

看业绩下菜碟儿 银行实行尾随佣金浮动制

某大型国有银行 2011 年托管工作会议提出,将根据基金业绩实行浮动费率制,每半年综合评比一次,对业绩好的基金实行佣金费率优惠,业绩差的则要提高通道费

证券时报记者 张哲 方丽

基金若业绩做得好,就给尾随佣金打折!近期有银行对基金尾随佣金实施浮动费率制引起市场关注。

上海一家基金公司销售总监日前透露,某大型国有银行召开的 2011 年托管工作会议提出,鉴于银行内部资源有限,2011 年的托管政策将告别过去“有多少新基金卖多少”的一刀切政策,开始实行精选基金、限量发行的策略,并根据基金业绩实行浮动费率制,每半年综合评比一次,对业绩好的基金实行佣金费率优惠,业绩差的则要提高“通道费”。

该人士认为,若大银行走精品化路线,则在目前渠道资源有限、基金审批提速的大背景下,银行代销“门槛”还将提高。该银行一旦实行此政策,其他几家大行很可能跟风,如此一来,大行和小行将处在同一起跑线上,只要基金产品业绩够好,就能获得渠道资源和佣金优惠。”

上海某基金公司总经理也表示,现在有银行提出,对于业绩表现好的基金公司,可以降低旗下基金产品的佣金水平,或者某一个产品比较适合银行客户群,“渠道费”也可商量。

深圳一家银行系基金公司人士也表示,虽然此前并没有银行实行浮动费率制,但基金业绩好就拥有较大话语权。事实上,去年华富、天弘等小公司均依靠特色经营及某一拳头产品“脱贫致富”。

银行尾随佣金费率更为灵活,去年开始就有这样的苗头。”据上述公司总经理透露,去年银行选择基金产品已出现思路分化,不再根据公司规模,而看重基金公司某一方面的强项。比如,某基金公司债券管理能力突出,大银行会主动上门,请该公司针对银行客户设计一款产品,费率也有一定优惠。另有人士表示,去年也曾出现银行让基金公司自己推荐业绩有保障

的基金,并为这些基金重点营销,也不会提高这些老基金原来的尾随佣金费率。

不过,一家小基金公司人士担心,这会不会成为银行提高老基金持续营销费用的借口。而且,大银行一旦跟风施行精品化策略,没有业绩支撑的小公司很难进入大银行渠道,或者需要付出更大代价。

业内人士表示,随着新基金审批通道增加到六条,未来新基金发行数量还将出现较大幅度提高,而银行资源依然有限,因此渠道之争还会回归于费用之争。目前已有银行将新基金尾随佣金直接叫到 1.05%,虽然目前这只是个案,但涨价趋势确实存在。

深圳一家大型基金公司人士表示,在目前情况下,除了将业绩做好外,基金公司未来更多应该走特色化路线,设计出符合投资者需要的产品,抓住市场先机,也提高话语权。他还认为,基金公司整体思路也需要转变,新基金不能再以规模论英雄,而老基金的低费用要力争保持。

■ 新闻短波 | Short News |

平安大华 基金管理公司成立

2010 年 12 月 28 日经中国证监会核准后,平安大华基金公司于 2011 年 1 月 7 日在深圳市市场监督管理局注册成立。据悉,平安大华注册资本为 3 亿元人民币,是中国内地第 63 家基金管理公司,也是目前中国内地注册资本最高的基金公司。

平安大华是由平安信托有限责任公司、新加坡大华资产管理有限公司、三盈湾旅业有限公司共同发起设立的中外合资基金公司,总部位于深圳。其中平安信托持有 64% 的股份,大华资产管理和三盈湾旅业持股比例分别为 25% 和 11%。

目前平安大华核心管理团队,以及投资研究、渠道销售、市场策划、监察稽核、基金运营部门的关键岗位人员均已到位。

平安大华总经理李克难表示,作为一家为客户提供专业投资服务的资产管理机构,平安大华将从“规范、诚信、专业、创新”的管理理念出发,坚持“研究创造价值”的投资哲学,搭建科学的投研一体化平台和严谨的风险控制体系。

(余子君)

小金库治理紧 基金年底送礼难

证券时报记者 邵尚楠

回馈高端客户、维护渠道关系本是元旦、春节双节来临之际基金公司市场部部门的“重点工作”,只是去年“小金库”专项检查让年底送礼成了部分基金公司市场部一件伤脑筋的活。

做生意讲究人情关系和礼尚往来,基金公司到年底总会采购一些礼品维护各方关系。前几年一些现金抵用性质的购物卡和礼品卡很受欢迎,不过随着全国打击小金库专项治理行动的开展,涉及现金的各类礼品被基金公司明确列入禁止范围。”一位基金公司市场总监表示。上海一家商场现金卡销售点的服务人员也向证券时

报记者证实,今年来自某些基金公司的采购量较往年已经大大减少。

现金卡的退出让基金公司原本简单的年底送礼行动变得“复杂”起来。有基金公司人士抱怨,本来很简单的工作,今年却花费了很多时间。

据了解,基金行业今年被列入全国打击“小金库”检查范围,基金公司为了规避日常经营活动中可能出现的问题,纷纷按要求进行了严格的自查,相关监管部门则在行业自查基础上,对列为检查试点的部分基金公司进行了现场检查。各类客户维护、渠道维护费用以及员工福利支出等最容易出“漏洞”的环节,成为基金公司严控重点。例如以理财培训以及其他

营销活动名义申报的开支,市场部一定会备齐包括照片、视频、文字等资料,避免由于证据不足而被列入“小金库”嫌疑范围,一些通过巧立名目而实现的灰色支出也被明确禁止。

一些基金公司人士表示,基金公司的收入以管理费为主,来源相对比较单纯,且内控制度也比较严格,通过此次自查自纠明确过去模糊地带,使行业发展更为阳光。从这个角度来看,为了行业发展更加规范,即使出现一些不便之处也可以克服;况且从行业健康发展的角度来看,客户与渠道最喜欢的礼物应当是基金公司提供专业贴心的理财服务和令人满意的投资回报,如果基金公司能够真正做到这两点,相信所谓的“送礼难”必然迎刃而解。

易方达医疗保健行业股票基金 现正认购中 基金代码 110023 健康无价 投资有方 详询 4008818088 基金投资有风险

招商基金 布局四国 全力以“富” 招商标普金砖四国指数证券投资基金 (LOF) 基金代码: 161714 各大银行及券商 1月4日—1月28日全面发售

小钱大投资·洞察大未来 上投摩根全球新兴市场基金 1月6日-1月26日发售 基金代码: 378006 上投摩根 中国建设银行

基金代码: 585001 首只新兴产业指数产品 东吴中证新兴产业指数基金 1月17日-1月27日 全面发售

汇添富保本证券投资基金 基金代码: 470018 1月4日-1月24日 各大银行券商全面发售(限量50亿)

中欧基金 基金代码: 168009 中欧新动力股票型基金(LOF) 1月6日-1月28日全国公开发行

晨星授权数据服务 晨星数据不仅仅提供业内最全面的基金评级,同时也深受广大投资者的认可和信任。晨星拥有完整、深入、权威的数据库,每天为个人投资者及机构投资者提供及时、有效的基金相关信息。

数据可靠 完善的数据质量检测流程,从数据的采集到发布,每一环节都经过严格检测,力求做到给客户提供最精确的数据。 更新及时 晨星拥有良好的信用记录,及时更新数据,提供服务,在业内树立了良好的口碑。

晨星中国 广东省深圳福田区深南大道7888号东海国际中心A座9楼 联系电话: 0755-33110968 / 0755-33110989 HTTP://CN.MORNINGSTAR.COM