

中登公司8月11日起开始接受“一对多”开户

股市震荡迎良机 基金热战“一对多”

随着近期股市震荡加剧,基金业创新大门再度开启:一对多专户业务“开闸”,备受关注的ETF联接基金也渐行渐近。中国证监会在8月7日晚间向业内发布《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》,并将于2009年8月18日起施行该项准则,中登公司8月11日起开始接受“一对多”开户。这标志着基金公司的一对多专户业务将正式进入实质性操作阶段。从目前看,多家公司都在“一对多”业务上大下功夫,预计未来的第一单竞争将高度激烈。

■准则

很多建议 没被采用

一家基金公司的专户业务负责人透露,此前业界对于征求意见稿的修改建议集中在业绩提成以及申购赎回的条款规定方面。但从目前看,这些建议并没有太多的修改。一些人士透露,当初业内集中提出的诸如,业绩报酬的提取能否调整(比如按年度提取),或能否允许长期产品续期,能否实施期中分红等等变通措施,都未得到响应。“可能监管部门还是想先推个简单的吧。”

■看点

降低门槛 管控风险

在资产管理计划份额的认购和持有限额方面,合同准则仍然规定“投资者在初始销售期间的认购金额不得低于100万(不含认购费用)”。相比过去5000万的专户规模,这意味着许多中产阶级和中小机构有资格参与基金专户一对多业务。

另外,此前市场关心的赎回和违约金问题,准则规定为:当投资者持有的计划资产净值高于100万元时,投资者才有权利选择全部或部分退出资产管理计划;选择部分退出资产管理计划的,投资者在退出后持有的计划资产净值不得低于100万元。而且如果投资者赎回资金的日期并非为开放日,还必须支付一定比例的违约金,退出违约金不得低于退出金额的2%,这又进一步防止专户资产管理计划遭遇大规模赎回风险。

■备战

投资大腕纷纷担纲首单专户

随着专户一对多产品上报时间的日益临近,基金公司相关产品方案和基金经理也纷纷曝光。易方达由“大腕”肖坚担任专户投资总监、南方基金投资总监邱国鹭将出任首只专户“一对多”基金经理、广发基金投资总监朱平目前已是广发基金专户投资的负责人。此外,华夏基金机构投资总监郭树强将成为一对多业务核心人员。

“一对多”合同准则8月18日起实施,照此判断,18日后即有望看到首批“一对多”产品问世。按照证监会之前下发的“一对多”业务规则,基金管理公司须将资产管理合同草案、投资说明书草案、销售计划及中国证监会要求的其他材料报证监会备案,证监会自收到完整的备案材料之日起10个工作日内予以备案登记,备案登记完毕后,基金管理公司可以开始销售该资产管理计划。由于专户“一对多”此前已被众多渠道和客户关注,“千呼万唤始出来”,好产品的好可能在一天两天内即获认购满200户并结束募集。

与公募基金相比,专户投资的优势之一在于产品设计更加灵活,没有最低持仓比例限制,从而能够更灵活地管理账户风险。这也是去年即使在指数暴跌的环境下,不少基金公司

一对多更适合波幅较大的A股

自从“一对多”在6月正式开闸后,就在很多私人银行受到了客户的追捧。近日,有消息称不少基金公司已经将原先最低100万元投资额度提高到了200万元,进一步提升了专户理财的门槛。不可否认在产品设计上,专户基金产品更适合目前波动幅度较大的中国资本市场,但这并不意味着专户基金产品仅仅是富人的专属品。

事实上,基金公司专户投资部和传统意义上的开放式基金共用一个投研平台,且“一对多”专户业务仍保留了开放式基金的双十限制,即单个资

司如易方达、华夏等得以保持正收益的原因之一。

记者发现,易方达公司是最早开始积极筹备专户“一对多”的公司之一。易方达称,公司将任命邵红慧为“一对多”专户投资经理,根据招商银行发布的2009年第二季度私募基金绩效评估报告,邵红慧管理的企业年金账户在同类账户中取得了第一名的成绩。据悉,易方达已建立了实力强大的专户投资团队,由肖坚担任专户投资总监,并由几位经易方达培养多年、从研究和交易出身的投资经理管理账户。这只专户投资团队自从2008年中正式投资运作以来,成为业内公认投资业绩最好的团队之一。

“我们的专户账户投资组合的总体思路是灵活加配置。”肖坚概括,市场不好时就“高挂免战牌”,但市场回暖时会积极加仓,扩大收益。易方达正在筹备的专户“一对多”也将主要采取“灵活配置”的投资策略。相对追求市场平均回报的公募基金而言,专户理财是不一样的产品,其更偏重于追求绝对回报和满足大资金的个性化、安全性的需求。因此,认购门槛为100万元的“一对多”专户业务的正式开闸,为更多中高收入的个人投资者提供了又一种专业、高端的金融增值服务。

资产管理计划有一家上市公司股票的市值不超过该计划资产净值的10%,同一资产管理人管理的全部特定客户委托财产(包括单一客户和多客户特定资产管理业务)投资于一家公司发行的证券,不超过该证券的10%。而专户产品最大的卖点——灵活配置的特点也同样能在开放式基金中找到,正在发行的嘉实回报基金就是这么一款“类专户”的基金产品。从嘉实回报的股债资产配置区间来看,30%-80%的仓位设计,完全契合其能攻能守、灵活配置的产品诉求。

富国近日上报 多只一对多产品

随着专户“一对多”合同准则正式出台,基金公司专户“一对多”第一单争夺成为业内瞩目的焦点。记者从富国基金获悉,其相关“一对多”产品材料均已准备齐全,多只“一对多”产品将在8月18日之前上报监管部门。

富国基金表示,公司已经为专户理财业务配备了实力雄厚的管理人队伍。其中,备受投资人关注的绝对回报类产品,将由富国基金投资总监助理王红红执掌。目前公司已经基本完成了内部系统升级的工作,将为专户理财业务提供严格完善的风险控制与系统准备。作为2005年首批获得企业年金管理资格的基金管理公司,富国基金积累了丰富的年金管理经验。自2008年获批专户投资资格,富国基金也已成功运作了多笔专户业务。

上投摩根基金 获批专户理财资格

上投摩根基金公司日前获得专户理财资格。据介绍,公司在专户理财上的工作已准备充分,其首只产品设计已经基本完成,客户资源也已经储备完毕。上投摩根专户理财产品库涵盖了境内外不同风险等级的产品。

上投摩根专户理财的基金经理团队平均从业时间达到11年,由公司副总经理侯明甫直接挂帅。侯明甫拥有20年证券投资基金从业经历,1990年加入台湾摩根富林明资产管理集团,先后担任研究员、基金经理、投资总监。自2002年7月起,担任中国台湾摩根富林明资产管理信托股份有限公司总经理。荣获中国台湾第一届“杰出基金经理人”奖和中国台湾证券暨期货发展基金第四届杰出投资顾问人才“金舜奖”。

偏股基金首募总额已超去年一倍

股票型基金业绩的提升刺激了新基金的发行。据统计,截至昨日,今年来46只偏股型基金首募总额达1358亿元,较去年全年55只偏股型基金首募总额仅有660亿元,为今年首募总额的一半。

天相统计数据表示,今年来,共有46只偏股型基金发布了新基金生效合同,首募总额为1357.96亿元,平均每只募集29.5亿元。这其中,指数型基金的首募总额贡献了偏股型基金的30%,5只指数型基金

共募集了410.5亿元。而去年55只偏股型基金平均募集额仅有12亿元,且2只指数型基金的首发规模不足16亿元。今年来,已发生生效合同的新基金共有80只(A、B、C各算一只),首募总额达2068亿元,远超过去年全年的募集水平。

从新基金的类型来看,与去年债券型基金唱主角不同的是,今年来,偏股型基金贡献了全部募集金额的65%。而去年,债基贡献了全部募集金额的58%。 快报记者 徐婧婧

震荡基于估值调整 趋势并未逆转

面对当前市场的快速大幅调整,银华-道琼斯88指数基金经理路志刚表示,整体趋势并未逆转。目前宏观经济走势、流动性状况,以及企业盈利等方面因素依然支持股市维持长期上升趋势。整个宏观经济处于快速复苏期,在此过程中的调整,与2007年底开始的调整,是完全不同性质的;当前市场震荡是基于估值的调整,在幅度和时间上都会比较有限,并不代表着整体趋

势的逆转。

今年以来指数基金赚钱效应令市场掀起了一股指数投资热潮,但目前股指毕竟已运行到3400点一线,指数基金还能投资吗?投资者该怎样选择?针对这些疑问,银华基金近日将在公司网站上举办“指数专家解读指数基金热”活动,路志刚将为投资者传授指基的投资精髓,投资者还有机会赢取时尚数码产品、手机充值卡等奖品。 快报记者 潘琦

长盛中证100指数基金持续净申购

据了解,长盛中证100是目前市场上唯一跟踪中证100指数的指数基金,截至7月31日,该基金今年以来回报率高达96.12%。据介绍,目前长盛中证100基金受到投资者热烈追捧,呈持续净申购之势。

据了解,中证100指数是由中证指数有限公司编制的,该指数是从沪深300指数样本股中挑选规模最大的100只股票组成样本股,以综合反映沪深证券市场中最具市场影响力的一批大市值公司的

整体状况。作为跨沪深两个市场、以大蓝筹股为样本的成份股指数,中证100指数无疑具有一些先天的优越性,堪称众多股票指数中的“蓝筹股”,也是众多机构投资者的重仓股集中营。已披露的基金二季度公告显示,中证100指数成份股中的88只为基金公司重仓持有。据悉,长盛基金日前携手和讯推出了“中证100指数十大炫股评选”有奖投票活动。

快报记者 王慧娟

ETF:市场上的超级“股票”

ETF兼具封闭式基金和开放式基金的优点于一身,具有良好的流动性和便利性,既可在一级市场申购赎回,也可在二级市场自由交易。

据了解,ETF实际上是将股票市场指数构造为一个单一的证券进行交易,或者说是将若干指数成份股的集合变成一个单一证券买卖。投资者利用ETF可以高效率、低成本地对大盘进行投资,所以ETF又被业内称为超级“股票”,其引发

的超强投资方式亦不容小觑。随着经济回暖,市场完成了从中小股、题材股向大盘蓝筹股的风格转换。因此,以大盘蓝筹指数为跟踪标的的ETF,就受到机构等一些先知先觉超级玩家的“潜伏”。工银瑞信上证央企ETF其成份股涵盖了在上交所上市的50家央企控股上市公司股票,通过持有ETF,可以很好地把握中国经济复苏带来的市场趋势。

据《深圳商报》

Table with multiple columns: 封闭式基金昨日行情, 开放式基金净值, 基金代码, 基金名称, 单位净值, 基金代码, 基金名称, 单位净值, 基金代码, 基金名称, 单位净值, 基金代码, 基金名称, 单位净值. Includes data for various funds like 华夏大盘精选, 易方达策略成长, etc.