

交银施罗德旗下 两定期支付基金获批

据悉,交银施罗德旗下“定期支付型”基金——交银施罗德定期支付双息平衡混合基金和定期支付月月丰债券基金日前同时获得证监会批准。这两只基金的创新核心在于每月约定时点按照约定的现金支付率,向投资者支付现金。两只基金填补了国内此类产品的空白,为希望定期获得现金且追求长期资本增值的投资者提供了一种新选择。

(张哲)

华泰柏瑞量化指数增强 股票基金今日起发行

证券时报记者从华泰柏瑞基金获悉,该公司旗下华泰柏瑞量化指数增强股票基金今日起开始发行。该基金采用新的量化投资理念,通过量化选股模型在1400只股票中选择预期回报优秀的个股构建投资组合,并借助第三方风险模型预测和防范风险。值得注意的是,该基金业绩比较基准为95%×沪深300指数收益率+2.5%,高于市场同类产品。

(程俊琳)

大摩18个月定期开放债基 6月21日结束募集

6月以来,沪深指数下滑加剧,具有避险基因的债券基金更受关注。正在发行的大摩华鑫旗下18个月定期开放债券基金因其债性纯正而受到关注。该基金将于6月21日结束募集,投资者仍可通过民生银行等渠道认购。

大摩18个月定期开放债基将由现任大摩货币、大摩多元收益的基金经理李秩管理。据银河证券数据,截至今年5月31日,大摩货币过去6个月、过去一年的净值增长率均居同类产品第一。

(杜志鑫)

金鹰中小盘基金 近3月涨幅居同类第一

市场震荡中金鹰中小盘基金业绩表现依然坚挺。银河证券基金业绩评价周报数据显示,截至6月14日,金鹰中小盘过去3个月净值增长率为10.54%,在30只可比偏股基金中排名第一;近6个月上涨20.76%,在同类型基金中排名第二。

金鹰基金认为,目前来看,结构性行情可持续,但风险尚未有效释放;需关注一些无业绩的热门板块回落的风险,中短期以中低仓位进行结构调整。

(杨磊)

财通基金富春系专户 整体逆袭

据相关渠道的信息显示,财通基金旗下两只富春系专户6月25日起年度开放,这两只灵活配置型专户产品自去年6月成立至今,累计收益分别达到25%和22.4%。

据悉,富春2号、富春3号“一对多”专户以其精选个股的持仓组合以及部分定增股票的浮盈收益预期受到了渠道端和持有人的青睐。统计显示,截至5月末,财通基金已成功发行58单专户产品,累计规模51亿元左右。

(张哲)

国投瑞银稳健5周年 感恩持有人

截至6月11日,成立五周年的国投瑞银稳健增长基金累计实现收益率84%,同期上证综指下跌了28.04%。为回馈持有人,国投瑞银联合天天基金网开展“国投瑞银稳健增长基金五周年召集令”活动,凡于2013年6月14日之前持有或曾经持有稳健增长基金的持有人皆可参与活动。

据银河证券的统计数据,截至2013年6月7日,国投瑞银稳健增长过去3年在同类45只基金中排名第一;过去1年在同类65只基金中排名第十。

(李浩洁)

两大因素阻碍基金子公司实现股权激励

证券时报记者 杜志鑫

5月底以来,华富、财通、国泰等一批基金公司专户子公司陆续获得批准。不过公开信息显示,除了国泰基金子公司实施了股权激励之外,被寄予厚望的股权激励并未在其他基金子公司施行。

自去年年底以来,已有30多家专户子公司拿到准生证,除万家、长信和国泰基金之外,大部分基金公司未实施股权激励。

据相关人士介绍,基金公司专户子公司实施股权激励有两大阻碍,一是国资委139号文的规定——国资公司职工不能在子公司或参股企业持有股份,二是为了防范利益输送,基金公司高管难以在子公司持股。

《关于规范国有企业职工持股、投资的意见》,即国资委139号文,根据该意见,国企职工入股,原则上限于持有本企业股权,不得持有其所在企业出资的子公司、参股企业及本集团公司所出资其他企业的股权。国资委对此的解释是:作出这样的规定,目的是为了发挥职工持股的作用,促进企业发展,而不仅仅是为职工寻求福利。”

国资委139号文成阻碍

据证券时报记者广泛采访获悉,虽然目前监管机构包括新基金法都鼓励基金公司员工持股、实施股权激励,但很多基金公司专户子公司很难实施股权激励,原因就在国资委139号文。

2008年10月,国资委下发

四大类创新ETF6月集中获批

目前等待发行档期的新基金达到123只

证券时报记者 朱景锋

6月,正是新《基金法》实施的元月,新基金审批节奏也跃到一个更高的层级,特别是黄金交易型开放式指数基金(ETF)、债券ETF、跨境ETF、行业ETF在6月份以来集中获批发行,在让投资者目不暇给之际,也使得新基金数量大幅增加,截至上周,拿到批文等待发行档期的新基金总数保持在一只以上,积压十分严重。

据证监会网站本周公布的最新一期新基金募集公示表显示,包括联接基金在内,6月份前两周共有35只新基金拿到“准生证”,而整个5月获批的基金数量为43只。

在6月密集获批的新基金中,多只创新ETF最受关注,其中包括黄金ETF、债券ETF、跨境ETF和行业ETF四大类,国泰基金和华安基金同时拿到黄金ETF发行批文,成为基金业首批黄金ETF。易方达、博时、汇添富、大成基金则拿到了债券ETF发行批文,显示债券ETF开始呈现大扩容势头。

此外,博时基金申报的跟踪美国标普500指数的跨境ETF也在6月首周获批,成为继国泰基金和工

ETF类别	ETF简称
黄金	国泰黄金ETF
	华安黄金ETF
	国泰纳斯达克100ETF
	工银瑞信纳斯达克100ETF
	博时沪深300ETF
行业	华夏中证金融地产ETF
	华夏中证医药ETF
	华夏上证医药ETF
	华夏上证医药ETF
	华夏上证医药ETF
	华夏上证医药ETF
	华夏上证医药ETF
	华夏上证医药ETF
	华夏上证医药ETF
	华夏上证医药ETF
	华夏上证医药ETF
	华夏上证医药ETF
债券	国泰上证国债ETF
	国泰上证国债ETF
	国泰上证国债ETF
	国泰上证国债ETF
	国泰上证国债ETF
	国泰上证国债ETF
	国泰上证国债ETF
	国泰上证国债ETF
	国泰上证国债ETF
	国泰上证国债ETF
	国泰上证国债ETF
	国泰上证国债ETF

朱景锋/制表 张常春/制图

银瑞信基金之后,今年第三只美股ETF。和该跨境ETF同时,汇添富申报的4只行业ETF——中证主要消费ETF、中证医药卫生ETF、中证金融地产ETF、中证能源ETF也拿到批文,成为继华夏基金之后,第二家推出行业ETF的基金公司,而易方达基金和嘉实基金也有行业ETF

上报。上周还有多只分级基金和普通产品获批,新基金的密集获批使得待发产品总数增长迅速,并造成严重积压。据天相投研统计显示,今年以来已经有309只成立或获批,其中已经成立162只,24只上柜发行,已经获批等待发行档期的新基金达到了123只之多,如果

按照前期每月发行成立30只基金的平均速度计算,这些基金需要4个月才能消化完毕,渠道争夺将会十分激烈。实际上,一些基金在拿到批文后长时间没有要发行的意思,其中有18只从批文下发至今已经超过6个月,这些基金全部是偏股基金或合格境内机构投资者(QDII)基金。

深圳基金公司“雁北飞” 注册地人去楼空

证券时报记者 付建利

明明公司注册地是在深圳,可是基金公司的高管和主要团队都搬到了北京,以至于北京的办公室人满为患,深圳的办公室却“人去楼空”。这是一家注册地在深圳的基金公司的人员“布局”。这样的现象,在现今的基金行业并不鲜见。

我们的公司领导都到北京来了,深圳就剩下两三个部门的人了。”日前,一家注册地在深圳的基金公司相关人士告诉证券时报记者,这家基金公司原本注册地在深圳,当初创办时,公司高管悉数南

飞”,但是,不少人家眷都在北京,老总大部分办公时间也在深圳。上述人士分析,之所以如此,主要是因为深圳的创业环境不错,基金行业起步早,市场化程度较高,但经过这年的发展,基金公司之间“大”与“小”的对比已基本成为定局,京沪深三地基金行业的市场化程度已经显示出明显的差别,反倒是北京因为信息更畅通,地域优势明显,吸引了越来越多的基金公司重兵驻扎。有些基金公司北京分公司的人数,远远超过其他分公司的人数。一家注册地在上海的基金公司就把市场部放在了北京,而且由分

管市场的副总经理亲自督阵。有的银行渠道总部都在北京,我们把市场部放在这里,有利于搞好渠道关系。”这家基金公司的一位内部人士介绍,除了市场部以外,这家基金公司把产品设计部也放在了北京,现在产品设计在基金公司的地位越来越重要,北京人才优势明显,外资金融机构众多,把产品设计部门放在北京一方面可以招到更多优秀的人才,另外也有利于从外资金融机构挖到富有工作经验和创意的人才。

据证券时报记者了解,一家原本注册地在其他城市的基金公司,如今公司高管已经全部把办公地点搬到了

北京,有些高管甚至把家庭也迁移到了北京,“公司大股东总部在北京,这样有利于下一步更好地发展子公司业务,毕竟在北京和大股东的沟通更为方便,而且北京教育资源丰富,一些高管本来户口也在北京,为了孩子上学,他们也愿意把家庭搬到北京来。”这家基金公司一位高管表示。深圳一家基金公司的副总经理表示,以往是“雁南飞”,如今是“雁北上”。个别区域引领改革风气之先的制度红利正逐渐消失,区域优势逐渐失去,基金公司要真正发展好,还是要苦练内功,把投资业绩做好,设计出合适的产品,卖给合适的人。

新基金公司扎堆成立 人才需求激增

证券时报记者 程俊琳

基金业正在进行着一场热热闹闹的人才大招聘,新基金公司近500人的人才缺口在本已不平静的基金人才池搅动起不小的波浪。

公开资料显示,目前已经上报材料等待批文的基金公司有7家,加上正在筹备的,新基金公司的总数超过十家,人才需求形成巨大缺口。按照每家新公司40人的平均需求计算,十余家基金公司需要近500人。新公司都在进行全方位招聘。正在等待批文的圆信永丰基金

正在大规模招聘人才,岗位涉及股票投资、债券投资、销售、专户等,近40人的招聘计划涵盖了基金公司设立所需要的所有部门。与此同时,国开泰富基金也亮出一份近40人的招聘计划。

除了已经进入审批的公司,尚未上报材料的南京银行基金筹备组也开始了人才准备,招聘计划更是达到50人;另外,泰康人寿发起的基金公司也已着手人员招聘工作。

据了解,目前新基金公司上报审批过程较快,等待批文和筹备中的基金公司都在紧锣密鼓地组建公

司团队,一些关键岗位更是要求短时间到位。一家正在筹备期的基金公司人力资源负责人告诉记者,筹备中的基金公司发布大规模人才招聘计划,一来是公司成立确实需要人手,二来是要在行业内逐渐推出自己的品牌。证券时报记者了解到,上述基金公司的一些岗位都已顺利招到所需人员。还是有很多行业内的人想加盟,这一点比我们此前预期要乐观。”一位基金公司筹备负责人介绍,他表示,大量新基金公司入市,给基金行业带来人才流动的机会。行业中的老人本身有职位提升或薪酬提成的需求,这在

老公司很难得到满足。不仅如此,去年以来频繁的高管变动,也造成了老基金公司人员洗牌,一些行业熟手对新基金公司抛出的橄榄枝也很有兴趣。现在基金公司因为原来的领导变动造成的流动不在少数,这也为新基金公司的人才招聘提供了选择余地。”一家新基金公司人力资源负责人告诉记者。新公司将近500人的人才缺口,加上老公司的业务开拓,券商、保险等相邻行业的公募发展计划,整个行业的人才流动未来或许更快。”前述人力资源负责人认为。

转投专户子公司后,辞去了万家基金投资总监职务;国泰基金副总经理转投国泰专户子公司国泰元鑫资产管理

有限公司后,辞去了国泰基金副总经理的职务。虽然很多基金公司专户子公司股权激励难产,但为了基金公司专户子公司业务的更好发展,很多基金公司只能通过发放高薪等方式激励员工。据了解,目前基金公司专户子公司业务开展得如火如荼,除了业务提升很快之外,专户子公司还安排公关费、财务顾问费等费用,与专户子公司的母公司相比,机制非常灵活。

■观点 | Point |

南方基金杨德龙: A股风险释放较多

对于市场近期出现的较大调整,南方基金首席策略分析师杨德龙表示,上周利空因素较多,市场抵抗不住,大幅下跌,但前面几个月融资数据较好,短期内支持经济增长估计问题不大。地产投资在地产销售持续回暖的背景下,仍能持续保持较高增长,支撑总投资高位运行。当前经济和通胀背景并不支持央行大幅收紧流动性,近来银行间利率飙升属非正常情况,未来有望逐步回落。

综合来看,经过6月以来的大幅下跌,A股风险释放较多,在经济没有大幅衰退风险的前提下,仍有可以挖掘的投资机会。重点关注中报业绩超预期的个股。

对于汇金增持,杨德龙表示,汇金现在出手,向市场释放出银行股估值便宜的信号,可以看作政府救市的一种表态,但实际效果如何还不确定。从过去的经验看,增持对个股影响较大,但对大盘效果一般,只能起到短期止痛效果,市场运行大趋势难以改变。

(方丽)

私募大跌前加仓 整体重仓大消费

6月份以来,股市显著下跌,而私募基金显然没有预见到风险,在整个5月份他们一直在买进。据华润信托日前发布的阳光私募基金投资动向月度报告显示,5月份,该信托平台覆盖的私募基金平均加仓10个百分点以上,整体维持了较高的股票仓位,重点持仓食品饮料、生物医药等大消费板块,同时减持了房地产股。

5月份,小盘股表现活跃,阳光私募顺势加仓。华润信托的报告指出,该平台覆盖的142只阳光私募基金5月底平均股票仓位比4月末继续上升12个百分点,约至76%左右。有80%的私募将股票仓位维持在五成以上。对于以绝对回报为目标的阳光私募来说,这样高的股票仓位水平显示出他们对股市的乐观态度。

不过,5月底至今,大盘经历了显著下跌,阳光私募显然未能预见到这次调整。按照资金流向来看,私募证券基金5月份增持了电子、机械设备和信息设备业,减持了房地产业。从调仓方向看,6月份以来房地产大幅下跌,阳光私募提前减仓较好地规避了风险,但增持的机械设备板块表现不佳,这让私募基金很可能处于被套境地。

而从重仓板块来看,阳光私募依然对大消费青睐有加。根据行业持仓数据,截至5月底,私募基金重仓的前五大行业为:食品饮料、医药生物、金融服务、电子和家用电器业。除了金融服务外,其余均为大消费板块范围。

(朱景锋)