

价格战烽烟四起

基金销售认购费管制或放开

□本报记者 常仙鹤

取消产品审核通道制后,今年新基金发行迅猛提速,基金销售上的竞争更加激烈,为此,基金公司不得不采取各种措施以招揽基民。其中,在费率上做文章是各大基金公司的惯用手法,用申购费率打折等让利活动来刺激投资者的申购热情。据渠道人士透露,目前甚至有基金公司违规返现,在新基金募集期间悄悄对认购费进行变相优惠。而近日有消息人士称,近期证监会持续关注基金销售行为,未来将出台多项关于销售费率的监管政策,其中一项就是基金公司可以在新基金募集期间对认购费用直接打折。

折扣战悄然升级

在基金发行竞争激烈的背景下,不少基金公司营销也着眼

于费率优惠甚至不惜违规返现,来吸引投资者。

从过往操作来看,基金公司的申购和转换费率优惠较为常见,也为政策所允许。基金公司人士反映,从去年开始,基金发行数量井喷,基金的持续营销活动变得难以推进,现在进行基金宣传的效果大不如前,要绞尽脑汁想卖点。基金公司和银行、券商乃至第三方销售机构经常联合“让利折扣”,而且一般都达到底线,也有基金公司在内部员工中发起“全员营销”活动。“随着基金发行数量继续增多,基金申购赎回费用的折扣可能会更多,力度也将更大。”该人士说。

证监会今年2月底公布的《开放式证券投资基金销售费用管理规定》征求意见稿,拟全面放开对销售费用的管制。具体来

看,今后基金公司可以在产品设计时自主采用多种收费模式和收费水平,基金销售机构可以根据自身服务进行差异化收费。这就意味着,未来基金公司的费率战可能愈演愈烈。近日就有消息人士称,近期监管部门持续关注基金销售行为,未来将出台多项关于销售费率的监管政策,其中一项就是基金公司可以在新基金募集期间对认购费直接打折。而现行《证券投资基金销售管理办法》以及最新的征求意见稿,均明文规定基金管理人、代销机构从事基金销售活动,不得对募集期间的认购费打折。

费率创新有望推进

业内人士认为,大部分投资者在购买基金时很少分析如何尽量降低交易成本。在投资回报率一定的情况下,交易成

本越低,实际获得的净回报也就越高。基金费率在竞争中逐步降低,将进一步减少投资者在购买基金时产生的费用。不过,手续费减少意味着基金公司、渠道等各方的收入也会减少。“由于认购费收入主要归银行渠道,一旦这部分收入减少,银行渠道卖基金的积极性可能也会降低,新基金销售压力就会进一步加大。”某基金公司市场部相关人士称,“一般货基和部分债券型基金没有认购费用,认购费降低对股基的发行影响相对较大。”

不过,基金公司费率竞争放开的另一面却是基金收取费用模式的创新。例如销售新规将进一步放宽收费基金的种类,不仅货币市场基金和部分债券基金可收取销售服务费,今后各类基金均可采用此种收费方式。

金鹰元盛分级债B今起发售

金鹰元盛分级债B类份额4月8日-4月17日发售。金鹰元盛分级债A类份额的募集期为4月15日至4月26日。该基金采用发起式设立,发起资金不低于2000万元。其A类份额约定年化收益为一年定存利息+1.5%;B类份额为具有杠杆的进取级份额,按照A类份额和B类份额7:3的配比,金鹰元盛B获得了3.33倍的杠杆。在流动性上,元盛A半年打开一次;元盛B封闭期仅两年。(常仙鹤)

鹏华实业债正在发行

4月1日,鹏华基金推出了细分主题信用债基——鹏华实业债基金,这也是市场上首只主投实业债的纯债基金。投资者可前往建设银行、鹏华网上直销、第三方销售处认购。该基金投资的主要标的——实业债是指实体经济领域的企业发行的债券,涵盖该类企业发行的公司债、企业债、中期票据和短期融资券。(江沂)

嘉实中证金边中期国债ETF联接基金8日起发行

嘉实旗下首只债券ETF基金——嘉实中证金边中期国债ETF已经获批即将发行,而该产品的联接基金,即嘉实中证金边中期国债ETF联接基金将于4月8日至5月8日发行,投资者可以通过各大银行、券商和嘉实基金直销柜台等渠道认购。嘉实中证金边中期国债ETF联接基金主要投资于嘉实中证金边中期国债ETF。(余喆)

银华中证成长股债恒定组合30/70即将发行

业内首只跟踪多资产标的的指数基金产品——银华中证成长股债恒定组合30/70指数基金将于10日起发行。银华中证成长股债恒定组合30/70指数由银华基金与中证指数有限公司定制开发,系国内首批多资产系列指数,其由两类资产构成,股票资产以中证500指数代表,债券资产以中证50债券指数代表。(郑洞宇)

责编:鲁孝年 美编:王力

3月新基数量规模均创历史新高

□本报记者 曹淑彦

基金审核通道放开之后,今年基金发行迎来爆发式增长,新基金数量及规模迭创新高。据天相投顾数据,今年3月新成立基金数量共计43只,首发总规模为917.4亿份,均超过2007年而创出

历史新高。此外,从一季度来看,新成立的基金数量和首发规模也超过历史各年度同期水平。数据显示,2013年一季度新成立基金88只,前三个月新基金首发规模共计2079.28亿份,基金成立数量、募集规模也均超过2007年同期。同比来看,今年一季度新基

金成立数量较去年同期增加超过一倍,规模增长了4.4倍。此外,今年新基金平均首发规模也较去年明显回暖,今年为24.55亿份,同比增长2.1倍。平均首发规模的回升一方面与市场有关,即市场预期好于去年同期;另一方面与基金公司选择发行的产

品类型有关。今年一季度已成立的88只新基金中,45只为债券型产品,这些新债基共募近1600亿份,平均首发规模超过35亿份,因此提升了整体平均水平。值得注意的是,一季度新成立的23只股票型基金平均首发规模尚未突破10亿份的水平。

鹏华基金四年三获金牛基金公司

大基金公司 老基金经理

鹏华基金荣获 2012年度金牛基金管理公司

2012年3月曾获“2011年度金牛基金公司”

旗下五只基金荣获金牛基金单项奖

鹏华普天债券基金

五年期债券型金牛基金

鹏华丰收债券基金

三年期债券型金牛基金

鹏华中国50混合基金

2012年度混合型金牛基金

鹏华丰盛债券基金

2012年度债券型金牛基金

鹏华信用增利债券基金

2012年度债券型金牛基金

鹏华货币基金A已开通网上直销赎回双通道
体验请登录www.phfund.com

*金牛奖项的评奖机构为中国证券报社、银河证券、天相投顾、招商证券、海通证券。
*金牛奖项上述信息分别详见2013年4月1日、2012年3月29日《中国证券报》。

注:以上奖项的所有评价机构均为具备中国证监会协会会员资格的基金评价机构。

鹏华基金·鹏友一生一起富

扫描二维码
关注鹏华基金



400-6788-999

基金投资需谨慎CIS