

第70家公募基金公司 德邦基金日前开业

日前,德邦基金管理公司开业庆典在上海市虹口区举行,近200人出席。德邦基金是中国证监会批准成立的第70家公募基金,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畜产集团分别持股31%和20%。据德邦基金透露,公司申报的首只公募基金产品业已获得证监会受理。(程俊琳)

富安达增强收益 债券基金获批

据悉,富安达增强收益债券基金近日已获得中国证监会批准,将于近期公开发行。富安达增强收益债券基金将由富安达基金管理公司研究发展部副总监黄强掌舵。黄强有18年证券投资研究从业经验,历任光大证券资产管理总部投资经理、助理总经理,光大保德信基金管理公司首席策略分析师、基金经理助理。现任富安达基金研究发展部副总监、富安达策略精选基金经理。(张哲)

金鹰中证500指数分级 今日结束募集

金鹰中证500指数分级基金今日结束募集,该基金股票资产占比为90%-95%。中证500指数成分股的投资主题多样,行业分布均衡,其中不乏二线蓝筹股和细分行业龙头股,既具有蓝筹股较高的安全边际且又不乏成长性。拟任基金经理林华显认为,在抑制市场运行的中线负面因素没有显著扭转的情况下,市场将仍然处于底部震荡。同时,指数估值处于底部区域也有利于新基金建仓。(杨磊)

光大保德信添天利发行 引入“团购理念”

光大保德信基金公司旗下首只短期理财产品——光大保德信添天利短期理财产品于5月28日起正式发行,投资者可通过光大银行、各大券商及光大保德信基金网上直销或理财中心直销柜台进行认购。据了解,光大保德信添天利短期理财产品将主要投资于银行存款、债券、货币等固定收益类产品,尤其是投资于银行存款的比例不低于基金资产的80%。该基金认购门槛仅为1000元。值得一提的是,该基金还引入全新的“团购理念”。(程俊琳)

建信全球资源股票基金 正在公开募集

建信基金旗下第三只合格境内机构投资者(QDII)基金——建信全球资源股票基金正在公开募集,投资者可通过建设银行、中国银行等多家银行、券商渠道及建信基金网上直销系统、直销中心认购。建信全球资源股票基金由建信海外投资部总监赵英楷管理。他管理的建信全球机遇股票、建信新兴市场股票两只QDII基金投资业绩居前。本次担当建信全球资源股票基金境外投资顾问的是信安环球投资有限公司。(杨水)

嘉实优化红利基金 正在发行

嘉实基金公司旗下嘉实优化红利股票型基金已于5月28日起在全国正式发行,投资者可通过各大银行和券商及嘉实基金直销平台进行认购。据了解,嘉实优化红利基金除了投资标的聚焦红利股票外,该产品本身同样具备高分红特点。在符合基金分红条件的前提下,该基金每年最多可分红12次,且每次分红比例不低于该次可供分配利润的90%。此外,该基金实施差别费率,投资者通过定投方式申购,申购费率按累计定投期数递减,定投24期以后,申购成本低至每笔1元。(孙晓霞)

汇添富再出新品 理财60天产品发行

继汇添富理财30天产品一举刷新近年低风险基金首募历史纪录后,汇添富在创新基金上再出新品。据悉,汇添富理财60天产品已于5月28日登陆各大银行、券商及直销平台。汇添富理财60天产品将投资期限扩展到了2个月,这样利于规模稳定、降低流动性管理压力,实际组合剩余期限比当前货币基金的指导期限延长60天,可增加至180天。(张哲)

扩大合同适用范围,提高产品审核效率

监管部门就基金合同填报指引征求意见

证券时报记者 程俊琳

证券投资基金产品申报程序将更加市场化。上周五,监管部门向各大基金公司下发了《关于就<证券投资基金基金合同填报指引>(试行)征求意见的通知》,相关反馈意见汇总将于6月8日结束。

新的基金合同填报指引修改了原有基金产品合同,将适用范围扩大至股票型、混合型、债券型和指数型产品。基于货币基金的特殊性,新增货币基金产品合同,将基金产

品的申报效率往前推进了一步。

提高产品审核效率

在这份监管部门向各大基金公司以及托管行下发的征求意见稿中,监管部门表示,此举是为适应市场化改革的需要,提高基金产品审核效率。拟对《股票型(混合型)证券投资基金基金合同填报指引》(试行)进行修订,使其适用于股票型、混合型、指数型、债券型产品;同时,根据前期已经积累的经验,再结合货币市场基金产品

的特点,监管部门制作了《货币市场基金基金合同填报指引》(试行)《征求意见稿》。

此次修订完成后,一直实施的《证券投资基金基金合同填报指引》(试行)将同时废止。不仅如此,按照通知要求,此次下发的合同指引旨在向各家公司以及托管机构征求意见,相关反馈意见汇总将于6月8日结束。

不是强制执行文件

据了解,此次下发的《指引》并

不是强制执行文件,基金公司可以根据公司和产品的实际情况决定是否应用。不过,基金公司完全按照《指引》撰写基金合同的,将简化审核程序,无需召开产品评审会;基金公司在撰写基金合同时对《指引》内容进行修改的,将视情况对产品召开评审会。

通知还明确,为了提高产品审核效率,如果基金管理公司对《指引》条款进行增加、删除或修改的,需列明前后条文对照表,并说明理由。公司需请律师对前后条文对照表的真实性、准确性和完整性进行核对,并在

《法律意见书》中出具意见。

业内人士认为,此次产品合同填报指引在去年下发的合同基础上进行了适当修改,扩大了合同适用范围。这表明经过市场运作,股票型、混合型、指数型以及债券型产品的合同已经趋于成熟,到了可以提高产品审核效率的时机。传统产品之间并没有过多不同,统一合同才能真正提高产品审核效率,这也是监管部门在基金产品申报市场化上的又一次推进,也为日后审核制向注册制过渡奠定了基础。”上海一家基金公司负责人表示。

基金逐鹿货币ETF 瞄准万亿客户保证金

目前存在的障碍主要集中在技术层面

证券时报记者 张哲

诱人的万亿证券公司客户保证金蛋糕吸引越来越多基金公司争夺,竞相开发首批货币交易型开放式指数基金(ETF)产品。上周工银瑞信总经理已经率领团队拜访上交所,商谈货币ETF的合作方案。”一位知情人士透露。

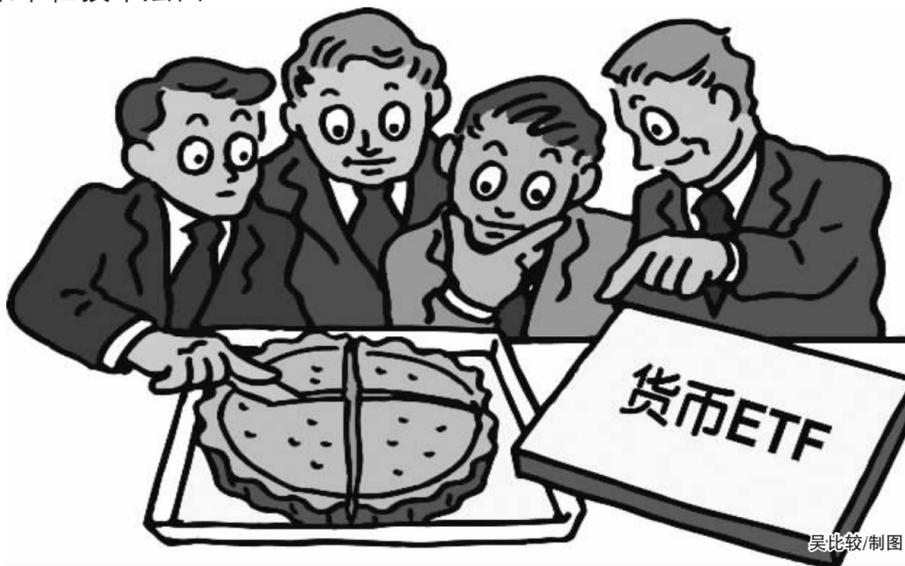
据了解,目前除了汇添富基金、易方达基金、嘉实基金以外,还有工银瑞信基金、富国基金、银华基金等基金业大佬均参与了货币ETF的前期争夺。

基金群雄逐鹿

知情人士透露,上周工银瑞信总经理郭特华飞抵上海,同行的还有一众业务骨干,重要任务就是前往上海证券交易所,就工银瑞信的货币ETF方案与上交所沟通。根据证券时报记者的了解,目前参与货币ETF竞争的除汇添富、易方达、嘉实外,还有工银瑞信、富国、银华等基金公司。

上海一家参与竞争的基金公司人士透露,易方达、银华的方案是在跟深交所商谈。上海这边我们当然是与上交所合作,我们总经理先后去拜访过很多次了。”上海另一家大型基金管理公司产品设计人员也透露,几家巨头的方案早就备好,现在争夺异常激烈,他们公司还没有方案已经落后,因此就不打算参与其中。

现在各家公司的方案都尚处于前期沟通的阶段,因为做成ETF,一些技术层面的问题需要与交易所沟通。这些问题都解决之后,才会将方案与证监会做预沟



吴比较/制图

通,预沟通没有问题,才进入正式上报环节。因此,基金业的首批货币ETF基金的正式问世仍需时日。”上述知情人士透露。

技术支持面临障碍

事实上,各大基金公司竞相争夺首批货币ETF,乃是因为此类产品瞄准了一块巨大的“蛋糕”——客户保证金。上海某基金公司一位对货币ETF颇感兴趣的产品设计人员介绍,目前客户保证金规模约一万亿元,每年仅有0.5%的活期利率,而且一旦做成货币ETF,则可在安全的范围内享受更高收益率,彻底盘活了一万亿资金。”

“蛋糕”很大很诱人,不过要顺利分得一块并不容易。证券时报

记者获悉,目前各大基金公司做出的产品方案尽管大体框架一样,均是货币ETF形式,不过仍有许多不同之处,而各公司同时也面临种种的技术难题待攻克。

这个产品还有很多技术难题需要攻克,没有那么简单。”上海一位参与具体方案设计的人士称,“一定要做成ETF,并且实现T+0交易,从而保证交易的便利性,保证流动性,这些都好实现。”根据证券时报记者了解,目前存在的障碍主要集中在技术层面,例如,收益如何处理?每天交易的实时变动要在客户账户上得到反映,交易系统是否支持?如何支持?再者,有些设计方案中有联接基金,有些方案则没有联接基金,系统如何升级等。这个产品发展潜力无限,

交易所方面也很积极,不过整个系统可能都需要升级和修改。”

小公司被拒门外

值得注意的是,小公司在这场争夺保证金蛋糕的过程中,则比较被动。一家小型合资基金管理公司相关人士接受证券时报记者采访时无奈表示,因为公司产品线没有做过ETF,没有货币基金,欲递交方案却吃了交易所的闭门羹。

货币基金的ETF,与股票基金ETF的原理是一样的,股票ETF是用股票成分股换购ETF,货币ETF也是一样,用货币基金的投资品种去换ETF基金。没有货币基金,当然不能参与,这属于公司在基础产品线上的布置不力。”他表示。

消息面刺激基建股大涨 基金谨慎应对

证券时报记者 姚波

经济指标下滑,经济刺激政策重新开闸的预期升温。昨日,以水泥、钢铁、铁路工程为代表的一批基建个股领涨A股,其中不乏基金重仓股。

昨日涨停个股主要集中在钢铁、水泥、铁路及工程建设等板块,不少为基金公司重仓股。本钢板材、精工钢构等钢材个股昨日相继涨停,均被基金重仓持有。

其中,上投摩根中国优势持有本钢板材5997万股,以新加坡政府投资公司为首的数只合格境外机构投资者(QFII)也抱团持有该股。以建筑钢结构和工程承包为主业的精工钢构也被基金看好,前十大流通股中有半数基金,长信金利趋势、交银施罗德蓝筹及易方达价值精选等一批基金持仓均在700万股以上。

水泥板块的江西水泥、祁连山昨日午后相继涨停。广发小盘成长持有江西水泥800万股以上,祁连山则被长城品牌优选、银华领先策略及大成积极成长等基金持有200万至700万股不等。

重工机械方面,以装载机、挖

掘机等生产销售为主业的厦工股份

午后涨停,中邮核心成长、中邮核心优选两只基金分别持有2754万股、490万股,诺安股票基金也持有594万股。此外,工程建设龙头股中铁二局近期表现抢眼,连续两个交易日涨停,大摩华鑫资源优选、景顺长城能源基建、华夏红利等基金一季度末持有200万至400

余万股不等。

博时精选基金经理马乐认为,政府应对经济下滑的主要措施将集中在投资上,所以关键的问题是资金来源,我们怀疑目前启动的项目能否对冲经济下滑的趋势,未来中国经济要出现反弹回升,更多要依靠货币政策的进一步放松,例如进一步下调存款准备金率、降息等。

南方基金杨德龙:关注重点要转向蓝筹股

证券时报记者 方丽

南方基金首席策略分析师杨德龙日前表示,近期市场在经济数据不佳和海外局势动荡的影响下,表现出震荡走势,目前政策变动成为影响市场的重要因素。由于经济与政策的博弈,短期可能会对市场情绪有所影响,并且考虑海外局势的不稳定性,市场在短期内可能会有所反复;但中期来看,在政策放松和经济逐步见底的情况下,对于市场可以保持乐观一点。

杨德龙称,今年的政策放松主

要好买基金首席分析师曾令华表示,基金公司会相对谨慎对待此番基建板块上涨。他表示,尽管近期基建股猛涨,不少基金重仓股收益颇丰,但在经济下行趋势下,政府不太可能推出像2008年金融危机时那么大规模的刺激政策。从基金公司持仓来看,偏好重工、机械的基金公司仍倾向蓝筹个股,持仓会偏谨慎。

地方社保等长期资金入市,对市场的长远发展和推广价值投资理念都有重大意义。

杨德龙表示,投资者关注的重点要转向蓝筹股。蓝筹股分为大盘蓝筹和中小盘蓝筹,建议投资者投资于中小盘蓝筹。像银行、石油石化这些超大盘股下跌的时候很抗跌,但是在反弹的时候,反弹力度也不大。而二线蓝筹股反弹力度就比较大,因为它的盘子相对比较轻。随着制度的变革,小盘股的稀缺性正在消失,而投资风险开始显现,创业板和ST类绩差股今年还有一个挤泡沫的过程。

万家添利A

6月1日开放申购一天

据悉,由邮政储蓄银行托管的万家添利分级债券基金A级份额,将于6月1日限时开放一天,约定收益4.6%,在降息预期渐起的环境下,是投资者实现资产保值增值的良好选择。万家添利A限时一天的开放申购将于6月1日下午15点结束,投资者可提前通过邮储银行进行预约申购,开放当日可在邮储、工行、中行、建行、华夏银行、各大券商及万家基金网上直销进行申购。(张哲)

天弘添利A

6月1日打开申购一天

天弘添利A将于6月1日打开申购,开放日仅一天。添利A每3个月开放一次,年化收益率为一年定存利率的1.3倍,即3个月年化收益4.55%。投资者可到工商银行、邮储银行、招商银行、中信银行、华夏银行、天弘基金网上直销中心和各大券商网点购买。天弘添利A为约定收益型产品,与3个月期的固定收益型银行理财产品类似,投资起点为1000元,无申购费用。(贾社)

南方避险

6月底将迎来开放期

南方基金今日发布公告称,南方旗下王牌保本基金——南方避险增值基金拟于6月底开放申购。公告显示,南方避险增值基金2009年6月份开始的避险周期将于2012年6月底到期,基金份额持有人可在6月25日至7月2日每个工作日正常交易时间内办理赎回和基金间转换业务。而对于想要申购该基金的投资者,可在6月29日至7月10日通过南方基金公司和各大银行、券商申购。(方丽)

融通易支付货币基金

新增代销机构

融通基金于日前新增国元证券、渤海证券代销融通易支付货币基金。

今年以来,融通基金公司旗下固定收益产品表现出色。Wind数据显示,截至5月22日,融通易支付货币基金今年以来收益率为1.9%;融通四季添利债券基金成立两个月即分红两次;融通债券A/B今年以来收益率为5.7%;融通债券C自今年2月20日份额分类以来,收益率达4.97%。(方丽)

鹏华丰泽B

半年收益已达17%

5月以来,股债跷跷板效应明显,自降准利好以来,杠杆债基持续上涨,虽然上周部分分级债基B类份额盘中价格出现回调,但分析人士指出,债市长期趋势向好,分级债基不排除在调整后进一步上涨。值得一提的是,鹏华丰泽分级B持续创历史新高。银河证券数据显示,截至5月24日,鹏华丰泽分级B份额净值为1.17元,自2011年12月8日成立以来,近半年其净值增长率已高达17%。(朱景锋)