

提取比例下限由管理费收入的5%提高到10%

基金公司风险准备金上调一倍

国内首家小企业贷款银行成立

快报讯(记者 王海燕) 昨天,招商银行苏州小企业信贷中心获得银监会颁发的金融许可证,由此成为国内银行业首家拥有小企业信贷专营业务资格的金融机构。该中心在全国首创以准子银行、准法人模式开展小企业专业化经营的探索。

据了解,该中心是招行在全国小企业信贷业务的总部,目前主要锁定长三角市场。客户群为资产3000万元以下、企业年销售额不超过1亿元、贷款规模不超过500万元的小企业,每个客户经理单笔贷款最高不超过1000万元。

招行小企业贷款中心总裁杨少伟表示:该中心与其他银行小企业信贷中心经营模式不同,独立于全国各地分行。小企业信贷中心的资金完全由总行供给,本身并没有吸收存款功能。该中心成立后,各地分行将把各自的小企业贷款转给该中心。

小企业信贷中心突出高效审批机制,实行贷款双人签批,2天之内完成审批,1周之内放款,对于老客户续贷1天内解决。而利率方面,则在当地市场平均利率基础上上浮15-20%。

开泰稳健增值产品年收益达21%

快报讯(通讯员 许芬 记者 张波) 近日虽有强大政策利好推动,无奈A股仍在2000点上下徘徊。在这种情况下,稳健的投资型保险产品优势日益显现。记者发现,虽然股市大跌7成,但也有稳健型产品还在赚钱。

记者从泰康资产了解到,旗下开泰稳健增值投资产品自2007年10月设立至2008年11月17日,一年时间,净值增长21.79%;同期上证综指下跌63.7%,上证基金指数下跌42.4%,业绩比较基准下跌30.94%,该产品净值大幅跑赢大盘和业绩比较基准。

据介绍,开泰产品以稳健和增值作为投资策略主线,在将投资组合风险有效控制在中低水平的前提下,追求组合资产的长期稳健增值,属于中低风险、中高收益的投资产品。

中国证监会昨日发布了《关于修改〈关于基金管理公司提取风险准备金有关问题的通知〉的决定》(以下简称《决定》),依照实际运作,对《关于基金管理公司提取风险准备金有关问题的通知》的第一条作了修改,将风险准备金提取比例下限由管理费收入的5%提高到10%。

据了解,基金管理公司风险准备金制度从2006年8月份开始实施。根据《通知》,基金管理公司每月从基金管理费收入中计提风险准备金,提取比例不低于管理费收入的5%。风险准备金余额达到基金资产净值的1%时可以不再提取。

基金员工年终奖或缩水四成

国内一家合资基金公司副总经理接受本报采访时坦承,受市场环境的影响,今年基金从业人员的年终奖金整体上将出现较大幅度的缩水,这与基金管理规模的缩减幅度大致成正比。“基金业年终奖缩水情况是可以大概算出来的。”这位基金公司高管告诉记者算了一笔账,以2007年底基金公司的资产管理规模和员工的年底奖金为基准,再参照今年年底的资产管理规模,年底基金公司员工奖金缩水程度基本如此。

如果按照上述基金人士所言,那么基金业年终奖有可能较去年平均缩水40%。统计显示,第三季度基金业资产规

模继续萎缩,降至1.8万亿元,较今年二季末缩水10%左右,与去年末最高峰时的规模相比则缩水达四成。

值得一提的是,针对基金经理年终奖可能大幅度缩水的传言,上述人士还进一步表示,基金经理是基金管理公司的核心团队,尽管基金公司年终奖整体上将出现较大幅度的缩水,但对基金经理影响并不大。导致基金经理个体间收入差距的年度业绩排名是一大关键,这将直接影响基金经理的奖金分配。基金销售和市场支持方面的员工可能受奖金缩水的冲击会更大一些。

由于基金经理是基金公司人才的核心,在薪水设计

再提取。风险准备金使用后余额低于基金资产净值1%的,基金管理公司应当继续提取,直至达到基金资产净值的1%。

此次《决定》修改为,基金管理公司应当每月从基金管理费收入中计提风险准备金,计提比例不低于基金管理费收入的10%。风险准备金余额达到基金资产净值的1%时,可以不再提取。风险准备金使用后余额低于基金资产净值1%的,基金管理公司应当继续提取,直至达到基金资产净值的1%。

快报记者 商文

信达澳银总经理空缺 员工跳槽

贱卖大牛股许继电气,竟然是一位“只培训几天的菜鸟交易员”所为,目前,人们关注的焦点除了信达澳银退市砸盘是否违规、是否应该对股民进行赔偿外,还集中在作为一家中外合资基金公司,为何会让一位培训才几天的菜鸟交易员完成重要的交易环节,内幕人士告诉记者:“原来很有水平的交易员跳槽,现在公司(信达澳银基金公司)上下人心不稳,还有一些人正在联系跳槽,估计未来这样的事件(贱卖许继电气)还有可能发生。”

“这次错误是公司近年来各种问题累积的结果。”这位内幕人士开门见山地指出,特

别是正式的总经理人选,从今年4月份算起,信达澳银基金已经有8个月没有正式总经理(这从其网站公开公告中得到了证实),2008年4月23日信达澳银基金公告称同意李克难辞去总经理职务,由公司董事长何加武代行总经理职务,随后一直到6月5日又发布聘任王重昆、曾昭雄为副总经理的公告,但正式总经理人选却迟迟未公布。

记者随后多次与信达澳银联系,求证内幕人士的说法是否属实,但该基金仍保持沉默,拒绝回应任何与贱卖事件相关的问题。

每经

“君得益”领跑券商理财产品

据悉,国泰君安证券发行的优选基金(FOF)集合理财产品—君得益,获得了第一财经金融价值榜(cfv)“年度券商理财产品”。在今年股市大跌的背景下,券商理财产品也是遇到重重困难,“君得益”净值下跌幅度不超过30%,远远跑赢了指数,在7个同类FOF产品、20多个权益类券商集合理财产品和210个偏股型基金之中,保持靠前的排名。君得益出色的业绩是其获得“年度券商理财产品”殊荣的主要原因。

君得益的基金经理汪建表示,市场未来走向无法预测,也没有必要预测,君得益首先要

做的,就是管理好风险。在过去的一年里,君得益正是通过出色的仓位管理,运用风险当量策略,成功地控制了风险,在大盘急速下跌的过程中,较好地维护了净值。

君得益优选基金集合理财计划即将迎来第三个开放期。本次开放期为2008年12月5日—12月11日的五个工作日。汪建认为,“君得益”产品投资团队成员对未来的业绩表现充满信心,君得益的目标是长跑冠军,只争取确定性的收益,只买理念先进、研究扎实、业绩久经考验的好基金。

快报记者 张海荣

债券基金或成今年收益冠军

2008年即将步入尾声,今年债市的火爆让人叹为观止,而近期债市疲软以及A股市场的放量上涨,使得原本对债券基金看好的投资人产生疑虑。

对此,浦银安盛优化收益债券基金经理段福印表示,从海外成熟市场经验看来,债券基金绝非权宜之“基”,而是让资产结构更加完善合理的必备工具。在债市增长可期、股市前景不明的2009年,投资者需要债券型基金这种平滑风险的“稳压器”来做好资产配置。

今年以来内地股市的一路下行,使得投资者从重仓股票型产品逐步转向关注低风险类产品,另一方面,投资者心态的转变也让市场资本结

构出现转变。据各银行网点反馈,债券基金近期受到广大投资人的追捧。

从2008年三季度开始,债基迎来了属于自己的“火热时代”,占据各大收益排行榜前十。据晨星数据显示,截至12月4日,今年以来市场各类基金品种中,债券基金收益最高,个别债基的净值增长率甚至超过10%。更有近10只今年新成立的债基展开分红热潮。据专家预测,债基很可能登上今年投资收益冠军宝座。

从近期出台的宏观政策来看,我国CPI和PPI下滑趋势仍将持续。而8月份以来,国家出台了刺激经济增长的政策,如4万亿元扩大内需,连续4次

降息,尤其是近期一次的降息幅度高达108个基点。这都充分显示了国家以此来刺激经济的政策走向。

对于债市未来发展空间,他表示:“现在的债市价格和基准利率相比,应该说已进入价值区间,债券已具备投资价值,投机价值反倒小了。现在买入债券比前些日子买心里踏实多了。”段福印建议,债券基金仍是投资调整期的优选投资。经济人须根据经济和市场的变化兼顾自身的风险承受力对个人资产配置作及时的调整。2009年可将债券基金的投资比例提升到个人资产配置的五成。

据《国际金融报》

社保基金加仓 关注指数基金

全国社保基金理事会理事长戴相龙11月28日公开表示,社保基金将“逐步扩大指数化投资规模……追求资本市场长期发展中的稳定收益”。社保基金历来稳健而低调,此番明确表示扩大指数化投资规模,表示了社保基金对指数基金投资价值的认可,引发市场关注。

与此同时,证监会于近期批准广发沪深300指数基金的募集,标志着尘封一年的指数型基金发行终于重新开启。

16-17倍,市场估值已趋合理,正是指数基金不可多得的投资良机。据统计,今年三季度指数型基金已经开始受到投资者的关注。继二季度净申购78.77亿份后,三季度指数型基金又被大幅净申购214.01亿份,总份额由三季度初的1398.8亿份增至期末的1612.81亿份,猛增15.3%。

当前,在具体品种方面,投资者可以选择以沪深300等主流指数为标的的指数基金,例如近期发行的广发沪深300指数基金采取完全复制沪深300指数的投资策略,总体费率水平更低,是当前较佳配置品种,值得关注。

广深

封闭式基金昨行情				开放式基金昨净值			
代码	名称	收盘	涨跌幅	代码	名称	单位净值	基金名称
184693	基金普丰	0.664	1.37	-30.55	519019	大成沪深300	1.519019
184699	基金同盛	0.501	1.62	-30.50	519018	大成沪深300	1.519018
184701	基金景福	0.697	1.30	-29.76	519017	大成沪深300	1.519017
184690	基金同益	0.620	1.80	-29.72	519016	大成沪深300	1.519016
184698	基金天元	0.716	1.99	-28.95	519015	大成沪深300	1.519015
500038	基金通乾	0.738	2.50	-28.90	519014	大成沪深300	1.519014
500011	基金金鑫	0.499	2.25	-28.61	519013	大成沪深300	1.519013
500018	基金兴和	0.620	1.80	-28.55	519012	大成沪深300	1.519012
500058	基金银丰	0.571	1.78	-28.45	519011	大成沪深300	1.519011
500056	基金科瑞	0.660	2.16	-27.68	519010	大成沪深300	1.519010
500015	基金汉兴	0.834	2.58	-27.56	519009	大成沪深300	1.519009
500001	基金金泰	0.580	1.22	-27.38	519008	大成沪深300	1.519008
184721	基金丰和	0.461	1.09	-27.24	519007	大成沪深300	1.519007
184692	基金裕隆	0.688	0.87	-24.69	519006	大成沪深300	1.519006
500009	基金安顺	0.788	1.67	-24.67	519005	大成沪深300	1.519005
184722	基金久嘉	0.491	1.86	-26.51	519004	大成沪深300	1.519004
184728	基金鸿阳	0.442	1.37	-26.03	519003	大成沪深300	1.519003
184689	基金普惠	0.876	2.45	-25.89	519002	大成沪深300	1.519002
500003	基金安信	0.976	1.98	-21.10	519001	大成沪深300	1.519001
184688	基金开元	0.589	1.55	-20.28	519000	大成沪深300	1.519000
500002	基金泰和	0.542	0.93	-20.12	518999	大成沪深300	1.518999
500006	基金裕阳	0.980	2.51	-20.07	518998	大成沪深300	1.518998
500005	基金汉盛	1.104	1.75	-18.28	518997	大成沪深300	1.518997
150002	大成优选	0.432	0.46	-17.56	518996	大成沪深300	1.518996
184705	基金裕泽	0.704	1.73	-12.39	518995	大成沪深300	1.518995
184703	基金金盛	0.900	-0.12	-7.41	518994	大成沪深300	1.518994
184706	基金天华	0.708	1.28	-4.36	518993	大成沪深300	1.518993
150001	瑞福进取	0.485	-0.42	61.67	518992	大成沪深300	1.518992