

【一】

“... ..”

近日,郑州市城镇参保居民基本医疗保险待遇暨医保卡发放仪式在郑州市第四人民医院举行。城镇居民补充医疗保险作为此项惠民政策的配套险种,由中国人寿郑州市分公司承保经营并提供全方位、多层次的保险服务。据悉,目前郑州市的城镇居民基本医疗保险制度已初步建立,范围达到了全覆盖,城镇居民基本医疗保险信息网络系统已经建成。中国人寿郑州分公司将为广大参保居民做好服务。

【二】

“... ..”

光大银行联手华夏基金公司推出的首支“仿基金”产品——“光华行业精选计划”目前正在热销中。“光华行业精选计划”募集资金量上限为30亿元人民币,受托管理资金金额起点个人投资者为人民币5万元,以人民币1000元的整数倍数递增;机构投资者为人民币100万元,以人民币10000元的整数倍数递增。

【三】

“... ..”

工银瑞信基金公司旗下首只QDII产品将在下周面市。据介绍,工银瑞信中国机会全球配置基金将按照“中国公司组合”和“全球公司组合”的方式进行股票配置。“中国公司组合”主要投资于香港等境外证券市场上市的中国内地公司股票资产,投资比例为30%~50%。“全球公司组合”为全球范围内受惠于中国经济增长的境外公司股票资产,该部分比例为50%~70%。

“... ..”

华夏基金管理公司近日发布公告,自2007年12月10日起恢复办理旗下华夏优势增长、华夏回报基金的申购、转换转入和定期定额等业务。与此同时,华夏基金旗下华夏行业精选基金还在1元申购中,投资人可在建行、工行、中行、农行、交行、招行、邮储银行及各大券商及华夏基金等机构办理申购。

### 震荡股市拖累基金销售

# 银行理财产品再度受宠

“... ..”

### 理财产品频繁求新

近来,股市频繁波动,不少投资者陆续从股市撤出,转而购买固定收益率或承诺保本浮动收益率的银行理财产品,商业银行也适时推出不少新的理财产品。与过去银行理财产品形式单一相比,现在银行的理财产品却是花样繁多。

“‘光华行业精选计划’是光大银行首推的‘类基金’银行理财产品。”该行的工作人员说,“光华行业精选计划”和普通开放式基金不同。它有一年的封闭期,费率也按实现收益情况征收。“它的规模上限只有30亿元,和动辄上百亿的基金相比,船小好调头,比较适合当前行情。”

“中原信托与招商银行强强联手推出链接的理财产品,预期收益率较高的新股申购链式信托计划以及收益率更高的私人股权投资(PE)信托也都在筹备中。”中原信托的一位工作人员说道。

以“分散风险、聚沙成塔”著称的基金定投也成了银行理财产品改革创新的目标。据了解,招商银行、中国银行都对基金定投进行了“推陈出新”。

“基金‘智能定投’能将招行所代销的200多只基金都进行‘智能定投’,扣款日期和扣款周期都能任意选择。投资者还可根据需求进行修改、追加、暂停、取消此业务。”该行的工作人员表示,基金“智能定投”业务的推出,可以让客户理财更加轻松。

此外,中国银行推出的用“薪”理财——基金定期定额投资活动也在火热进行中。“投资理财更多是一种习惯,定期定额投资可以帮助普通大众养成良好的投资习惯。”中国银行一位负责人表示。



### 基金代销“寒流”再来

“目前个人理财业务主要是本行理财产品和代理销售理财产品两部分,但随着近期基金销售遇冷,银行又开始将本行理财产品销售列为主要业务。”12月7日,省会一家银行零售部负责人如是告诉记者。

今年上半年A股市场表现异常优秀,基金也达到了空前“疯狂抢购”。今年4月10日首发的上投摩根内需动力基金,认购首日的金额就达到了900亿元的水平。回想起往日基金火爆销售的光辉岁月,相信很多银行都获得了不菲的手续费。

但随着股指跌宕起伏、基金赎回浪潮阵阵袭来,很多基金公司感受到了营销难度。“基金开户热情的降温,势必影响到代销基金的销售。我们近期似乎有了‘寒流’再来的感觉,有些银行的基金申购量仅是8月、9月的1/3。”面对股市的低迷,一位股份制银行人士无奈地说道。

## 交通银行“蕴通财富”公司金融服务品牌全新推出(一)

交通银行全新打造的公司金融服务品牌——“蕴通财富”(Win to Fortune)秉承百年交行深厚的历史文化底蕴,为企业提供全方位、一站式、专业化的公司金融服务。

业提供全面的公司金融服务。“蕴通财富”具有丰富的服务内容;专业化的服务方案;一站式的金融服务等特点。

新,有效地促进核心厂商扩大经营规模、解决中小贸易企业的融资问题。

【蕴通财富品牌简介】品牌 LOGO 文字部分由“蕴通”、“财富”以及“WIN TO FORTUNE”组成,表明“蕴通财富”是交通银行“财富银行”品牌下的一个子品牌,以帮助企业客户财富广蕴为目标,为企业提供个性而专业化的公司金融服务。

【蕴通财富品牌体系】目前,蕴通财富重点推出四大服务子品牌:“蕴通账户”、“蕴通供应链”、“蕴通理财”、“蕴通财略”;以及多项特色服务解决方案。

“蕴通理财”是交行企业投资理财的服务子品牌。交行借助强大的资金管理能力和广泛的资金运用渠道,协同基金、证券、保险、信托等金融合作伙伴,为企业客户提供权益类、固定收益类、衍生工具类等各项代理投资理财服务,为客户度身定制资金运用配置方案,提高闲置资金使用效率,获得稳健投资回报。

【蕴通财富品牌简介】

品牌 LOGO 文字部分由“蕴通”、“财富”以及“WIN TO FORTUNE”组成,表明“蕴通财富”是交通银行“财富银行”品牌下的一个子品牌,以帮助企业客户财富广蕴为目标,为企业提供个性而专业化的公司金融服务。LOGO 图案部分以蜿蜒河流为基础,象征交行公司金融服务融会贯通、财富广蕴,绿色背景营造蓬勃的自然活力,寓意蕴通财富深厚、多元的服务功能。

“蕴通账户”是交行现金管理的服务子品牌。集账户管理、现金管理、票据管理于一体,通过组合账户、现金池、票据池等特色功能,协助客户在集团财务管理、流动资金安排、票据集中管理等领域优化流程、提升效率,实现企业价值最大化提升。

“蕴通财略”是交行投资银行与财务顾问的服务子品牌。交行利用在信息、知识、人才、产品、渠道等方面的综合优势,为对公客户提供各项财务顾问(包括财务融资顾问、财务制度顾问、财务重组顾问、投资理财顾问、收购兼并顾问、企业赴港上市顾问、政府财务顾问等)与咨询(包括信息咨询、资信证明、资信调查等)服务。

【蕴通财富品牌特点】

“蕴通财富”涵盖了包括企业结算、现金管理、融资授信、贸易服务、企业理财、财务顾问、投资银行、企业年金、离岸银行、网上银行等在内的各项金融服务,覆盖公司采购、生产、销售、投资等各个经营环节,为企业

“蕴通供应链”是交行供应链金融的服务子品牌。交行与国内大型物流公司、保险公司共同搭建质押监管平台、信用保险平台,围绕产业链中的核心生产商,为销售渠道中的贸易及物流客户提供综合性金融服务方案。依托商业信用和银行信用的结合,通过供应链产品、流程、方案的不断创新

欲了解交通银行“蕴通财富”公司金融服务品牌的更多精彩内容,请关注本周五《第一金融》版相关报道。



## 防守反击论封基

“... ..”

“... ..”

封闭式基金是指基金规模在发行前已确定,在发行完毕后和规定的期限内,基金规模固定不变的投资基金。如第一只封闭式基金“基金开元”,发行日期是1998年3月27日,上市日期是1998年4月7日,到期日为2006年11月14日,规模上限为20亿。那么在这8年的存续期内,这20亿的基金规模都固定不变,不接受申购和赎回。开放式基金所发行的基金单位是任意申

购和赎回的,导致基金的资金总额每日均不断地变化。这是封闭式基金与开放式基金的根本差别。

2007年以来,部分优质开放式基金在分红或拆分时遭到个人投资者抢购,而在某些A股市场剧烈震荡的时候,许多基金又遭到巨额赎回,规模变化的频率和幅度不断加大,在某种程度上甚至影响了基金经理的投资操作:当大额赎回发生时,开放式基金经理有可能被迫首先出售流

动性最好的产品,这也意味着最为市场看好,收益可能最大的产品被首先卖掉;而当大额申购发生时,假设一只基金的原定规模是20亿,股票仓位是100%,当它的规模短时间内迅速扩张到100亿,股票仓位便被稀释至20%,老持有人的收益率由此被大大摊薄了。从这个角度来看,封闭式基金规模稳定的特点可以不受频繁申购和赎回的影响,有利于长期投资者的利益。

“... ..”

封闭式基金属于信托基金,成立后的买卖交易都在证券交易所进行,交易流程与买卖股票相似。众所周知,交易市场的交易价格是由买卖双方的供需关系决定的,价格波动常常与其实际价值有所偏离。封闭式基金在二级市场进行交易,其交易价格也是由市场供需决定的,因此封闭式基金每天有

“... ..”

两个报价:一是市价(即交易价格),另一个则是基金公司每日计算的净值。由此引申出了折价率的概念:当封闭式基金的市价低于其单位净值,便是所谓的折价;反之则为溢价。国内发行的30多只封闭式基金长期以来都是折价交易,我们可以将其理解为打折销售,打折的比率就是折价率。比

如一只封闭式基金当前的单位净值为4元,交易价格为3元,那么该基金的折价率为25%。从国内外的经验来看,封闭式基金长期以来都处于折价交易的情况。我们只需要知道,封闭式基金折价销售能够为我们带来巨大的投资获利机会。