

1月新发基金数量创四年新高

# 股市反弹并未催热股基发行

□本报记者 曹乘瑜 常仙鹤

金牛理财网数据显示,截至1月29日,2013年1月新发基金达到39只,创下2009年以来新高。其中固定收益型基金占主流,股票型基金达到10只。基金公司透露,自去年12月以来,虽然股市上涨约400点,但是股票型基金的营销情况并未随着股市恢复,股基经理在路演时感觉基民热度尚未起来,一些老基金因为净值恢复反而出现赎回。

## 数量远高于往年

根据金牛理财网的数据,2013年1月,新发基金达到39只,是过去三年每年1月份发行基金数量的总和,也是自2009年来1月发行基金数量最多的一年。

从基金类型来看,固定收益型基金仍然占主流。39只新发基金中,有一半是债券型基金(包括理财债基),而股票型基金仅有10

历年1月各类型基金发行情况							
年份	债券型	货币型	保本型	主动偏股型	指数型	QDII	合计
2013	20	4	2	6	5	2	39
2012	6	—	1	2	2	1	12
2011	3	1	1	5	4	3	17
2010	—	—	—	7	3	—	10
2009	2	1	—	—	—	—	3

注:数据截至2013年1月29日

数据来源:金牛理财网

只(不包括股票型QDII和ETF联接基金)。其中,已经结束募集的10只新发基金有8只理财债基,1只货基和1只纯债基金。数据显示,仅这10只基金的吸金量就超过420亿元,平均发行规模达到42亿元。即使是QDII型债基,也受到热烈追捧。

业内人士认为,新发基金数量远高于往年,主要原因是2012年底基金审批大提速。根据证监会数据,去年仅11月份获批的基金达到惊人的62只。而根据募集

公告,2013年1月绝大部分新发基金获批于去年11月和12月。由此可见,通道制下获批的基金尚未进来,但是审批提速带来的竞争已然形成。

## 股基热度不高

自去年12月4日以来沪指上涨约400点,多家基金经理此前表示,此番上涨动力来源于投资者对改革和经济的信心,且2013年股市机会明显大于债市。然而,这一信心并没有在股票型基金的发

行和营销上得到体现。

目前,39只新发基金中的10只股基均尚未结束募集。有基金公司透露,从销售端看还没有明显感觉到股市的回暖。深圳一家基金公司正在发行的一只新股基目标规模为5亿元,目前募集到3亿元。该基金的基金经理透露,在路演中仍然感觉到基民仍然比较谨慎,对股基的“热情并未起来”。对此,北京某基金公司首席策略师认为,现在的市场还谈不上反转,想要反转需要有新

的利好,目前只能等待三个时点,一是春节之前看流动性情况,二是两会时看政策,三是年报之时看行情。

除了基民的谨慎,渠道尚未发力也是重要原因。某银行系基金相关人士透露,主要还是由于银行等代销渠道力量较小。此外,某知情人士透露,或许是由于2012年末基金发行“冲规模”后,1月份难以调动帮忙资金。

值得一提的是,老股基的申购也不容乐观。虽然根据Wind数据,自去年12月初至今,主动偏股型基金的单位复权平均净值增长超过17%,但是根据中证报记者对上海、北京、广东、深圳的基金公司的调查,部分老基金已经出现了赎回潮。一些净值在面值上下的基金,因为投资者解套而被赎回。不多的亮点集中在一些“绩优生”身上,去年业绩优秀,且业绩持续性较好的股票型基金则出现了净申购。

# 绝对收益概念诱人 纯债基金扩容凶猛

□本报记者 李良

偏股型基金发行举步维艰的2012年,纯债基金却迎来了有史以来最凶猛的一波扩容潮。Wind数据显示,A/B/C分开计算后,2012年共有65只纯债基金发行,占到当年新基金发行总量的15%。而在此前的三年时间里,基金业合计仅有9只纯债基金成立。2013年,纯债基金的扩容潮并未止步,截至昨日,1月以来已有9只纯债基金正在发行。业内人士指出,伴随着近年来投资者整体风险偏好的不断降低,基金业对纯债基金的兴趣和信心正与日俱增。

## 更“纯”的追求

纯债基金与其他债基的不同之处,在于一个“纯”字——该类型基金既不投资于一、二级市场股票等权益类产品,也不投资于与股市密切相关的可转债,而是专注于债券市场为主的各类固定收益产品。而正是这个“纯”字,令纯债基金在去年A股市场泥沙俱下的时刻,成为新基金发行市场上的香饽饽。

撇开去年备受冷落的偏股型基金不谈,即便在投资者认可度日渐提高的债券型基金中,身为“后来者”的纯债基金在去年也大有关超之势。Wind数据显示,A/B/C分开计算后,2012年,此前大受市场欢迎的混合型一级债基和二级债基共发行56只,低于纯债基金的65只;而在单只新基金的平均首募额上,纯债基金也大幅领先混合型一、二级债基:

2012年,新纯债基金的平均首募额为18.81亿元,而混合型一、二级债基合并计算后的新基金平均首募额为12.39亿元。而在单只基金的比拼上,建信纯债C更是以约150亿元的首募额笑傲整个2012年基金业。

业内人士指出,从实际收益率上来看,纯债基金并不如混合型一级债基和二级债基,即便是在A股一度重挫的去年,纯债基金的平均收益率也要落后混合型一级债基和二级债基近两个百分点。从这个角度分析,纯债基金的大扩容,其基础并非更高的收益率预期,而是专注投资固定收益产品的收益稳定。他认为,纯债基金的热销,意味着在

中国经济下滑的背景下,投资者对风险的厌恶度有所提高,低风险、稳定回报的基金产品或将在相当长一段时间成为投资者追逐的对象。

## 频“创新”成卖点

在纯债基金队伍迅速扩张的同时,应市场需求而生的各种创新模式也随之诞生。设定一个封闭期、并定期开放申购成为许多纯债基金纷纷采用的新模式。

以富国强回报纯债基金为例,该基金是一只两年期定期开放纯债产品;但与普通定期开放债基不同,该基金成立后每一季度“受限开放”一天,在“受限开放期”,基金资产最多净赎回10%。业内人士指出,这种设计模式一方面利于基金经理做杠杆,提高

## 债市或演绎结构性行情

□本报记者 李良

从多个基金经理的表态来看,他们对今年的债券市场依然抱有信心。诚信优质纯债基金拟任基金经理李仆就表示,未来一段时间货币政策仍将以“有序放松、预调微调”为主要基调,债券牛市基础尚在。

他指出,整体来看,一方面我国仍处于经济结构转型的过程中,传统行业增速逐步下移,这决定了经济会在一段时间内维持相对低速;另一方面,虽然通胀有筑底迹象,但形成恶性通胀周期的概率不大。这两方面因素决定了未来一段时间仍是债券投资较好的时间窗口。

不过,对于今年的债基投资,以往被选择性忽视的信用风险则成为不容忽视的重点防范对象。由于中国经济下滑,部分行业资金链紧绷,导致部分上市公司存在较高的偿债风险,如近期爆发的超日太阳债危机,而地方政府“兜底”也渐变得有心无力,投资此类债券的风险便骤然提高。许多基金经理在不同的场合均表达了他们对今年信用风险集中爆发的担忧,这也意味着,即便今年不会出现股债“跷跷板”事件,个券的走势也会出现明显分化,结构性行情或成为今年债券市场的主流。

## 基金公司加紧开发货基支付功能

□本报记者 曹淑彦

目前40万亿元的居民储蓄存款大蛋糕,正诱惑着基金公司凭借货币基金抢食。在多家基金公司推出货币基金T+0后,第三方销售机构近日也推出了该功能,覆盖更广泛的货币基金。此外,基金公司和第三方销售机构还在紧锣密鼓和第三方支付洽谈,实现货币基金购物支付功能、与其他类型基金乃至券商理财等理财产品的转换。

## 第三方销售推出货基T+0

继南方、汇添富、华夏等基金公司推出货币基金T+0赎回功能后,第三方销售机构也在积极开

拓这块市场,众禄基金拔得头筹,其“现金宝”业务可实现代销的44只货币基金全部T+0赎回,其核心是快速取现,能够保障货币基金的赎回快速到账,覆盖基金产品数量大于单一基金公司。

业内人士介绍,货币基金实现T+0赎回关键就是找到垫资机构,垫资成本包括支付给垫资机构万分之2到万分之2.2左右的日息,待赎回资金到账后再将资金还给垫资方,此外还有划款手续费每笔2元等。目前有基金公司自己垫资,有的通过银行授信,第三方销售机构可能也是自己垫资。

该业内人士分析,基金公司自己出垫资费用,实现T+0可以换来货基规模的增加,而第三方销

售机构做这种看似赔本的买卖,实则有更长远的打算。一方面可以招揽客户,另一方面以货币基金为过渡性产品,待时机来临时推销其他类型理财产品。

## 货基支付创新加速

据了解,除了开发货币基金T+0功能,基金公司和第三方销售机构还在积极与第三方支付机构沟通,开发货币基金的支付功能,如以货币基金份额实现还款单、网上购物支付等。

众禄基金投研负责人陈龙表示,对于投资者而言,基金公司仅对自己公司旗下产品可实现T+0,第三方销售机构作为投资顾问可更为客观地选择其中较为优秀的

股,因此全年收涨的可能性较大,但经济复苏过程要克服不少挑战,制度红利的释放也是渐进式的。因此,需要警惕市场因风险事件所带来的调整,降杠杆、信用风险,以及房价如果上涨带来的政策转向是其中的三大风险点。

华安基金同时指出,2013年,经济增速、企业盈利、通胀、蓝筹

股估值都将从最差的底部缓慢提升,因此股票的上行弹性要大于债券;同时,由于不存在通缩预期,债券难有大的系统性机会。此外,一旦形成公众预期,存量资金从固定收益和类固定收益市场向权益市场流动,则跷跷板效应会对债市产生不利冲击。而且,从利率和股票估值看,当

期的股票估值已经具备有明显的相对优势。在股票选择方面,可以从盈利确定性、估值、政策敏感度三方面,寻找能够对弱复苏或政策转暖有较强反应,对不利因素有较大抵御能力的行业 and 主题,作为配置的主力方向,重点关注银行、地产、汽车、医药等行业。



## 南方中证500ETF即将结束发行

□本报记者 郑洞宇

目前正在发行的南方中证500ETF基金将于1月31日结束发行,投资者今明两天仍可以通过各大券商进行认购。拟任基金经理潘海宁认为,在经济复苏阶段,中证500指数往往表现出高弹性的特征,有利于投资者在预期市场回暖时借此获取相对超额收益,而南方基金丰富的ETF管理经验及对标的指数的紧密跟踪,将使得南方中证500ETF配置优势更加明显。

南方基金在指数基金、ETF产品等方面管理能力处于行业领先地位。目前南方基金管理的指数类产品共11只,其中6只为ETF及联接基金产品,已积累了丰富的沪、深两市ETF产品的管理经验。在风控方面,潘海宁表示,“在实时申赎—买卖机制,使得场内ETF防范风险的要求更高。我们建立了科学高效的ETF运作制度流程,申购赎回清单每一个参数、标志都慎重确定,通过严密的校对机制来保证整个申购赎回清单制作流程的安全。”

南方基金在指数基金、ETF产品等方面管理能力处于行业领先地位。目前南方基金管理的指数类产品共11只,其中6只为ETF及联接基金产品,已积累了丰富的沪、深两市ETF产品的管理经验。在风控方面,潘海宁表示,“在实时申赎—买卖机制,使得场内ETF防范风险的要求更高。我们建立了科学高效的ETF运作制度流程,申购赎回清单每一个参数、标志都慎重确定,通过严密的校对机制来保证整个申购赎回清单制作流程的安全。”

南方基金在指数基金、ETF产品等方面管理能力处于行业领先地位。目前南方基金管理的指数类产品共11只,其中6只为ETF及联接基金产品,已积累了丰富的沪、深两市ETF产品的管理经验。在风控方面,潘海宁表示,“在实时申赎—买卖机制,使得场内ETF防范风险的要求更高。我们建立了科学高效的ETF运作制度流程,申购赎回清单每一个参数、标志都慎重确定,通过严密的校对机制来保证整个申购赎回清单制作流程的安全。”

南方基金在指数基金、ETF产品等方面管理能力处于行业领先地位。目前南方基金管理的指数类产品共11只,其中6只为ETF及联接基金产品,已积累了丰富的沪、深两市ETF产品的管理经验。在风控方面,潘海宁表示,“在实时申赎—买卖机制,使得场内ETF防范风险的要求更高。我们建立了科学高效的ETF运作制度流程,申购赎回清单每一个参数、标志都慎重确定,通过严密的校对机制来保证整个申购赎回清单制作流程的安全。”

南方基金在指数基金、ETF产品等方面管理能力处于行业领先地位。目前南方基金管理的指数类产品共11只,其中6只为ETF及联接基金产品,已积累了丰富的沪、深两市ETF产品的管理经验。在风控方面,潘海宁表示,“在实时申赎—买卖机制,使得场内ETF防范风险的要求更高。我们建立了科学高效的ETF运作制度流程,申购赎回清单每一个参数、标志都慎重确定,通过严密的校对机制来保证整个申购赎回清单制作流程的安全。”

南方基金在指数基金、ETF产品等方面管理能力处于行业领先地位。目前南方基金管理的指数类产品共11只,其中6只为ETF及联接基金产品,已积累了丰富的沪、深两市ETF产品的管理经验。在风控方面,潘海宁表示,“在实时申赎—买卖机制,使得场内ETF防范风险的要求更高。我们建立了科学高效的ETF运作制度流程,申购赎回清单每一个参数、标志都慎重确定,通过严密的校对机制来保证整个申购赎回清单制作流程的安全。”

南方基金在指数基金、ETF产品等方面管理能力处于行业领先地位。目前南方基金管理的指数类产品共11只,其中6只为ETF及联接基金产品,已积累了丰富的沪、深两市ETF产品的管理经验。在风控方面,潘海宁表示,“在实时申赎—买卖机制,使得场内ETF防范风险的要求更高。我们建立了科学高效的ETF运作制度流程,申购赎回清单每一个参数、标志都慎重确定,通过严密的校对机制来保证整个申购赎回清单制作流程的安全。”

南方基金在指数基金、ETF产品等方面管理能力处于行业领先地位。目前南方基金管理的指数类产品共11只,其中6只为ETF及联接基金产品,已积累了丰富的沪、深两市ETF产品的管理经验。在风控方面,潘海宁表示,“在实时申赎—买卖机制,使得场内ETF防范风险的要求更高。我们建立了科学高效的ETF运作制度流程,申购赎回清单每一个参数、标志都慎重确定,通过严密的校对机制来保证整个申购赎回清单制作流程的安全。”

南方基金在指数基金、ETF产品等方面管理能力处于行业领先地位。目前南方基金管理的指数类产品共11只,其中6只为ETF及联接基金产品,已积累了丰富的沪、深两市ETF产品的管理经验。在风控方面,潘海宁表示,“在实时申赎—买卖机制,使得场内ETF防范风险的要求更高。我们建立了科学高效的ETF运作制度流程,申购赎回清单每一个参数、标志都慎重确定,通过严密的校对机制来保证整个申购赎回清单制作流程的安全。”

南方基金在指数基金、ETF产品等方面管理能力处于行业领先地位。目前南方基金管理的指数类产品共11只,其中6只为ETF及联接基金产品,已积累了丰富的沪、深两市ETF产品的管理经验。在风控方面,潘海宁表示,“在实时申赎—买卖机制,使得场内ETF防范风险的要求更高。我们建立了科学高效的ETF运作制度流程,申购赎回清单每一个参数、标志都慎重确定,通过严密的校对机制来保证整个申购赎回清单制作流程的安全。”

南方基金在指数基金、ETF产品等方面管理能力处于行业领先地位。目前南方基金管理的指数类产品共11只,其中6只为ETF及联接基金产品,已积累了丰富的沪、深两市ETF产品的管理经验。在风控方面,潘海宁表示,“在实时申赎—买卖机制,使得场内ETF防范风险的要求更高。我们建立了科学高效的ETF运作制度流程,申购赎回清单每一个参数、标志都慎重确定,通过严密的校对机制来保证整个申购赎回清单制作流程的安全。”

南方基金在指数基金、ETF产品等方面管理能力处于行业领先地位。目前南方基金管理的指数类产品共11只,其中6只为ETF及联接基金产品,已积累了丰富的沪、深两市ETF产品的管理经验。在风控方面,潘海宁表示,“在实时申赎—买卖机制,使得场内ETF防范风险的要求更高。我们建立了科学高效的ETF运作制度流程,申购赎回清单每一个参数、标志都慎重确定,通过严密的校对机制来保证整个申购赎回清单制作流程的安全。”

南方基金在指数基金、ETF产品等方面管理能力处于行业领先地位。目前南方基金管理的指数类产品共11只,其中6只为ETF及联接基金产品,已积累了丰富的沪、深两市ETF产品的管理经验。在风控方面,潘海宁表示,“在实时申赎—买卖机制,使得场内ETF防范风险的要求更高。我们建立了科学高效的ETF运作制度流程,申购赎回清单每一个参数、标志都慎重确定,通过严密的校对机制来保证整个申购赎回清单制作流程的安全。”

南方基金在指数基金、ETF产品等方面管理能力处于行业领先地位。目前南方基金管理的指数类产品共11只,其中6只为ETF及联接基金产品,已积累了丰富的沪、深两市ETF产品的管理经验。在风控方面,潘海宁表示,“在实时申赎—买卖机制,使得场内ETF防范风险的要求更高。我们建立了科学高效的ETF运作制度流程,申购赎回清单每一个参数、标志都慎重确定,通过严密的校对机制来保证整个申购赎回清单制作流程的安全。”

南方基金在指数基金、ETF产品等方面管理能力处于行业领先地位。目前南方基金管理的指数类产品共11只,其中6只为ETF及联接基金产品,已积累了丰富的沪、深两市ETF产品的管理经验。在风控方面,潘海宁表示,“在实时申赎—买卖机制,使得场内ETF防范风险的要求更高。我们建立了科学高效的ETF运作制度流程,申购赎回清单每一个参数、标志都慎重确定,通过严密的校对机制来保证整个申购赎回清单制作流程的安全。”

南方基金在指数基金、ETF产品等方面管理能力处于行业领先地位。目前南方基金管理的指数类产品共11只,其中6只为ETF及联接基金产品,已积累了丰富的沪、深两市ETF产品的管理经验。在风控方面,潘海宁表示,“在实时申赎—买卖机制,使得场内ETF防范风险的要求更高。我们建立了科学高效的ETF运作制度流程,申购赎回清单每一个参数、标志都慎重确定,通过严密的校对机制来保证整个申购赎回清单制作流程的安全。”

南方基金在指数基金、ETF产品等方面管理能力处于行业领先地位。目前南方基金管理的指数类产品共11只,其中6只为ETF及联接基金产品,已积累了丰富的沪、深两市ETF产品的管理经验。在风控方面,潘海宁表示,“在实时申赎—买卖机制,使得场内ETF防范风险的要求更高。我们建立了科学高效的ETF运作制度流程,申购赎回清单每一个参数、标志都慎重确定,通过严密的校对机制来保证整个申购赎回清单制作流程的安全。”

南方基金在指数基金、ETF产品等方面管理能力处于行业领先地位。目前南方基金管理的指数类产品共11只,其中6只为ETF及联接基金产品,已积累了丰富的沪、深两市ETF产品的管理经验。在风控方面,潘海宁表示,“在实时申赎—买卖机制,使得场内ETF防范风险的要求更高。我们建立了科学高效的ETF运作制度流程,申购赎回清单每一个参数、标志都慎重确定,通过严密的校对机制来保证整个申购赎回清单制作流程的安全。”

南方基金在指数基金、ETF产品等方面管理能力处于行业领先地位。目前南方基金管理的指数类产品共11只,其中6只为ETF及联接基金产品,已积累了丰富的沪、深两市ETF产品的管理经验。在风控方面,潘海宁表示,“在实时申赎—买卖机制,使得场内ETF防范风险的要求更高。我们建立了科学高效的ETF运作制度流程,申购赎回清单每一个参数、标志都慎重确定,通过严密的校对机制来保证整个申购赎回清单制作流程的安全。”

南方基金在指数基金、ETF产品等方面管理能力处于行业领先地位。目前南方基金管理的指数类产品共11只,其中6只为ETF及联接基金产品,已积累了丰富的沪、深两市ETF产品的管理经验。在风控方面,潘海宁表示,“在实时申赎—买卖机制,使得场内ETF防范风险的要求更高。我们建立了科学高效的ETF运作制度流程,申购赎回清单每一个参数、标志都慎重确定,通过严密的校对机制来保证整个申购赎回清单制作流程的安全。”

南方基金在指数基金、ETF产品等方面管理能力处于行业领先地位。目前南方基金管理的指数类产品共11只,其中6只为ETF及联接基金产品,已积累了丰富的沪、深两市ETF产品的管理经验。在风控方面,潘海宁表示,“在实时申赎—买卖机制,使得场内ETF防范风险的要求更高。我们建立了科学高效的ETF运作制度流程,申购赎回清单每一个参数、标志都慎重确定,通过严密的校对机制来保证整个申购赎回清单制作流程的安全。”

南方基金在指数基金、ETF产品等方面管理能力处于行业领先地位。目前南方基金管理的指数类产品共11只,其中6只为ETF及联接基金产品,已积累了丰富的沪、深两市ETF产品的管理经验。在风控方面,潘海宁表示,“在实时申赎—买卖机制,使得场内ETF防范风险的要求更高。我们建立了科学高效的ETF运作制度流程,申购赎回清单每一个参数、标志都慎重确定,通过严密的校对机制来保证整个申购赎回清单制作流程的安全。”

南方基金在指数基金、ETF产品等方面管理能力处于行业领先地位。目前南方基金管理的指数类产品共11只,其中6只为ETF及联接基金产品,已积累了丰富的沪、深两市ETF产品的管理经验。在风控方面,潘海宁表示,“在实时申赎—买卖机制,使得场内ETF防范风险的要求更高。我们建立了科学高效的ETF运作制度流程,申购赎回清单每一个参数、标志都慎重确定,通过严密的校对机制来保证整个申购赎回清单制作流程的安全。”

南方基金在指数基金、ETF产品等方面管理能力处于行业领先地位。目前南方基金管理的指数类产品共11只,其中6只为ETF及联接基金产品,已积累了丰富的沪、深两市ETF产品的管理经验。在风控方面,潘海宁表示,“在实时申赎—买卖机制,使得场内ETF防范风险的要求更高。我们建立了科学高效的ETF运作制度流程,申购赎回清单每一个参数、标志都慎重确定,通过严密的校对机制来保证整个申购赎回清单制作流程的安全。”

南方基金在指数基金、ETF产品等方面管理能力处于行业领先地位。目前南方基金管理的指数类产品共11只,其中6只为ETF及联接基金产品,已积累了丰富的沪、深两市ETF产品的管理经验。在风控方面,潘海宁表示,“在实时申赎—买卖机制,使得场内ETF防范风险的要求更高。我们建立了科学高效的ETF运作制度流程,申购赎回清单每一个参数、标志都慎重确定,通过严密的校对机制来保证整个申购赎回清单制作流程的安全。”

南方基金在指数基金、ETF产品等方面管理能力处于行业领先地位。目前南方基金管理的指数类产品共11只,其中6只为ETF及联接基金产品,已积累了丰富的沪、深两市ETF产品的管理经验。在风控方面,潘海宁表示,“在实时申赎—买卖机制,使得场内ETF防范风险的要求更高。我们建立了科学高效的ETF运作制度流程,申购赎回清单每一个参数、标志都慎重确定,通过严密的校对机制来保证整个申购赎回清单制作流程的安全。”

南方基金在指数基金、ETF产品等方面管理能力处于行业领先地位。目前南方基金管理的指数类产品共11只,其中6只为ETF及联接基金产品,已积累了丰富的沪、深两市ETF产品的管理经验。在风控方面,潘海宁表示,“在实时申赎—买卖机制,使得场内ETF防范风险的要求更高。我们建立了科学高效的ETF运作制度流程,申购赎回清单每一个参数、标志都慎重确定,通过严密的校对机制来保证整个申购赎回清单制作流程的安全。”

南方基金在指数基金、ETF产品等方面管理能力处于行业领先地位。目前南方基金管理的指数类产品共11只,其中6只为ETF及联接基金产品,已积累了丰富的沪、深两市ETF产品的管理经验。在风控方面,潘海宁表示,“在实时申赎—买卖机制,使得场内ETF防范风险的要求更高。我们建立了科学高效的ETF运作制度流程,申购赎回清单每一个参数、标志都慎重确定,通过严密的校对机制来保证整个申购赎回清单制作流程的安全。”

南方基金在指数基金、ETF产品等方面管理能力处于行业领先地位。目前南方基金管理的指数类产品共11只,其中6只为ETF及联接基金产品,已积累了丰富的沪、深两市ETF产品的管理经验。在风控方面,潘海宁表示,“在实时申赎—买卖机制,使得场内ETF防范风险的要求更高。我们建立了科学高效的ETF运作制度流程,申购赎回清单每一个参数、标志都慎重确定,通过严密的校对机制来保证整个申购赎回清单制作流程的安全。”

南方基金在指数基金、ETF产品等方面管理能力处于行业领先地位。目前南方基金管理的指数类产品共11只,其中6只为ETF及联接基金产品,已积累了丰富的沪、深两市ETF产品的管理经验。在风控方面,潘海宁表示,“在实时申赎—买卖机制,使得场内ETF防范风险的要求更高。我们建立了科学高效的ETF运作制度流程,申购赎回清单每一个参数、标志都慎重确定,通过严密的校对机制来保证整个申购赎回清单制作流程的安全。”

南方基金在指数基金、ETF产品等方面管理能力处于行业领先地位。目前南方基金管理的指数类产品共11只,其中6只为ETF及联接基金产品,已积累了丰富的沪、深两市ETF产品的管理经验。在风控方面,潘海宁表示,“在实时申赎—买卖机制,使得场内ETF防范风险的要求更高。我们建立了科学高效的ETF运作制度流程,申购赎回清单每一个参数、标志都慎重确定,通过严密的校对机制来保证整个申购赎回清单制作流程的安全。”

南方基金在指数基金、ETF产品等方面管理能力处于行业领先地位。目前南方基金管理的指数类产品共11只,其中6只为ETF及联接基金产品,已积累了丰富的沪、深两市ETF产品的管理经验。在风控方面,潘海宁表示,“在实时申赎—买卖机制,使得场内ETF防范风险的要求更高。我们建立了科学高效的ETF运作制度流程,申购赎回清单每一个参数、标志都慎重确定,通过严密的校对机制来保证整个申购赎回清单制作流程的安全。”

南方基金在指数基金、ETF产品等方面管理能力处于行业领先地位。目前南方基金管理的指数类产品共11只,其中6只为ETF及联接基金产品,已积累了丰富的沪、深两市ETF产品的管理经验。在风控方面,潘海宁表示,“在实时申赎—买卖机制,使得场内ETF防范风险的要求更高。我们建立了科学高效的ETF运作制度流程,申购赎回清单每一个参数、标志都慎重确定,通过严密的校对机制来保证整个申购赎回清单制作流程的安全。”

南方基金在指数基金、ETF产品等方面管理能力处于行业领先地位。目前南方基金管理的指数类产品共11只,其中6只为ETF及联接基金产品,已积累了丰富的沪、深两市ETF产品的管理经验。在风控方面,潘海宁表示,“在实时申赎—买卖机制,使得场内ETF防范风险的要求更高。我们建立了科学高效的ETF运作制度流程,申购赎回清单每一个参数、标志都慎重确定,通过严密的校对机制来保证整个申购赎回清单制作流程的安全。”

南方基金在指数基金、ETF产品等方面管理能力处于行业领先地位。目前南方基金管理的指数类产品共11只,其中6只为ETF及联接基金产品,已积累了丰富的沪、深两市ETF产品的管理经验。在风控方面,潘海宁表示,“在实时申赎—买卖机制,使得场内ETF防范风险的要求更高。我们建立了科学高效的ETF运作制度流程,申购赎回清单每一个参数、标志都慎重确定,通过严密的校对机制来保证整个申购赎回清单制作流程的安全。”

南方基金在指数基金、ETF产品等方面管理能力处于行业领先地位。目前南方基金管理的指数类产品共11只,其中6只为ETF及联接基金产品,已积累了丰富的沪、深两市ETF产品的管理经验。在风控方面,潘海宁表示,“在实时申赎—买卖机制,使得场内ETF防范风险的要求更高。我们建立了科学高效的ETF运作制度流程,申购赎回清单每一个参数、标志都慎重确定,通过严密的校对机制来保证整个申购赎回清单制作流程的安全。”

南方基金在指数基金、ETF产品等方面管理能力处于行业领先地位。目前南方基金管理的指数类产品共11只,其中6只为ETF及联接基金产品,已积累了丰富的沪、深两市ETF产品的管理经验。在风控方面,潘海宁表示,“在实时申赎—买卖机制,使得场内ETF防范风险的要求更高。我们建立了科学高效的ETF运作制度流程,申购赎回清单每一个参数、标志都慎重确定,通过严密的校对机制来保证整个申购赎回清单制作流程的安全。”

南方基金在指数基金、ETF产品等方面管理能力处于行业领先地位。目前南方基金管理的指数类产品共11只,其中6只为ETF及联接基金产品,已积累了丰富的沪、深两市ETF产品的管理经验。在风控方面,潘海宁表示,“在实时申赎—买卖机制,使得场内ETF防范风险的要求更高。我们建立了科学高效的ETF运作制度流程,申购赎回清单每一个参数、标志都慎重确定,通过严密的校对机制来保证整个申购赎回清单制作流程的安全。”

南方基金在指数基金、ETF产品等方面管理能力处于行业领先地位。目前南方基金管理的指数类产品共11只,其中6只为ETF及联接基金产品,已积累了丰富的沪、深两市ETF产品的管理经验。在风控方面,潘海宁表示,“在实时申赎—买卖机制,使得场内ETF防范风险的要求更高。我们建立了科学高效的ETF运作制度流程,申购赎回清单每一个参数、标志都慎重确定,通过严密的校对机制来保证整个申购赎回清单制作流程的安全。”

南方基金在指数基金、ETF产品等方面管理能力处于行业领先地位。目前南方基金管理的指数类产品共11只,其中6只为ETF及联接基金产品,已积累了丰富的沪、深两市ETF产品的管理经验。在风控方面,潘海宁表示,“在实时申赎—买卖机制,使得场内ETF防范风险的要求更高。我们建立了科学高效的ETF运作制度流程,申购赎回清单每一个参数、标志都慎重确定,通过严密的校对机制来保证整个申购赎回清单制作流程的安全。”

南方基金在指数基金、ETF产品等方面管理能力处于行业领先地位。目前南方基金管理的指数类产品共11只,其中6只为ETF及联接基金产品,已积累了丰富的沪、深两市ETF产品的管理经验。在风控方面,潘海宁表示,“在实时申赎—买卖机制,使得场内ETF防范风险的要求更高。我们建立了科学高效的ETF运作制度流程,申购赎回清单每一个参数、标志都慎重确定,通过严密的校对机制来保证整个申购赎回清单制作流程的安全。”

南方基金在指数基金、ETF产品等方面管理能力处于行业领先地位。目前南方基金管理的指数类产品共11只,其中6只为ETF及联接基金产品,已积累了丰富的沪、深两市ETF产品的管理经验。在风控方面,潘海宁表示,“在实时申赎—买卖机制,使得场内ETF防范风险的要求更高。我们建立了科学高效的ETF运作制度流程,申购赎回清单每一个参数、标志都慎重确定,通过严密的校对机制来保证整个申购赎回清单制作流程的安全。”

南方基金在指数基金、ETF产品等方面管理能力处于行业领先地位。目前南方基金管理的指数类产品共11只,其中6只为ETF及联接基金产品,已积累了丰富的沪、深两市ETF产品的管理经验。在风控方面,潘海宁表示,“在实时申赎—买卖机制,使得场内ETF防范风险的要求更高。我们建立了科学高效的ETF运作制度流程,申购赎回清单每一个参数、标志都慎重确定,通过严密的校对机制来保证整个申购赎回清单制作流程的安全。”

南方基金在指数基金、ETF产品等方面管理能力处于行业领先地位。目前南方基金管理的指数类产品共11只,其中6只为ETF及联接基金产品,已积累了丰富的沪、深两市ETF产品的管理经验。在风控方面,潘海宁表示,“在实时申赎—买卖机制,使得场内ETF防范风险的要求更高。我们建立了科学高效的ETF运作制度流程,申购赎回清单每一个参数、标志都慎重确定,通过严密的校对机制来保证整个申购赎回清单制作流程的安全。”

南方基金在指数基金、ETF产品等方面管理能力处于行业领先地位。目前南方基金管理的指数类产品共11只,其中6只为ETF及联接基金产品,已积累了丰富的沪、深两市ETF产品的管理经验。在风控方面,潘海宁表示,“在实时申赎—买卖机制,使得场内ETF防范风险的要求更高。我们建立了科学高效的ETF运作制度流程,申购赎回清单每一个参数、标志都慎重确定,通过严密的校对机制来保证整个申购赎回清单制作流程的安全。”

南方基金在指数基金、ETF产品等方面管理能力处于行业领先地位。目前南方基金管理的指数类产品共11只,其中6只为ETF及联接基金产品,已积累了丰富的沪、深两市ETF产品的管理经验。在风控方面,潘海宁表示,“在实时申赎—买卖机制,使得场内ETF防范风险的要求更高。我们建立了科学高效的ETF运作制度流程,申购赎回清单每一个参数、标志都慎重确定,通过严密的校对机制来保证整个申购赎回清单制作流程的安全。”

南方基金在指数基金、ETF产品等方面管理能力处于行业领先地位。目前南方基金管理的指数类产品共11只,其中6只为ETF及联接基金产品,已积累了丰富的沪、深两市ETF产品的管理经验。在风控方面,潘海宁表示,“在实时申赎—买卖机制,使得场内ETF防范风险的要求更高。我们建立了科学高效的ETF运作制度流程,申购赎回清单每一个参数、标志都慎重确定,通过严密的校对机制来保证整个申购赎回清单制作流程的安全。”

南方基金在指数基金、ETF产品等方面管理能力处于行业领先地位。目前南方基金管理的指数类产品共11只,其中6只为ETF及联接基金产品,已积累了丰富的沪、深两市ETF产品的管理经验。在风控方面,潘海宁表示,“在实时申赎—买卖机制,使得场内ETF防范风险的要求更高。我们建立了科学高效的ETF运作制度流程,申购赎回清单每一个参数、标志都慎重确定,通过严密的校对机制来保证整个申购赎回清单制作流程的安全。”

南方基金在指数基金、ETF产品等方面管理能力处于行业领先地位。目前南方基金管理的指数类产品共11只,其中6只为ETF及联接基金产品,已积累了丰富的沪、深两市ETF产品的管理经验。在风控方面,潘海宁表示,“在实时申赎—买卖机制,使得场内ETF防范风险的要求更高。我们建立了科学高效的ETF运作制度流程,申购赎回清单每一个参数、标志都慎重确定,通过严密的校对机制来保证整个申购赎回清单制作流程的安全。”

南方基金在指数基金、ETF产品等方面管理能力处于行业领先地位。目前南方基金管理的指数类产品共11只,其中6只为ETF及联接基金产品,已积累了丰富的沪、深两市ETF产品的管理经验。在风控方面,潘海宁表示,“在实时申赎—买卖机制,使得场内ETF防范风险的要求更高。我们建立了科学高效的ETF运作制度流程,申购赎回清单每一个参数、标志都慎重确定,通过严密的校对机制来保证整个申购赎回清单制作流程的安全。”

南方基金在指数基金、ETF产品等方面管理能力处于行业领先地位。目前南方基金管理的指数类产品共11只,其中6只为ETF及联接基金产品,已积累了丰富的沪、深两市ETF产品的管理经验。在风控方面,潘海宁表示,“在实时申赎—买卖机制,使得场内ETF防范风险的要求更高。我们建立了科学高效的ETF运作制度流程,申购赎回清单每一个参数、标志都慎重确定,通过严密的校对机制来保证整个申购赎回清单制作流程的安全。”

南方基金在指数基金、ETF产品等方面管理能力处于行业领先地位。目前南方基金管理的指数类产品共11只,其中6只为ETF及联接基金产品,已积累了丰富的沪、深两市ETF产品的管理经验。在风控方面,潘海宁表示,“在实时申赎—买卖机制,使得场内ETF防范风险的要求更高。我们建立了科学高效的ETF运作制度流程,申购赎回清单每一个参数、标志都慎重确定,通过严密的校对机制来保证整个申购赎回清单制作流程的安全。”

南方基金在指数基金、ETF产品等方面管理能力处于行业领先地位。目前南方基金管理的指数类产品共11只,其中6只为ETF及联接基金产品,已积累了丰富的沪、深两市ETF产品的管理经验。在风控方面,潘海宁表示,“在实时申赎—买卖机制,使得场内ETF防范风险的要求更高。我们建立了科学高效的ETF运作制度流程,申购赎回清单每一个参数、标志都慎重确定,通过严密的校对机制来保证整个申购赎回清单制作流程的安全。”

南方基金在指数基金、ETF产品等方面管理能力处于行业领先地位。目前南方基金管理的指数类产品共11只,其中6只为ETF及联接基金产品,已积累了丰富的沪、深两市ETF产品的管理经验。在风控方面,潘海宁表示,“在实时申赎—买卖机制,使得场内ETF防范风险的要求更高。我们建立了科学高效的ETF运作制度流程,申购赎回清单每一个参数、标志都慎重确定,通过严密的校对机制来保证整个申购赎回清单制作流程的安全。”

南方基金在指数基金、ETF产品等方面管理能力处于行业领先地位。目前南方基金管理的指数类产品共11只,其中6只为ETF及联接基金产品,已积累了丰富的沪、深两市ETF产品的管理经验。在风控方面,潘海宁表示,“在实时申赎—买卖机制,使得场内ETF防范风险的要求更高。我们建立了科学高效的ETF运作制度流程,申购赎回清单每一个参数、标志都慎重确定,通过严密的校对机制来保证整个申购赎回清单制作流程的安全。”

南方基金在指数基金、ETF产品等方面管理能力处于行业领先地位。目前