

“一对多”专户资金有望下月入市

华宝兴业

中证100指数基金获准发行

□本报记者 徐国杰 上海报道

华宝兴业基金公司有关人士介绍,该公司首只指数型基金产品——华宝兴业中证100指数基金已获证监会批准,将于近日发行。

华宝兴业中证100指数基金为标准型指数基金,其跟踪标的指数为中证100指数,样本股原则上由沪深300指数样本中总市值最大的100只股票组成。

资料显示,中证100指数的成份股公司2008年的利润总额为9022亿元,占全市场利润总额的84%;净利润为7082亿元,占全市场净利润的81%;净资产收益率为13.63%,比上证综指的12.11%高1.5个百分点。比深证综指的8.29%高5.3个百分点。从市盈率率和市净率看,目前中证100指数也明显低于上证综指和沪深300指数。

建信旗下两基金分红

□本报记者 余喆 北京报道

建信基金公告,旗下建信核心精选股票型基金和建信稳定增利债券型基金分别按每10份基金份额派发红利5.8元和0.5元,基金分红的权益登记日都是8月10日。

成立于2008年11月25日的建信核心精选,成立之后即采取了相对积极的投资策略,并于2009年年初迅速提高了仓位,较好地把握了去年年底以来的上涨行情。建信核心精选的基金经理田擎表示,一季度重点配置了银行、地产等行业,二季度则加大了钢铁和煤炭的配置。截至今年7月31日,建信核心精选基金成立八个多月以来总回报已达66.10%。

此外,银证证券基金研究中心的数据显示,截至7月31日,建信稳定增利今年以来收益率为7.98%,在同类型中排名第35只基金中排名第七。今年上半年,建信稳定增利仍将保持相对较低的组合久期,并根据市场的变化合理调整资产配置比例。

兴业债基今起开放申购业务

□本报记者 徐国杰 上海报道

兴业全球披露,旗下兴业磐稳增利债券基金11日起办理日常申购和赎回业务。同时,该基金的定期定投以及参与兴业全球系其他基金(兴业趋势基金除外)进行相互转换的业务也将于11日起全面展开。

兴业磐稳增利7月23日正式成立,首募规模近14.2亿份。该基金投资债券比例不低于其资产的80%,可转债投资比例不高于50%,另外0-20%的资产用于申购新股和权证,不从二级市场买入股票。基金经理李友超表示,债券基金具备低风险、低收益的特征,无论在何种市场都是投资者资产组合中的重要组成部分。尤其是近期的A股市场,上证综指已经连续失守3400、3300点整数关。在这样的市场环境下,无论是激进型还是保守型的投资者,都可以配置一定比例的债券基金,以防可能出现的市场风险。

招商基金推出定投教育活动

□本报记者 易非 深圳报道

招商基金伴你“童”行,“定投宝宝”财商亲子课堂活动在上海成功举行。此次活动是针对孩子暑假而精心设计的财商教学课程,不仅包含财商知识讲座,同时推出了能够让孩子、家长亲自参与、体验的财商教学课件与游戏。

招商基金表示,自去年10月开始,招商基金就组建了由财商教育专家、教育学专家、儿童发展心理学专家、投资理财专家等多领域专业人士构成的“定投宝宝”财商教育专家团,该团队重新整理了财商的相关概念、知识,编制出较为系统的财商教育指导课程,提供给客户进行子女财商教育。

□本报记者 徐国杰 上海报道

基金专户“一对多”业务细则已经颁布,8月18日起施行,这意味着一直在起跑线上做“热身运动”的基金公司终于听到了发令枪声。

拼抢“第一单”

证监会下发的《基金管理公司特定多个客户资产管理合同内容与格式准则》,与前期征求意见稿相比,在产品发行时间、退出机制、业绩报酬等主要方面未有大的变动,各家公司将根据最新细则最终敲定产品结构及相关合同。

据介绍,交银施罗德基金公司将于该准则施行后第一时间,把与交通银行合作的“一对多”专户理财产品材料报送证监会,力争“一对多”专户首单。交银施罗德基金从去年开始就积极筹备相关工作,在今年初证监会发布“一对多”相关规定的征求意见稿后,特别成立专项小组,协调推进“一对多”专户业务的准备工作,并已与软件公司合作开发业务服务平台。目前该平台已测试多次,待业务正式推出之后就可投入使用。

国泰基金总经理助理梁之平透露,国泰基金也已经与多家银行渠道达成合作意向,个别渠道甚至已经完成客户预约工作,

据了解,目前手握专户理财资格的基金公司约30余家,其中不少公司已拿出“一对多”产品,准备冲刺首单。如按发行为期一个月的保守估计,预计下个月起“一对多”专户方面的资金即可入市。

细则实施之日就将上报“一对多”产品。

基金公司普遍预计,虽然细则规定“一对多”产品初始销售期不得超过1个月,但实际上可能用不了那么长时间。一来作为首批产品,客户不成问题,反而可能出现“僧多粥少”的局面。二来有的基金公司准备与客户资源强劲的大银行合作,仅在一个重点城市进行募集,这样也有助于集中资源加速募集。

至于首批产品能发多大规模,虽然渠道和基金都有信心,但毕竟存在最低100万元的进入门槛,最终规模还得拭目以待。

在投资团队配备上,各家基金公司前期招兵买马的人员均已到位。比如,国泰基金为专户已经配备了超过30人的团队,其中专职的投资经理有9个。根据投资风格的不同风格,还将其投研团队划分为价值、成长和固定收益三个组,应对更细分的客户群。

强调灵活和绝对收益

据了解,目前基金公司准备的“一对多”专户产品在设计上均非常灵活,不像公募基金那样设有严格的股票仓位下限,且多为混合型灵活配置品种,股票投资范围从0到100%,可以投资封闭式基金、ETF等,获利手段更加丰富。

交银施罗德销售总监兼专户理财部总经理沈斌介绍,此次交银施罗德准备报送的“一对多”专户理财产品,是一款灵活配置类产品,股票、债券、新股申购比例均为0-100%,个人投资者和机构投资者都可以参加。

除了仓位灵活外,“一对多”专户产品一般在追求绝对收益为核心操作理念。比如,有的专户理财产品会在合同中约定:在资产净值下行到一定位置,会强制要求该产品将股票仓位降至一定区域,锁住进一步下行风险。

国泰基金在专户业务管理体系中,就增加了组合控制员的岗位。若投资经理的投资指令与专户合同或其他各项风控指标的要求不符,则组合控制员有权拒绝或中断相应交易指令,以控制投资组合风险。

梁之平指出,专户理财产品的另一个优势体现为“量身定做”,为投资者提供针对性的理财服务,而非单纯追求高收益。“一对多”业务的一项产品最多面向200位投资者,基金公司可以与投资者进行深入沟通,根据投资者需求来设计个性化产品,提供定制化的投资服务。从这层意义上说,投资者也应改变固有观念,理解“一对多”专户理财产品的投资价值,也就不必过多担心具体的市场点位,而应关注自身特点和实际需求。

东方精选近期净值增幅居前

中国银河证券基金研究中心数据显示,截至8月7日,东方精选基金过去三个月的总回报率为26.42%,在72只同类可比混合-偏股型基金中居第一;今年以来的总回报率为81.86%,在72只同类可比基金中居第三。

东方精选基金经理表示,三季度仍将坚持积极有效的投资策略,精选成长性好、创新能力强、盈利能力突出的个股,同时动态配置各行业,以期在结构性行情中获

得超额收益。

东方精选基金在投资策略上以“精选个股+组合投资”为主,在充分挖掘具有投资价值个股的基础上构建投资组合,以获取投资收益。业内人士分析认为,从二季报看,该基金保持了较高的股票仓位,这也是其在本轮行情中取得突出业绩的主要原因之一,也从另一方面反映出基金经理较好的择时能力。(申屠青南)

农银汇理提出

寻找有业绩支撑的估值洼地

□本报记者 易非 深圳报道

对于具备参与“一对多”实力的众多高端个人客户来说,如何在琳琅满目的基金公司中选择适合自己的产品?

业内专家认为,首先,投资者应根据自己的财务状况、资金运营需求和风险收益偏好,做好资产配置计划,选择合适的专户产品。目前国内各基金公司的专户业务策略和既有产品都较为多样化。如博时“一对多”业务的策略是“全面满足客户多

样化需求”,产品可分为两大类——博时经典理财系列和博时特色理财系列。博时基金副总裁李全表示,公司具备全面投资管理能力,能够更好地满足“一对多”专户客户的多样化需求。

其次,投资者应选择过往业绩优秀的投资团队和经验丰富的服务团队。专户理财与公募基金相比,更加强调“量身定做”,从而对管理专户的投资团队和服务团队提出了更高的要求。据了解,国内众多基金公司专户理财业务的团队建设上都

可谓不遗余力。最后,投资者还需要考量基金公司的综合实力。专家表示,类似博时这种历史和品牌积累丰富的基金公司,经过牛市熊市的历练,能够更好地面对不同的市场状况。此外,在选择基金公司时,除了需考其公募基金的业务外,还需要查看基金公司为企业年金、社保基金等业务上的表现。上述业务性质和专户理财较为相似,能体现基金公司相关的投资能力和风险管理能力,也有助于其专户理财业务的开展。

博时经典理财系列和博时特色理财系列。博时基金副总裁李全表示,公司具备全面投资管理能力,能够更好地满足“一对多”专户客户的多样化需求。

其次,投资者应选择过往业绩优秀的投资团队和经验丰富的服务团队。专户理财与公募基金相比,更加强调“量身定做”,从而对管理专户的投资团队和服务团队提出了更高的要求。据了解,国内众多基金公司专户理财业务的团队建设上都

可谓不遗余力。最后,投资者还需要考量基金公司的综合实力。专家表示,类似博时这种历史和品牌积累丰富的基金公司,经过牛市熊市的历练,能够更好地面对不同的市场状况。此外,在选择基金公司时,除了需考其公募基金的业务外,还需要查看基金公司为企业年金、社保基金等业务上的表现。上述业务性质和专户理财较为相似,能体现基金公司相关的投资能力和风险管理能力,也有助于其专户理财业务的开展。

收盘截止日期:2009-8-10

基金名称	份额净值	份额累计净值	今年以来净值增长率	排名
华夏基金-华夏大盘精选	1.9374	1.9374	98.106%	1
民生证券-民生大盘精选	1.2510	1.2510	99.99%	3
交银施罗德-交银蓝筹	1.2110	1.2110	99.99%	3
交银施罗德-交银稳健	1.0340	1.0340	88.38%	36
华夏基金-华夏红利	1.0240	1.0240	88.38%	36
华夏基金-华夏成长	1.0240	1.0240	88.38%	36
华夏基金-华夏优势	1.0240	1.0240	88.38%	36
华夏基金-华夏回报	1.0240	1.0240	88.38%	36
华夏基金-华夏回报2	1.0240	1.0240	88.38%	36
华夏基金-华夏回报3	1.0240	1.0240	88.38%	36
华夏基金-华夏回报4	1.0240	1.0240	88.38%	36
华夏基金-华夏回报5	1.0240	1.0240	88.38%	36
华夏基金-华夏回报6	1.0240	1.0240	88.38%	36
华夏基金-华夏回报7	1.0240	1.0240	88.38%	36
华夏基金-华夏回报8	1.0240	1.0240	88.38%	36
华夏基金-华夏回报9	1.0240	1.0240	88.38%	36
华夏基金-华夏回报10	1.0240	1.0240	88.38%	36
华夏基金-华夏回报11	1.0240	1.0240	88.38%	36
华夏基金-华夏回报12	1.0240	1.0240	88.38%	36
华夏基金-华夏回报13	1.0240	1.0240	88.38%	36
华夏基金-华夏回报14	1.0240	1.0240	88.38%	36
华夏基金-华夏回报15	1.0240	1.0240	88.38%	36
华夏基金-华夏回报16	1.0240	1.0240	88.38%	36
华夏基金-华夏回报17	1.0240	1.0240	88.38%	36
华夏基金-华夏回报18	1.0240	1.0240	88.38%	36
华夏基金-华夏回报19	1.0240	1.0240	88.38%	36
华夏基金-华夏回报20	1.0240	1.0240	88.38%	36
华夏基金-华夏回报21	1.0240	1.0240	88.38%	36
华夏基金-华夏回报22	1.0240	1.0240	88.38%	36
华夏基金-华夏回报23	1.0240	1.0240	88.38%	36
华夏基金-华夏回报24	1.0240	1.0240	88.38%	36
华夏基金-华夏回报25	1.0240	1.0240	88.38%	36
华夏基金-华夏回报26	1.0240	1.0240	88.38%	36
华夏基金-华夏回报27	1.0240	1.0240	88.38%	36
华夏基金-华夏回报28	1.0240	1.0240	88.38%	36
华夏基金-华夏回报29	1.0240	1.0240	88.38%	36
华夏基金-华夏回报30	1.0240	1.0240	88.38%	36
华夏基金-华夏回报31	1.0240	1.0240	88.38%	36
华夏基金-华夏回报32	1.0240	1.0240	88.38%	36
华夏基金-华夏回报33	1.0240	1.0240	88.38%	36
华夏基金-华夏回报34	1.0240	1.0240	88.38%	36
华夏基金-华夏回报35	1.0240	1.0240	88.38%	36
华夏基金-华夏回报36	1.0240	1.0240	88.38%	36
华夏基金-华夏回报37	1.0240	1.0240	88.38%	36
华夏基金-华夏回报38	1.0240	1.0240	88.38%	36
华夏基金-华夏回报39	1.0240	1.0240	88.38%	36
华夏基金-华夏回报40	1.0240	1.0240	88.38%	36
华夏基金-华夏回报41	1.0240	1.0240	88.38%	36
华夏基金-华夏回报42	1.0240	1.0240	88.38%	36
华夏基金-华夏回报43	1.0240	1.0240	88.38%	36
华夏基金-华夏回报44	1.0240	1.0240	88.38%	36
华夏基金-华夏回报45	1.0240	1.0240	88.38%	36
华夏基金-华夏回报46	1.0240	1.0240	88.38%	36
华夏基金-华夏回报47	1.0240	1.0240	88.38%	36
华夏基金-华夏回报48	1.0240	1.0240	88.38%	36
华夏基金-华夏回报49	1.0240	1.0240	88.38%	36
华夏基金-华夏回报50	1.0240	1.0240	88.38%	36
华夏基金-华夏回报51	1.0240	1.0240	88.38%	36
华夏基金-华夏回报52	1.0240	1.0240	88.38%	36
华夏基金-华夏回报53	1.0240	1.0240	88.38%	36
华夏基金-华夏回报54	1.0240	1.0240	88.38%	36
华夏基金-华夏回报55	1.0240	1.0240	88.38%	36
华夏基金-华夏回报56	1.0240	1.0240	88.38%	36
华夏基金-华夏回报57	1.0240	1.0240	88.38%	36
华夏基金-华夏回报58	1.0240	1.0240	88.38%	36
华夏基金-华夏回报59	1.0240	1.0240	88.38%	36
华夏基金-华夏回报60	1.0240	1.0240	88.38%	36
华夏基金-华夏回报61	1.0240	1.0240	88.38%	36
华夏基金-华夏回报62	1.0240	1.0240	88.38%	36
华夏基金-华夏回报63	1.0240	1.0240	88.38%	36
华夏基金-华夏回报64	1.0240	1.0240	88.38%	36
华夏基金-华夏回报65	1.0240	1.0240	88.38%	36
华夏基金-华夏回报66	1.0240	1.0240	88.38%	36
华夏基金-华夏回报67	1.0240	1.0240	88.38%	36
华夏基金-华夏回报68	1.0240	1.0240	88.38%	36
华夏基金-华夏回报69	1.0240	1.0240	88.38%	36
华夏基金-华夏回报70	1.0240	1.0240	88.38%	36
华夏基金-华夏回报71	1.0240	1.0240	88.38%	36
华夏基金-华夏回报72	1.0240	1.0240	88.38%	36
华夏基金-华夏回报73	1.0240	1.0240	88.38%	36
华夏基金-华夏回报74	1.0240	1.0240	88.38%	36
华夏基金-华夏回报75	1.0240	1.0240	88.38%	36
华夏基金-华夏回报76	1.0240	1.0240	88.38%	36
华夏基金-华夏回报77	1.0240	1.0240	88.38%	36
华夏基金-华夏回报78	1.0240	1.0240	88.38%	36
华夏基金-华夏回报79	1.0240	1.0240	88.38%	36
华夏基金-华夏回报80	1.0240	1.0240	88.38%	36
华夏基金-华夏回报81	1.0240	1.0240	88.38%	36
华夏基金-华夏回报82	1.0240	1.0240	88.38%	36
华夏基金-华夏回报83	1.0240	1.0240	88.38%	36
华夏基金-华夏回报84	1.0240	1.0240	88.38%	36
华夏基金-华夏回报85	1.0240	1.0240	88.38%	36
华夏基金-华夏回报86	1.0240	1.0240	88.38%	36
华夏基金-华夏回报87	1.0240	1.0240	88.38%	36
华夏基金-华夏回报88	1.0240	1.0240	88.38%	36
华夏基金-华夏回报89	1.0240	1.0240	88.38%	36
华夏基金-华夏回报90	1.0240	1.0240	88.38%	36
华夏基金-华夏回报91	1.0240	1.0240	88.38%	36
华夏基金-华夏回报92	1.0240	1.0240	88.38%	36
华夏基金-华夏回报93	1.0240	1.0240	88.38%	36
华夏基金-华夏回报94	1.0240	1.0240	88.38%	36
华夏基金-华夏回报95	1.0240	1.0240	88.38%	36
华夏基金-华夏回报96	1.0240	1.0240	88.38%	36
华夏基金-华夏回报97	1.0240	1.0240	88.38%	36
华夏基金-华夏回报98	1.0240	1.0240	88.38%	36
华夏基金-华夏回报99	1.0240	1.0240	88.38%	36
华夏基金-华夏回报100	1.0240	1.0240	88.38%	36

基金名称	份额净值	份额累计净值	今年以来净值增长率	排名
华夏基金-华夏大盘精选	1.9374	1.9374	98.106%	1
民生证券-民生大盘精选	1.2510	1.2510	99.99%	3
交银施罗德-交银蓝筹	1.2110	1.2110	99.99%	3
交银施罗德-交银稳健	1.0340	1.0340	88.38%	36
华夏基金-华夏红利	1.0240	1.0240	88.38%	36
华夏基金-华夏成长	1.0240	1.0240	88.38%	36
华夏基金-华夏优势	1.0240	1.0240	88.38%	36
华夏基金-华夏回报	1.0240	1.0240	88.38%	36
华夏基金-华夏回报2	1.0240	1.0240	88.38%	36
华夏基金-华夏回报3	1.0240	1.0240	88.38%	36
华夏基金-华夏回报4	1.0240	1.0240	88.38%	36
华夏基金-华夏回报5	1.0240	1.0240	88.38%	36
华夏基金-华夏回报6	1.0240	1.0240	88.38%	36
华夏基金-华夏回报7	1.0240	1.0240	88.38%	36
华夏基金-华夏回报8	1.0240	1.0240	88.38%	36
华夏基金-华夏回报9	1.0240	1.0240	88.38%	36
华夏基金-华夏回报10	1.0240	1.0240	88.38%	36
华夏基金-华夏回报11	1.0240	1.0240	88.38%	36
华夏基金-华夏回报12	1.0240	1.0240	88.38%	36
华夏基金-华夏回报13	1.0240	1.0240	88.38%	36
华夏基金-华夏回报14				