

## 上周7只新基金获批 15只基金申请获受理

证监会昨日公布的基金募集申请公示表显示,上周7只新基金通过简易程序获得准生证,15只基金的募集申请获得受理,其中6只通过常规程序上报。获批的7只新基金中有3只债券型基金、2只股票型基金和2只混合型基金。(邱明)

## 招商安润保本基金 今起限量50亿发行

招商基金旗下第三款保本基金——招商安润保本基金今日起至5月10日,通过招行、中行等银行和券商渠道以及招商基金直销渠道公开募集,募集规模上限为50亿份。招商安润保本基金投资于股票、权证以及股指期货等权益类资产占基金资产比例最高上限为40%,高于许多保本基金30%的上限比例,仓位更灵活。(方丽)

## 嘉实丰益纯债基金 明日起发行

嘉实基金公告显示,嘉实丰益纯债定期开放债券基金将于4月17日至5月17日发售。据悉,该基金采用定期开放的运作模式,每一年(除首期为13个月)开放一次申购赎回,业绩比较基准为一年定存税后利率+0.5%,每次开放5至10个工作日,继续封闭运作。(孙晓霞)

## 嘉实中证中期国债ETF 明日起发行

嘉实旗下首只债券交易型开放式指数基金(CETF)嘉实中证金边中期国债ETF,将于4月17日至5月3日通过嘉实直销中心和代销机构的网点发售。投资者可选择网上现金认购、通过基金管理人进行网下现金认购和通过发售代理机构进行网下债券认购三种方式。该基金是目前稀有的债券ETF基金,跟踪标的为中证金边中期国债指数。(孙晓霞)

## 定期开放债基热度不减 建信安心回报正在发售

建信基金旗下建信安心回报定期开放债券基金已于4月15日起正式发行,投资者可通过建设银行、工商银行等各大银行、券商渠道及建信基金网上直销平台进行认购。该基金采取封闭运作及定期开放相结合的运作模式,每个封闭期为1年,封闭期后开放5至15个工作日供投资者进行申购、赎回交易。(孙晓霞)

## 银河银信添利 4月17日分红

银河基金旗下银信添利债券基金发布公告称,银河银信添利A每10份基金份额将派发红利0.19元,银信添利B每10份基金份额将派发红利0.18元,权益登记日和除息日为4月17日,红利发放日为4月19日。自2008年5月后,包含此次分红在内,银信添利A每10份基金份额已派发现金累计金额为2.89元。(贾杜)

## 国投瑞银中高等级债基 分享政策利好

银监会8号文件带来的影响正在持续发酵,其对银行理财产品投资非标债权资产35%的上限规定,促使企业从债市进行直接融资需求增加,并对中高等级信用债形成明显利好。而正在中国银行等渠道发行的国投瑞银中高等级债券型基金,将率先分享这一利好。(李浩洁)

# 基金经理考核多元化 服务持有人列入打分

### 管理基金规模、参与市场营销也进入考核标准

证券时报记者 方丽

证券时报记者了解到,基金公司正在转变过去对基金经理的相对排名考核模式,进行关键绩效指标法(KPI)考核,将管理基金规模、为持有人服务、参与市场营销等列入考核标准。

深圳一家大型基金公司投资部执行总监日前表示,该公司目前对基金经理采取全面KPI考核体系,将基金经理的收入和其所创造的超

额管理费挂钩。也就是说,不仅对基金经理考核所管理的基金长、中、短期业绩,还将基金规模、为持有人服务、参与市场营销等也列入考核项。比如对基金规模的考核,就是将基金经理所管理基金规模增长率和行业平均进行比较,若低于市场平均水平,就会被扣分;公司市场部也会对基金经理进行打分。

虽然考核的核心还是业绩,但加入了很多综合性指标。”上述人士表示,这样做的目的是让基金经理为

公司创造价值,为持有人创造价值。

一位业内人士评价,基金规模的增长,不仅是基金经理一个人的功劳,也和公司品牌、市场渠道人员等相关。新的考核模式能让基金经理更积极地和市场渠道人员沟通,提供团队合作的效率。

但也有人士表示,目前绝大多数公司还没有将基金规模列入基金经理考核项目,对于这一考核模式存有争议。但是市场竞争越来越激烈,基金公司会更注重利润,而可能将利润压力

转移到基金经理身上。对基金经理的考核也越来越多元化,这是必然趋势。

还有一位基金公司人士表示,目前很多基金公司的专户等私募业务采取了类似模式,将个人薪酬与产品业绩、管理费收入等挂钩,使个人、公司和持有人的利益高度一致,并实行以3年业绩为主要考核指标的长周期考核导向,极大调动了投资经理的积极性。

一直以来,国内对基金经理的考核一直是以业绩排名为主。而参照海外基金公司的经验,他们将基金经理

年终奖和公司盈利挂钩,且在考核中列入规模元素。不过,海外基金经理考核更多的是一种全面考核,除了业绩相对长期外,产品模式、团队合作效率等也纳入在内。未来国内基金公司可能也会在激励上作出创新。

不过,也有人士认为,目前考核的变化主要是引导基金经理关注客户需求。因为,近两年市场震荡,基金出现较大面积亏损,伤害了投资者。而基金经理考核的变化,显示了基金公司在考核上更贴近市场和持有人利益。

# 杠杆债基回调 万家利B放量跌2.84%

证券时报记者 刘明

在今年以来连续上涨后,昨日部分杠杆债基开始出现较大幅度回调,万家利B、景丰B、鼎利B跌幅超过2%,万家利B更是放出巨量。

昨日万家利B的放量下跌引起市场对杠杆债基是否面临调整的关注。盘面上看,万家利B昨日开盘后一路低开低走,至收盘时下跌2.84%,收盘价1.268元,跌幅创出

2011年10月以来最大跌幅;成交额9975万元,为前一个交易日成交额959万元的10倍多。

对于万家利B的放量下跌,有市场人士分析,在目前债券市场基本面仍然向好的背景下,万家利B的大跌或与其重仓的几只转债大跌有关。基金年报显示,该基金去年末重仓持有重工转债、石化转债、美丰转债。昨日重工转债、石化转债分别下跌2.63%、1.83%,同时昨日为美

丰转债的强制赎回日。

不过,在目前杠杆债基中,万家利B的杠杆倍数并不算高,前期涨幅也不算大。数据显示,截至4月12日,万家利B的实际杠杆为2.21倍,今年以来的涨幅为12.31%。而裕祥B、增利B的实际杠杆超过3倍,双盈B、增利B等的涨幅超过20%。

事实上,杠杆债基昨日整体出现下调,30只杠杆债基中,仅有双佳B、丰泽B、双翼B三只出现上涨,涨幅分

别为1.42%、0.45%、0.31%。

除万家利B大跌2.84%外,景丰B、鼎利B跌幅也达到2.78%、2.24%;此外,增利B、利鑫B、多利进取、浦银增B的跌幅也超过1%。但上述杠杆债基的成交额并未放量。

深圳一位基金分析师表示,昨日万家利B的放量下跌,究竟是短暂特例还是意味杠杆债基可能出现调整,还需观察。目前债券市场还未见大的风险,且杠杆债基也多处于折价状态。

# 成本高客户少 期货公司不愿卖基金

证券时报记者 邱玥

即将于6月1日起实施的《证券投资基金销售管理办法》扩大了基金销售机构类型,符合条件的期货公司可参与基金销售,然而,面对激烈的市场竞争以及高昂的成本,不少期货公司并不积极。

证券时报记者获悉,日前南方一小型期货公司举行了一次内部讨论会,就开展基金销售业务进行讨论,最终因成本太高,尤其是财务结

算和IT业务部门积极性不高,暂时不开展这项业务。

据了解,从事基金销售需要建立基金的销售信息系统,与基金公司、支付机构联网对接。这套系统大约需要几百万元,对我们小型期货公司来讲,成本太高。”上述期货公司人士说。并且,对于财务结算和IT这些后台部门来说,开展新业务既增加了工作量又不涨工资,所以没人愿意干,暂时就不打算上这项业务了。

一直以来,基金销售市场竞争激烈。截至目前,已有191家机构获得基金销售业务资格,其中,商业银行和证券公司占据着绝大部分市场份额,尤其是商业银行在销售市场的霸主地位更是难以撼动。期货公司人士表示,“银行客户基础大、网点多,而小期货公司没什么客户,做基金销售业务赚不到钱”。

记者还了解到,还有一些小型期货公司对基金销售业务的开展犹豫不决,除了成本原因外,人才储备也是亟

待解决的问题。根据规定,期货公司申请基金销售资格需要符合一定人员条件。如成立专门负责基金销售业务的部门,取得基金从业资格的人员不低于该部门员工人数的1/2;取得基金从业资格的人员不少于20人等。

既要成立新部门,又要组织员工考取基金从业资格,要耗费不少人力、物力和时间。况且还没有平台优势,谁会去找期货公司买基金呢?我个人不看好这项业务的发展。”一家期货公司资管部人士表示。

# 通道业务繁荣 基金专户持续升温

### 3月基金专户新开A股账户154户,总账户数达到2354户,较去年底增长近20%

证券时报记者 余子君

春节后A股市场持续调整,但是由于通道业务的繁荣,基金专户景气度丝毫不变。数据显示,3月基金专户新开A股账户数为154户,基金专户总账户数达到2354户,较去年底增长近20%。

中登公司公布的3月统计数据

显示,基金公司专户当月新增A股账户数为154户,沪深两市各新开77户。基金专户总账户数达到2354户,较去年底的2010户,增长接近20%。事实上,今年以来基金专户一直处于高速增长状态,前2月基金专户月新增A股账户数分别为192户和99户。而2012年和2011年,2月新增开户数分别为12户、45户。

值得注意的是,基金专户开户数最近一次大幅增长是在去年6月。当时,证监会调低基金专户业务门槛,放宽投资权限,刺激了基金公司专户业务发展,当月沪深两市基金专户新开户数就超过80户。

此外,基金公司发力通道业务也是基金专户持续景气原因之一。我们公司此前一直比较重视专户业务,高峰时期有10多只灵活配置产品,专户重点也在向通道业务倾斜。”深圳一家基金公司专户投资经理表示,“发行普

通的灵活配置产品基本还是要靠天吃饭,但是通道业务则不一样,赚取的是无风险收益,从投入和产出比来看,通道业务更具性价比。

通道业务的低投入高产出吸引了不少基金公司。据了解,南方一家长期亏损的小型基金公司就瞄准了通道业务,为了寻找更多业务,目前已全民总动员,公司销售部人员全部安排了年度任务,如果无法完成可能面临降薪。

### 国内首只跨国ETF——国泰纳指ETF系列专栏之时尚篇:

# ETF国际范 国泰基金再度牵手纳斯达克

国泰纳指100跨国交易型开放式指数基金(ETF)从4月15日起开始正式发行。作为首只跨国、跨时区ETF,国泰纳指ETF踏出国门,勇闯海外,走出ETF国际范”。

一直以来,ETF产品都受到场内活跃投资者的青睐。本期专栏起,我们将从投资市场的角度,来看看这只“国际范”的ETF产品有哪些独到之处。

首先,它的标的就很有国际范。相比国内市场的ETF,国泰纳指ETF独树一帜瞄准美股市场,目标直指纳斯达克100指数。据了解,纳指100指数是名副其实的美股市场标杆指数,近年来更是受到海外很多合格境内机构投资者(QDII)产品的热捧,成为打开国际市场的首选。纳斯达克100指数汇聚了几乎所有新技术行业,是成分股涵盖创新企业最多的指数之一,而作为国泰ETF军团旗下的第二架战斗机——国泰纳指ETF同为行业创新标杆,此次可谓强强联手。更令人欣喜的是,国泰纳指ETF将在上交所上市,这意味着,国内投资者可通过配置国泰纳指ETF直接投资美股。

其次,它的交易方式也很有国际范。自2004年11月国内首只ETF产品问世,ETF已在国内金融圈历练了8年多。从最初的势单力薄发展到如今的强劲发展势头,加上近期上市的国泰国债ETF,如今的ETF已是一个拥有60多个成员的大家族。尽管此前也有ETF产品涉足香港市场,但活动范围都局限在国内,踏出国门尚属首次。而国泰纳指ETF此次攻克时差难题,将跨国指数直接带入“交易时代”。

最后,国泰基金本身一直很有国际范。据了解,国泰纳指ETF已经是国泰基金与纳斯达克100指数的二度合作。早在3年前,国泰基金就已牵

手纳斯达克100指数,发行了国内首只跟踪海外指数的QDII产品。国泰纳指100QDII在与纳斯达克100指数近3年的合作里,一直默契十足,成果也十分突出。据Wind资讯显示,截至4月9日,国泰纳指100QDII已实现累计净值1.303,也是业内首只连续3年分红的QDII基金。4月18日,“纳一代”以连续第三年刊登分红的公告迎接了“纳二代”国泰纳指ETF到来。有了一代的成功经验,“纳二代”与纳斯达克100指数的磨合期将会大大缩短,期待国泰纳指ETF与纳斯达克100指数碰撞出更耀眼的火花。(CIS)

## 共青城私募基金 创新园区揭牌

近日,由共青城市、中航投资主办,以“私募基金创新”为主题的2013共青城财富管理论坛”在江西共青城市举办,银行、保险、信托、证券、期货、租赁、私募基金等机构的100多位领导、专家、学者、投资经理参会。本次论坛还举行了“共青城私募基金创新园区”揭牌仪式,共青城市委书记李晓明、中航投资董事长孟祥泰出席了本次论坛。(郭清鹏)

## 鹏华基金 成三大权威评选赢家

近期,基金行业权威评选逐一揭晓,鹏华基金成为大赢家。在此前举行的“明星基金奖”、“金牛基金奖”、“金基金”评选中,鹏华基金相继获得“大明星基金公司”、“金牛基金管理公司”和“金基金TOP公司奖”奖,成为少数几家实现大满贯的老牌基金公司之一。(朱景锋)

## 东方龙获评三年期 持续回报明星基金

东方龙混合基金近期相继摘得《证券时报》、中证、上证颁发的“三年期持续回报混合型明星基金”桂冠。银河证券数据显示,2010年1月1日到2012年12月31日的3年时间内,东方龙基金累计收益率达到5.14%,在同类同期可比的12只基金当中位居第一。(孙晓霞)

## 中海多只基金 首季业绩居前

据银河证券基金研究中心,数据统计,一季度中海基金旗下中海消费主题、中海优质成长、中海蓝筹灵活基金表现出色,业绩位居同类产品前列;中海上证380、中海保本基金也以良好业绩位列同类产品前四分之一。去年来,中海基金较好地踏准了市场节奏,取得了优异的成绩。(程俊琳)

## 浦银安盛 旗下债基表现优异

银河数据显示,截至4月9日,浦银安盛旗下所有债券基金今年以来全部获得正收益,并平均获得了8.17%的总回报,不仅跑赢银河标准股基平均4.56%的净值增长率,更超出封闭普通债基、可转债基3.96%和7.18%的平均回报。(程俊琳)