

基金“一对多”认购踊跃

专家提醒:作为资产配置一种方式,并非人人都适合

金融资讯

兴业银行 推出国庆纪念存单

十一来临之际,兴业银行推出“建国60周年国庆纪念存单”业务。该存单每式含兑付联、收藏联、书签、信封四样物品。其中,兑付联为整存整取的定期存单;收藏联共有六种,分别介绍新中国开国大典、成功发射两弹一星、重返联合国、召开中共十一届三中全会、1997年香港回归和2008年北京奥运会等重大历史事件,印制精美,具有较高的收藏价值。国庆存单为人民币整存整取储蓄产品,起存金额10000元,存单采用不定额和实名制发行,并支持在全行辖内的通存通兑,具备较高的灵活性和便利性。除起存金额外,其开办方法及相关规定均与普通兴业银行定期储蓄存款相同。感兴趣的市民可凭实名制认可的有效身份证件在兴业银行任一网点办理。

张建功

中信银行 荣获产品创新奖

日前,在第三届中国国际物流与供应链合作高峰论坛上,中信银行荣获“影响中国2008~2009中国物流杰出贡献奖——最佳供应链金融产品创新奖”。作为国内最早开展供应链金融业务的商业银行之一,中信银行始终将供应链金融作为公司银行业务的核心业务加以推动,并持续推进供应链金融产品和业务模式的创新。在平台搭建上,该行逐步建立了较为完善的物流融资平台、同业合作平台和政府支持平台,拓展供应链金融服务的广度;在产品创新上,该行打造了应收账款增值链、预付账款增值链、物流服务增值链和电子服务增值链。本次“最佳供应链金融产品创新奖”的获得,是市场对该行供应链金融产品创新能力的广泛认同和充分肯定。

尹政

交通银行 成为入股保险业银行

近日,银监会和保监会正式批复同意交通银行投资入股中保康联人寿保险有限公司,标志着该行成为全国首家入股保险业的商业银行。这也是交通银行实施其战略目标“走国际化、综合化道路,建设以财富管理为特色的一流公众持股银行集团”的又一突破。据悉,新公司在完成股权收购和各项行政审批登记工作后,将及早挂牌。股权转让完成后,交通银行将控股51%。拟成立的保险公司是交行打造金融集团进程中的一个重要举措。这标志着以银行为主体,包括交银保险(香港)、交银国际控股有限公司(香港)、交银施罗德基金管理公司、交银国际信托投资公司、交银租赁公司,以及新的保险公司在内的综合经营基本框架已经形成。

田国华

基金首批专户理财“一对多”出人意料地受到投资者的热捧。近期上市的多家公司“一对多”产品均实现超预期的认购。理财专家也表示,“一对多”给投资者提供了多样的选择,但作为资产配置的一部分,投资者还是需要谨慎对待。

晚报记者 倪子



多家公司开卖“一对多”

本月初,首批36只基金专户“一对多”产品刚刚拿到证监会批文,一些公司就立即开始了发行工作。首批获批的包括交银施罗德、鹏华、国泰基金、大成、招商、国投瑞银等多家公司。

9月2日,中银基金公司旗下“一对多”产品中银专户主题1号率先开卖。首只“一对多”产品——中银专户主题1号一天之内火线成立,募集规模近4亿元,更多基金公司“一对多”产品也迅速进入状态。9月3日,易方达基金推出首单专户“一对多”产品,该产品托管在中国工商银行。这是一款灵活配置混合型资产管理计划,存续期为一年半,其间封闭式运作。银华基金首批获批的两只“一对多”已分别于9月7日和10日通过农行和邮储银行进行销售。其中,与邮储银行合作的灵活配置型产品已于9月11日售罄,销售仅持

续两日。其中,首日销售规模即超过2亿元人民币,登记的意向客户更是超过600户。另一只与农行合作的保本型产品也受到了投资者的广泛关注和踊跃认购。9月11日起,华安基金的首单“一对多”——华安·交通银行灵活配置1号资产管理计划将正式启动募集。

目前,第二批专户“一对多”产品也相继获批。基金业内人士表示,投资者之所以如此热捧“一对多”产品,这与大多数产品在投资设计上实行灵活配置有关。大多数产品在股票、债券、基金或其他金融衍生品上的投资比例为0%~100%,避免了大多数公募基金60%的仓位限制。记者了解到,除了灵活配置类,首批“一对多”产品还包括债券、保本、封基等类型,不过,最受投资者欢迎的还是灵活配置类产品。

谨慎投资仍需防范风险

“‘一对多’这种产品不一定只赚不赔,其业绩也不一定必然超过公募基金,不一定超过指数。”易方达副总裁刘晓艳用了三个“不一定”来给客户对专户产品的高预期“降温”。

当前报道普遍强调专户投资的股票仓位限制是0%~100%,很多投资者基于此判断专户做股票可以稳赚不赔,因为下跌时可以将股票仓位降到零。刘晓艳指出,其实这是一个认识误区。“虽然在合规性上没有仓位限制,但0%~100%只是技术指标,理论上可行,在投资中还取决于对市场能否作出准确判断,这个实际上是挺困难的。”

她分析,专户产品在设计上有一定优势,但每个投资经理不一定能充分把握产品优势和每一波市场机会,因此存在一定风险。“投资者可以根据自己的风险偏好选择合适的‘一对多’产品,一定要正确理解产品,认识到每种类型产品的风险,明明白白做投资。”刘晓艳强调。

交通银行河南省分行营业部沃德理财经理胡瑞花表示,对于投资者来讲,认购“一对多”要和购买其他理财产品一样,“最重要的是资产配置要合理。客户要根据自己的风险承受能力和资产状况进行适当配置,并不是人人都适合”。

基金看市

在复苏中寻找投资机会

8月以来,A股市场先扬后抑,震荡加剧,投资者都非常关心未来市场的发展趋势。对此,华夏基金表示,国家积极的财政政策和适度宽松的货币政策增加的流动性推动了A股上半年的牛市行情,而下半年,市场将逐步转向由宏观经济复苏和企业基本面支撑的行情。

“复苏”是华夏基金对今后经济展望的关键词。华夏基金认为,经历过2008年金融危机

后,各国经济复苏迹象明显,2009年上半年我国经济经历了一个较快的恢复增长期,不过目前外需和出口仍处于低谷,而内需持续向好对宏观经济和民间投资的拉动刚开始,我国经济处在企稳回升的关键时期,复苏进程的速度仍存在不确定性。

针对目前A股市场短期震荡,华夏基金认为,上半年A股市场涨幅较大,充分体现了对经济和各行业复苏的预期,但同时市场整体估

值水平的提高相应加大了系统性风险,CPI、PPI等各类宏观经济指标回升增强了市场对政府政策微调的预期。

对于下半年的投资策略,华夏基金认为,经济复苏中,投资和内需增长是重点关注的主题。面对短期震荡调整的市场,华夏基金仍看好长期市场走势,对下半年市场保持谨慎乐观的态度,努力在经济复苏中寻找有价值的投资机会。

倪子

紧跟宏观经济基本面

进入9月,A股走势愈加显得扑朔迷离。面对市场剧烈波动,有不少投资者担忧A股重蹈2008年单边下跌覆辙,也有投资者犹豫大盘回调是否创造了进场良机。海富通中证100指数基金拟任基金经理牟永宁表示,股市走势不会脱离宏观经济基本面的变化,中国宏观经济今年以来领先于全球复苏,各项经济指标显著回升。

今年上半年,指数基金的赚钱效应吸引了更多投资者的兴趣,牟永宁提醒投资者,由于指数基金密切跟踪目标指数,高仓位运作,在

市场上涨阶段涨幅一般要高于主动管理型基金,但在大盘下跌时,跌幅也会高于主动管理型基金。

不过,牟永宁也表示,从历史数据来看,长期投资指数基金,在指数震荡上升的前提下,许多指数基金的收益要高于主动型基金。原因很简单,指数基金不做择时,在建仓完毕后一般执行的是“买入并持有”的投资策略,换手率远低于主动管理型基金。粗略统计,主动管理型基金每年的交易费率、佣金等运营成本比

指数基金高2%。“尽管看起来2%微乎其微,但如果长期投资的话,累计起来的收益也相当可观。”

另一方面,指数基金由于相对投研成本较低,管理费率也要低于主动管理型基金,譬如海富通中证100指数的管理费率仅为0.7%,而一般主动管理型基金的费率在1.5%左右。“因此,长期投资一只盈利能力更好的指数,将能够给持有人带来良好的投资回报。”牟永宁总结道。

倪子

财建富

巧巧理财

表弟今年大学毕业,一个月就那点钱,怎样生活才会更好呢?作为过来人,我理解职场新人要学习和适应的东西很多,但其中有一项很重要,就是管理钱财。

自己管账 理财是一项基本的生存技能,日后随着角色的不断转换,要面临的问题将越来越多,总不能依靠父母一辈子。最好从上班第一个月开始,坚持养成记账习惯,对收支做到心中有数。

学会储蓄 要注意控制每月消费额,避免成为“月光族”。最好在工资发下来后先留下10%~20%作为强制储蓄,其余部分才拿来

给职场新人的几点建议

日常生活消费。

学习投资 职场新人虽然目前可用于投资的资金不多,但不代表不需要学习投资知识,趁年轻不断尝试、学习各种理财知识和技能。“基金定投”就是一种很好的方式,比较适合年轻人作为投资和积累的开始。

勿忘保险 一定要咨询用人单位为自己提供了哪些基本保障,诸如失业、养老、医疗等基本保险,自己能够享受什么福利待遇,在此基础上可以为自己补充一些意外或者重大疾病等费用不太高的险种。

更多理财产品介绍,请登录建行网站“巧巧理财”专栏查询,网址:<http://www.ccb.com/ha/> 金水

华泰证券 HUATAI SECURITIES

黄金理财 大讲堂

玉凤路营业部之“每日证券夜市”开始了

创业板开通、创业板申购、投资技巧与风险揭示、当日行情回顾、次日行情展望、柜台业务、预约开户、体验式咨询服务……应有尽有

同时,为更好服务客户,9月1日到9月30日期间,“每日证券夜市”时间为19:30~21:00,周六、周日正常上班,请您本人持身份证、股东卡前来办理!

■华泰证券郑州玉凤路营业部 电话:66717788

地址:郑州市玉凤路333号发展国际大厦5楼(金水东路安钢大厦南200米路东),77路公交直达营业部

网址: www.htsc.com.cn

全国统一服务电话: 95597