

基金抢滩年末发行档

固定收益产品成利器

□本报实习记者 常仙鹤

临近年底,基金公司规模大战又将上演,债券、货币、保本等冲规模武器齐上阵。与往年不同的是,今年又多了短期理财型基金的助阵,固定收益类产品成基金揽人气的利器。业内人士指出,中小基金公司由于在固定收益类产品创新和渠道方面可能并不占太多优势,在抢发行、冲规模上稍逊一筹。

年末密集发行

近期股市持续震荡行情,A股开户数有所回落,基金开户数却明显反弹,显示基金投资热情有

所提振。中登公司数据显示,10月份,两市合计日均基金开户数为1.15万户,环比增加了4.31%。从具体每周的开户数来看,10月份开始,基金开户数连续四周增长,上周出现下降。11月5日至11月9日,两市新增基金账户数为6.17万户,环比减少1.22万户,降幅达19.77%,但仍然比10月初的3.93万户增长了57%。

从供应端来看,基金公司因为临近年底为拼规模,发行基金新品开始出现扎堆情形,固定收益类产品仍然占绝对优势。Wind数据显示,目前正在发行的新基金有21只 A、B、C份额合并计算),其中有偏债债券型基金15只,

货币基金1只,股票型基金6只。偏债债券型基金中11只为中长期纯债基金,包括广发纯债、中邮稳定收益、平安大华添利、富国纯债等均在发行中。

从上周新基金申报与获批情况来看,证监会受理了8只新基金发行,其中有7只是固定收益产品。包括5只债券型基金、1只现金管理货币市场基金、1只保本基金和1只偏股指数型基金。

中小基金档期难求

在股市赚钱效应缺失的背景下,投资者纷纷转向固定收益产品。显然,基金公司敏锐地嗅到了这一点。

目前来看,一些前期对短期理财基金收益和流动性保持谨慎态度的大基金公司,也逐步加入短期理财基金的发行队伍。易方达日前公告,月月利理财债基将于11月16日开始全国发售。而证监会公开信息显示,博时理财30天债券型基金目前也在审批中。

同时,一些中小基金公司利用年底的良机也表现积极。比如,金鹰基金除了在发的金鹰元泰信用债,下周即将发行金鹰货币。金鹰基金公告称,金鹰货币基金将坚持现金增利的投资理念,充分利用多样化的货币市场工具,通过合理配置各类短期金融工具,在力保基金资产本金安

全、维持基金资产高流动性的基础上,努力把握投资机会,追求稳定收益。

不过,面对众多的新发产品,银行渠道强势依旧。业内人士表示,在年底这段好“档期”,银行优先推销哪只产品关键看基金公司的业绩和名气,有业绩和创新实力的大基金公司发行产品更能获得渠道青睐,中小基金公司则相对被动。“中小基金公司虽然也有心加大推新力度,但仍然显得比较被动。有些本来希望能在年前发的产品,可能会因为渠道无法安排档期而不得不延迟到明年,因而在冲规模上稍逊一筹。”该业内人士说。

基金行业快速发展

副总经理备案制顺应变革需要

□本报记者 田露

中国基金业协会日前发布的一则公告,透露出基金业协会副总经理任职将由审批制改为备案制的信息。对此,一些基金业内人士表示,从各方面来看,基金行业正迎变革时代,而基金公司在未来几年可能会快速扩容,简化行政管理、放松管制也是顺应潮流的举措。同时,虽然近两年来基金业高管变动较为频繁,但行业的向前发展也需要合理的人才流动。

符合行业变革需要

11月7日,中国基金业协会发布了《关于基金管理公司副总经理任职备案事项的通知》。该通知指出,基金管理公司应按照相关法律法规及公司章程的规定,自主决定对副总经理或实际履行副总经理

职务的其他人员的聘任和解聘,并从聘任或解聘正式生效之日起的10个工作日内向协会进行备案。

就在最近,一家中等规模的基金公司公布了一位副总经理履任职务。从公告来看,该人士今年9月就已加盟这家基金公司,时任市场总监职务,直至日前才正式明确就任副总经理职务。据记者了解,当时的“市场总监”一职只是过渡性安排,原因是公司一直在等待证监会对其高管任职资格的核准。而业内分析人士表示,许多公司的“总经理助理”及一些总监职位,虽非监管层所认定的高管职务,但从公司给予的实际权限来说,已是高管位置。之所以作出这样的安排,既与各公司内部多重因素的考虑有关,也不排除是为了避免在高管任职资格审批的

较长流程上耽搁时间。

谈起今后副总经理的任职将改为备案制,一位基金业内人士感叹道,大家都认为基金业处于重要变革前夕,一方面不创新就没有大发展,另一方面基金牌照优势在削弱。在这样的背景下,高管任职推行备案制符合了行业整体上的“裂变”趋势。另一家最近刚刚经历过公司高层人事变动的基金公司人士表示,“放松管制、加强监管是大势所趋,协会出来的这一项新通知与今年总体的行业呼声是一致的,因此具有一定正面意义。”

人才流动频繁情有可原

基金业高管变动频繁一直是圈内外关注焦点,今年也不例外。根据一些机构的数据统计,截至目前,今年基金业内已发生10次总经理级别的人事变动。如果算上副总级别的变更,

数目必将扩大。

某业内分析人士向中国证券报记者表示,资产管理行业在中国仍然是一个快速发展的新兴行业,其中存在许多职业发展机会。对于受教育程度较高和自我期许也不低的从业人士来说,在职场流动中寻求事业上升空间的愿望更为强烈。相对而言,基金业人才流动更为频繁情有可原,这也是行业快速发展的需要。

凡事皆有两面性,基金业较高的市场化程度意味着较严格的考核压力。此外,一些职业经理人过于精明,在短暂的几个年度做出业绩之后,就意欲转战管理岗位,由此避免战多失手。可以说,由于多种原因导致基金业高管的变动较为频繁,基金持有者在看待这些事项时还要具体问题具体分析。”该分析人士说。

更多互动 请登录金牛理财网 - WWW.JNLC.COM

基金资讯 研究报告 理财教程 实用工具 全面互动

申万菱信基金再发风险提示公告

11月14日,申万菱信基金公司发布两则公告,分别提示了在分级基金杠杆份额申万进取净值逼近0.1元阈值之时,可能给申万收益和申万进取份额持有人带来的投资风险问题。

公告指出,当申万进取份额净值跌到0.100元附近时,其最高净值杠杆率可能达到11倍左右,而二级市场交易价格可能发生较大波动,参与二级市场交易的投资人面临一定风险;此外,一旦申万进取净值跌至0.100元以

下,申万收益份额将暂时与申万进取份额各负盈亏,申万收益持有人可能暂时面临无法取得约定应得收益乃至投资本金受损的风险。公告还提示指出,一旦申万进取与申万收益各负盈亏,申万进取份额的杠杆特性也会暂时消失。

根据公开信息,进入11月以来,申万进取的净值一路下行,11月13日,其净值已下探至0.112元,十分逼近0.1元的阈值,而11月14日,则回升到0.117元。(田露)

南方理财30天基金获批

南方基金旗下短期理财产品南方理财30天获批,并将于近期面市。该基金不投资股票、可转债等

较高风险品种,主要投资协议存款、短期融资券等期限短、安全性高的固定收益类金融工具。且认购起点仅为1000元,不收取任何认购费、申购费、赎回费等。此外,南方理财30天资金运作周期为一个月,

本息自动滚动投资下一期,节假日也能投资者带来收益。

德圣基金研究中心数据显示,2012年前三季度,南方基金加权平均净值增长率为9.07%,是固定收益投资回报最高的基金公司。另外,海通证券数据显示,南方基金旗下的固定收益类产品业绩短中长期连续三年稳居前列。(郝洞宇)

招商理财7天债券基金获批

招商基金旗下首只短期理财产品——招商理财7天债券基金近日获得中国证监会批准,即将通过各大银行和券商渠道公开募集。

据介绍,招商理财7天债券基金只需1000元即可购买,相对于

银行短期理财产品动辄5万元起购的限制,投资者的参与门槛大大降低。该基金每7天为一个投资周期进行滚动,每个运作期到期日,投资人可提出赎回申请。如无申请,本息自动滚动投资下一期,不留任何收益空档期。(郝洞宇)

易方达中小板逆折溢价现投资价值

天相投顾数据显示,11月5日至12日,30只指数型分级基金进取份额大部分溢价交易,溢价率1%~224%不等。截至12日只有7只折价,有6只是具有固定运作期的份额。其中,易方达中小板折价率较高,其稳健份额“易基稳健”12日溢价6.55%,最近一周单日收盘溢价均接近7%;进取份额“易基进取”12日折价7.09%,最近一周单日收

盘折价均在7%~8.3%之间,整体份额12日收盘溢价0.02%。

对于有固定运作期的指数分级基金出现“逆折溢价”现象,研究人士分析,主要是因为这类分级基金有固定运作期,A份额定价更为明确,因此可能出现溢价,相应的B份额通常会现一点折价,从而提高实际杠杆率,隐含投资机会。(常仙鹤)

中国农业银行 | 理财产品 步步高

AGRICULTURAL BANK OF CHINA

收益递增 步步高升

周期自主调整,预期收益累进

针对投资周期需求较灵活的投资者。属收益累进型开放式产品,产品预期收益率随投资周期的延长而增加。每个工作日均开放申购、赎回,资金实时到账,适合对公及个人投资者。

理财非存款,产品有风险,投资须谨慎

客服热线: 95599 网址: www.abchina.com