

基金业扩阵容 第七十家公司获批

正在筹备的新公司超过30家,今年可望平均每月获批1家

证券时报记者 方丽

近日第七十家基金公司——德邦基金的获批,揭开了今年新基金公司扩容的第一页。正在筹备的新基金公司已超过30家,而证券时报记者获悉,监管层有意加快基金公司放行速度,今年接下来甚至可能保持平均每月1家的速度。

业内人士预计,两三年内基金公司突破90家是大概率事件,而且,未来基金公司发起人和股东的资格也有望放宽。

基金公司加速扩容

一位筹备中的基金公司总经理表示,今年基金公司扩容速度将超过去年。去年成立了6家新基金公司,而今年有望超过10家,可能平均每个月一家,而且这一速度将

长期保持。”

据了解,目前筹备中的基金公司早已超过30家,多家公司已经处于最后审批阶段。

而南方一家筹备中的基金公司人士也透露,今年监管层确实有意加快基金公司成立步伐,因此公司领导在年初紧急决定搬到新的办公地点,提前做好准备,而该公司前段时间已通过了现场检查,目前步入最后的审批程序。目前公司核心人员都已到岗,但是公司整体员工不过二三十人,未来还要加快人手扩充。”

其实,目前具备发起人资格,但旗下还没有基金公司的证券和信托公司,都加快了新基金公司筹备的脚步。如东海基金去年启动筹备,该公司是由东海证券发起,参与方还有深圳鹏博集团、江南化纤集团等,目前公司已确认了筹备组成员名单,并已

开始计划申请办理特定客户资产管理业务资格。信托系“华润元大等也进入筹备期。此外,一些已经进入审批程序的筹备公司早为业内所熟知,如盛世基金、英大基金、中原英杰华等。

继平安大华成为首家保险系基金公司之后,保险公司筹备基金公司热情也很高。如中国人寿与澳洲的一家资产管理公司合资筹备基金公司,目前筹备方案亦已上报;泰康也有意发起基金公司,或者直接收购基金公司。

Wind数据显示,国内基金业从1998年起步,至今已有基金公司70家。基金行业的回报可观,券商等金融机构肯定会通过设立基金公司来广开财路,两三年之内基金公司的数量至少突破90家。”有基金公司高管预测。

发起人资源稀缺

基金公司大扩容可能面临发起人资源稀缺。“不是各路资金不想介入,而是受制于现有法规对发起人的限制,目前有资质的发起人仍是稀缺资源。”据一位筹备中的基金公司人士说,业内预期的向民营资本开放目前还有法规障碍,但是涉足基金业的试点商业银行范围扩大可以期待。

德邦基金公募、专户同获“准生证”

证券时报记者从德邦基金管理公司了解到,公司已经获得证监会批复,将于近期正式开业,同时获批的还有其特定客户资产管理业务资格。由此,国内公募基金管理阵营再次扩容,总数达到70家,德邦基金成为2012年首家获批的新基金公司。

据了解,德邦基金管理公司总部位于上海,注册资本1.2亿元人民币。公司股东分别为德邦证券有

限责任公司、西子联合控股有限公司、浙江省土产畜产进出口集团有限公司,其中德邦证券持股49%,西子控股和浙江土产集团分别持股31%和20%。

值得一提的是,此次德邦基金同时获批了特定客户资产管理业务资格,这是国内第二家公募基金与特定客户资产管理业务资格同时获批的基金公司。德邦基金有关人士表示,目前公司首只基金产品正在研发中,将很快报会。

据德邦基金公募、专户同获“准生证”的消息,德邦基金公募、专户同获“准生证”,这在国内公募基金行业尚属首例。德邦基金有关人士表示,目前公司首只基金产品正在研发中,将很快报会。



记者观察 | Observation |

基金行业飞速发展 资金结算慢慢吞吞

证券时报记者 木鱼

近日,一位投资者提供的交易明细显示,他前一个交易日赎回的一只黄金基金在T+5日收盘后到账,后一个交易日赎回的该基金却要在T+7日收盘后才能到账,基金的资金赎回效率突然变慢引发该投资者不满。

该投资者提供的交易明细显示,2月27日,该投资者赎回7000份黄金基金,赎回资金在3月5日也就是T+5日收盘后资金到账,但该投资者在2月28日赎回的3万份黄金基金到了T+6日收盘还没有到账,该投资者随即咨询了代销券商和基金公司客服。

代销券商客户服务人员表示,证券公司一旦收到基金公司的资金划出,立即会将赎回资金划给投资者,保证资金的快速结算。之前该投资者赎回的黄金基金的确是T+5日就已经收到基金公司划来的赎回资金,并且当天就划到投资者账上,不清楚基金公司为什么会延迟到T+7日才划出。

该基金公司编号为6029号客服人员表示,对合格境内机构投资者(QDII)产品,基金合同中规定的是,基金公司最晚在T+7日划出资金,代销机构最晚T+10日将资金划给投资者,只要在这个时间之内就没有问题。如果遇到长假,再遇到海外证券市场的停牌,投资者赎回QDII最长需要一个月左右的时间才能到账。

该投资者质疑,基金公司为何到账时间不一致、不确定,相比普通开

10年前,国内第一只开放式基金的赎回资金划出就是T+7日,10年过去了,基金公司的QDII产品赎回资金还是T+7日划出,并且需要T+10日之内才能到账,如果碰上大的节假日需要接近一个月的时间,如此的结算速度何以支撑QDII产品在国内的普及和发展。

开放式基金,QDII如此的结算速度实在是太慢了,普通基金一般T+2日到T+4日赎回资金就能到账,他本来计划好的资金使用计划全部被打乱。

据悉,该投资者2月28日赎回的黄金基金在3月8日收盘后到账,2月29日赎回的黄金基金在3月9日收盘后到账,要到3月12日该投资者才能使用这笔赎回资金,从提出赎回申请到使用资金前后经历了13个自然日,这还是在证券公司没有拖延赎回资金的情况下,如果证券公司再拖延两天,投资者从赎回这只基金到拿到资金则需要半个月的时间。

业内人士感叹,10年前的中国,第一只开放式基金的赎回时间就是T+7日划出,10年过去了,基金公司的QDII产品还是T+7日划出赎回资金,并且要T+10日之内才能到账,如果碰上大的节假日需要接近一个月的时间,如此的结算速度何以支撑QDII产品在国内的普及和发展。



数据来源:证监会网站 方丽/制图 翟超/制图

从源头堵违规 上海严查基金从业人员信披错漏

错报漏报信息从业人员及其亲属投资情况将被重点核查

证券时报记者 邵尚楠

为从源头杜绝基金从业人员违规可能,近日,沪上监管部门下发《关于做好辖区公司从业人员及其亲属申报信息核查工作的通知》,要求严格规范从业人员信息披露,对错报漏报信息的从业人员本人、亲属的基金、股票投资情况进行重点核查,对涉嫌存在违法违规行为的,要求基金公司应于3月20日前上报。基金公司自查自纠完成后,监管部门将进行专项检查。

要求基金公司自查自纠

据证券时报记者了解,监管部门在日常监管中发现,少数基金管理公司未严格审核从业人员上报的员工及其亲属身份证信息、身份证号码存在有意漏报或错报情况。为规范信息申报行为,根据《证券投资基金行业高

级管理人员任职管理办法》、《基金管理公司投资管理人员管理指导意见》等规范性文件,上海地区监管部门对基金公司从业人员及其亲属信息申报做出了严格规范。

为使基金公司严格自我规范,该通知要求,基金公司在接到通知后,应立即要求所有正式员工对其上报的本人及亲属身份证号码信息进行自查自纠。其中高级管理人员、基金经理、投资经理等人员亲属信息范围比照任职资格登记表要求确定,其他从业人员亲属信息自查范围至少包括父母、配偶、子女等直系亲属。

在基金公司完成自查自纠之后,监管部门将进行专项检查。公司应开展员工上报信息专项检查,并将证件原件扫描存档。对于核查发现相关信息仍然存在错报或漏报的,公司应对相关员工进行内部责任追究,并对其本人、亲属的基金、股票投资情

况进行重点核查;对涉嫌存在违法违规行为的,公司应及时向监管部门报告。通知要求各基金公司应于2012年3月20日前形成核查工作总结通过电子报文平台上报。

完善基金内部管理

此次对基金从业人员及其亲属信息的申报与检查,意在建立完备的内部管理与外部监管模式。因此,监管部门首先要求各公司应完善从业人员管理制度,强化员工及其亲属身份证号码信息及其他投资报备信息的申报、登记以及审查工作,建立长效机制。督促员工及时更新投资报备信息,对上报信息定期核查,做好检查留痕,确保员工报备信息的真实性、准确性和完整性。

其次,监管部门将在日常监管中加强对从业人员申报信息的核查工作。一旦发现公司员工及其亲属身份证号码信息仍然存在虚假、漏报,或者员工报备

的投资信息存在瞒报、错报且公司未履行核查职责的,监管部门将依据《证券投资基金行业高级管理人员任职管理办法》、《基金管理公司投资管理人员管理指导意见》等规定对直接责任人员和高管责任人员采取相应的行政监管措施。

李旭利案将于本月29日公开审理

证券时报记者 木鱼

备受业界关注的今年第一只大盘股中国交建上周五上市,该股首日大涨带动了10只重仓持有的债券基金净值单日上涨幅度超过1%。其中9只债券基金为了防止机构套利而提前暂停大额申购甚至完全暂停申购,但也有1只基金并没有采取任何限制申购的措施。

天相投顾统计显示,上周五共有11只债券基金(杠杆债券基金除外)单位净值上涨幅度超过1%,其中10只基金持有中国交建,另一只基金持有当日上市的中小板新股中泰桥梁。

中国交建上市首日最高涨幅超过30%,收盘上涨23.33%,重仓该股的基金中,上涨幅度最大的是易方达安心回报A,3月9日净值上涨1.36%,其次是易方达安心回报B和诺安优化收益债券,分别上涨1.27%和1.25%。

此外,工银双利A、工银双利B、富国天丰、易方达增强回报B、易方达增强回报A、工银添利A和华商收益B的单位净值上涨幅度在1.01%到1.15%之间,这些基金都是重仓持有中国交建。除了打新股中签的中国交建外,也有部分债券基金是从持有的路桥建设退市而转换成中

问题,37只ETF中规模超过40亿的只有4只,而这4只基金都是在2006年之前发行的。流动性也限制了机构投资者参与热情,不少ETF全天成交总量不足1万手。因此,有人士认为,相比发行哪类ETF,基金公司应首先考虑如何通过制度创新来提高ETF的流动性。

此外,还有人士表示,虽然ETF放开,但是基金公司除了大力推动宽基指数外,还应该认真推广一下风格指数、行业指数、主题指数。

放权基金公司 ETF独家授权或取消

证券时报记者 方丽 程俊琳

证券时报记者获悉,一只指数对应一只交易型开放式指数基金(ETF)的独家授权模式正悄然放开。

据知情人士透露,之前给ETF独家授权的优惠,主要是为了培养ETF市场以及客户群体,而目前市场已经基本完善,投资者群体已逐渐成熟,已到了放权给基金公司的时候,让基金公司根据自己需要发售相关ETF产品。

而上海一位基金公司人士表示,目前确实对ETF独家授权已开始放松,这也是基金业市场化的一部分。据他介绍,目前已经上市的ETF有37只,基本上覆盖了宽基指数,也涉及了部分行业指数、主题指数等。若ETF一直保持独家授权,基金公司就必须不断开发新的指数资源,这无形提高了门槛。因此,他认为取消独家授权对小公司更有利,因为不少大基金公司旗下已经有多只ETF产品。

多数基金公司人士表示,未来将根据ETF投入产出比来决定是否发售此类产品。目前ETF投入成本偏高,运作系统、指数使用费等开支都不小,而且ETF规模一般不大,赚钱效应一般。不过,不少人士对ETF的前景非常看好。道富环球投资管理公司资深董事总经理李婷指出,ETF投资效率非常高,这无形提高了门槛。因此,他认为取消独家授权对小公司更有利,因为不少大基金公司旗下已经有多只ETF产品。

从目前看,国内ETF遭遇流动性

中国交建带动10只债基涨逾1%

其中9只基金为防止机构套利而暂停大额申购或暂停申购

证券时报记者 木鱼

备受业界关注的今年第一只大盘股中国交建上周五上市,该股首日大涨带动了10只重仓持有的债券基金净值单日上涨幅度超过1%。其中9只债券基金为了防止机构套利而提前暂停大额申购甚至完全暂停申购,但也有1只基金并没有采取任何限制申购的措施。

天相投顾统计显示,上周五共有11只债券基金(杠杆债券基金除外)单位净值上涨幅度超过1%,其中10只基金持有中国交建,另一只基金持有当日上市的中小板新股中泰桥梁。

中国交建上市首日最高涨幅超过30%,收盘上涨23.33%,重仓该股的基金中,上涨幅度最大的是易方达安心回报A,3月9日净值上涨1.36%,其次是易方达安心回报B和诺安优化收益债券,分别上涨1.27%和1.25%。

此外,工银双利A、工银双利B、富国天丰、易方达增强回报B、易方达增强回报A、工银添利A和华商收益B的单位净值上涨幅度在1.01%到1.15%之间,这些基金都是重仓持有中国交建。除了打新股中签的中国交建外,也有部分债券基金是从持有的路桥建设退市而转换成中

问题,37只ETF中规模超过40亿的只有4只,而这4只基金都是在2006年之前发行的。流动性也限制了机构投资者参与热情,不少ETF全天成交总量不足1万手。因此,有人士认为,相比发行哪类ETF,基金公司应首先考虑如何通过制度创新来提高ETF的流动性。

此外,还有人士表示,虽然ETF放开,但是基金公司除了大力推动宽基指数外,还应该认真推广一下风格指数、行业指数、主题指数。

中国交建带动10只债基涨逾1%

其中9只基金为防止机构套利而暂停大额申购或暂停申购

证券时报记者 木鱼

备受业界关注的今年第一只大盘股中国交建上周五上市,该股首日大涨带动了10只重仓持有的债券基金净值单日上涨幅度超过1%。其中9只债券基金为了防止机构套利而提前暂停大额申购甚至完全暂停申购,但也有1只基金并没有采取任何限制申购的措施。

天相投顾统计显示,上周五共有11只债券基金(杠杆债券基金除外)单位净值上涨幅度超过1%,其中10只基金持有中国交建,另一只基金持有当日上市的中小板新股中泰桥梁。

中国交建上市首日最高涨幅超过30%,收盘上涨23.33%,重仓该股的基金中,上涨幅度最大的是易方达安心回报A,3月9日净值上涨1.36%,其次是易方达安心回报B和诺安优化收益债券,分别上涨1.27%和1.25%。

此外,工银双利A、工银双利B、富国天丰、易方达增强回报B、易方达增强回报A、工银添利A和华商收益B的单位净值上涨幅度在1.01%到1.15%之间,这些基金都是重仓持有中国交建。除了打新股中签的中国交建外,也有部分债券基金是从持有的路桥建设退市而转换成中

问题,37只ETF中规模超过40亿的只有4只,而这4只基金都是在2006年之前发行的。流动性也限制了机构投资者参与热情,不少ETF全天成交总量不足1万手。因此,有人士认为,相比发行哪类ETF,基金公司应首先考虑如何通过制度创新来提高ETF的流动性。

此外,还有人士表示,虽然ETF放开,但是基金公司除了大力推动宽基指数外,还应该认真推广一下风格指数、行业指数、主题指数。

