了解到,之所以出现这样的现象,主要是因为首款一对多产品仍然在银行排队过程中,预计11月中旬才能够正式发售,而第二只产品是通过公司直销渠道进行销售。借力直销渠道单独发行一对多产品并不是一家基金公司的个案。记者根据公开资料粗略统计显示,包括易方达、兴业全球、华夏等在内的多

家基金公司都有专门针对直销客户的产品成立。其中,易方达通过直销渠道销售的一对多产品规模为4亿,而兴业全球更是超过5亿。银行档期问题是时时都会存在的,所以现在各家都在渠道问题上做足文章。针对一对多产品特性选择细化渠道可以在一定程度上缓解这种压力。”某机构业务总监如是回答。据其介绍,一对多产品和新基金销售不同的地方在于,一对多并不占据银行的全国性渠道,换句话说来说是只要和

一个分行开展全方位合作,就能够解决一只产品的销售问题。这种“落地式”银行合作成为一对多销售的主流。我们这次的产品就分别通过上海、浙江和湖南的分行来对口销售,从募集情况来看效果还是不错的。”前述机构业务总监对记者表示。对于通过直销发行一对多产品,基金公司相关部门人士表示:直销渠道只能是一种辅助手段,每家公司也许可以通过直销完成一只产品的发售,但更多还是要靠其他渠道的力量。”

基金公司自购再现金歧

基金自购一直是市场的风向标之一,目前这一风向标再现金歧。上周两家基金公司同日宣布,动用自有资金投资“自家”基金,不过一家投资旗下指数型基金,另一家则是投资旗下债券型基金。广发基金宣布,通过广发证券认购广发中证500指数基金(LOF)1亿元。而国泰基金公司也宣布,拟于11月11日开始的十个交易日内通过代销机构申购国泰双利债券基金2000万元。

早在今年3月份,基金公司动用自有资金自购、赎回的动作也出现了较大分歧。同样在一周内,有国海富兰克林投资3000万元购入旗下债券型基金,而万家基金则投资旗下偏股型基金。业内人士表示,基金公司自购赎回分歧经常出现在市场观点分歧较大的时候,目前在3000点上方,部分基金公司人士对后市看法,目前比较一致的看法是,市场会震荡,但短期内股指涨幅不会很高。”不过,也有业内人士表示,基金公司进行自购旗下新基金主要是出自营销的考虑,短期内赚不赚钱是次要的。(仿丽)

5基金本周上柜 新基金发行再掀高潮

证券时报记者 朱景锋

新基金发行再掀高潮,5只基金本周陆续投入首发,这样本周在发的新基金将达到12只,且全部为偏股基金,基金公司同台打擂全面考验基金公司综合实力。来自基金公司的消息显示,本周有多达5只新的偏股基金上柜发行。周一,南方深证成指ETF及其联结基金同时首发。周二,刚刚于上个月21

号拿到批文的汇丰晋信中小盘通过建行主渠道开始发行,这是汇丰晋信基金继今年5月份推出汇丰晋信大盘基金之后年内第二只股票基金。周三,和汇丰晋信中小盘同时拿到准生证的富国沪深300增强基金开始通过工行等渠道发行,据统计,这已经是今年发行的第9只跟踪沪深300指数的指数基金。周四,东吴新经济股票基金上柜,通过建行主渠道发售。这是东吴基金继东吴进取策略之

后今年推出的第二只偏股基金。由于有5只基金投入发行,到周五,同时发行的新基金将达到12只之多,且这12只基金除华商动态阿尔法为混合基金之外全部是股票型基金,而且,除了易方达深100ETF联接基金系通过中国银行主渠道发行之外,其他11只基金均通过工行或建行主渠道发行,基金公司将再现同台打擂盛况,根据今年前期发行情况,渠道优势突出和

品牌实力较强的基金公司有望获得好的发行业绩。而据统计,截至上周,今年以来共有94只新基金完成募集,成立数量已经超过去年,这94只基金合计募资达到2897亿元,逼近3000亿大关。而且,本轮新基金发行潮过后,今年成立的新基金数量将突破100只,为有史以来首次单年度成立基金数突破百只,创出历年新基金成立数量之最。

券商集合首次瞄准“制度升级”的投资机会

近期发行的证券公司集合理财产品,越来越体现出私募产品的灵活性和独特性。其中,正在兴业银行及兴业证券各网点发行的兴业卓越2号集合资产管理计划首次瞄准了由“制度升级”带来的投资机会。所谓制度升级,就是由政府主导的多项制度创新,比如,国有企业股权激励制度、央企重组等等。兴业卓越2号拟任投资经理刘华认为:A股市场还是一个年轻的市场,

各项制度设计存在一个逐步完善与升级的过程,制度升级深刻地改变着证券市场游戏规则和投资理念,并带来丰富的投资机会,比如之前的股权分置改革就是一场意义深远的制度升级,并最终促成了05-08年波澜壮阔的大牛市行情,而它的深远影响还在于从2010年开始A股市场将进入了全流通的时代,市场估值及定价效率明显提高,股价两极分化加速,并催生了股权并购、资产注入、整体上市等市场热点。

刘华表示,从历史的角度看,每一次与制度升级相关的投资机会都不是小机会,未来证券市场在融资融券、股指期货、汇率机制、股权激励、央企资产整合、创业板、国际板等重要领域都存在重大制度升级的可能性。兴业的投研团队很早就把制度升级测评结果应用高端的客户资产管理投资领域,未来兴业卓越2号也将与时俱进,努力从战略高度把握制度升级带来的投资机会。