



安信现金管理 货币市场基金

基金代码: A类750006, B类750007

1月21日至2月1日发售

成立公募业务部门、招募基金人才、代销系统设计

保险全面备战公募业务 只待发令枪响

证券时报记者 付建利 程俊琳 方丽

两份正在征求意见的暂行规定,为保险全面进军公募业务敞开了大门。据证券时报记者了解,保险公司正在积极筹备相关业务,等待制度红利释放。

近期,对保险松绑的福音不断。《资产管理机构开展公募基金证券投资基金管理业务暂行规定》拟允许符合条件的证券公司、保险资产管理公司、私募证券投资基金管理机构三类机构直接开展公募基金管理业务;保监会日前公开征询《保险机构销售证券投资基金管理暂行规定(征求意见稿)》的意见,这意味着保险代销基金又往前迈进了一步。

保险发公募只待细则

“我们已经开始做准备工作了,公司专门成立了做公募业务的部门,现在就等实施细则出台。”一家大型

保险资管的人士表示,公司目前已抽调一批人马在准备公募业务,不排除从公募基金挖人,至于到底发股票型产品,还是混合型产品,目前还未最后决定。 保险的风格一向比较稳定,我觉得在公募产品上不妨激进一些,比如股票仓位超过 40%,甚至更高,提升保险资管多方面的管理能力。”他说,在具体的募集额度上,前期主要是探路,不会过分追求规模, 也许 50 亿,也许 100 亿,要根据公司的整体战略安排来定”。

涉足公募业务将是保险资管的一个新战场,我们当然希望成为第一个!”这位保险资管人士称,仅仅从品牌宣传来说,第一个足够吸引眼球,市场效应强,社会关注度高,资金募集上也会占据优势。北京一位不愿透露姓名的保险资管人士也认为,“大家都处在一个起跑线上,关键是谁先跑,谁跑得更快”。

不过有其他保险资管人士告诉证券时报记者,在细则出来前,保险资管到底能涉足哪些公募业务?能够做哪些类型的公募产品?投资限制如何?这些问题都未明晰,万一准备的产品和政策冲突,就做了无用功。不过有一点可以确定,无论细则如何,人才储备肯定是第一位的,所以

我们现在最大的任务是准备好人才,团队搭建好了,细则就是东风!”他说。

据了解,根据政策安排,保险发公募产品最快也要等到 6 月份,因此,有保险资管人士直呼急盼“红 6 月”。

代销基金进入实质筹备

除了发公募产品,保险机构代销基金也往前迈进了一步,代销基金已进入实质性筹备阶段。

保监会日前公开征询《保险机构销售证券投资基金管理暂行规定(征求意见稿)》的意见,据证券时报记者了解,多家保险机构已与基金洽谈合作,也有公司准备招兵买马。

据悉,保险公司要进行基金代销业务,首先必须要上线一个基金代销系统,由这个系统和基金公司之间做实时对接。目前国内有金证、恒生等公司都从事相关系统设计、安装等工作。据此类公司人士介绍,虽然目前还没有保险公司上线这类系统,但已经有一些保险机构与他们接洽,咨询相关系统费用,若相关批文下来,保险公司基金代销相关系统上线速度会很快。

除代销系统接洽外,也有保险机构正在准备相关的申报材料。“一旦保险代销资格获批,还需出台相关配套细则,为了抢得先机,我们参考基金第三

方代销机构的细则在准备。”据一位保险公司人士介绍。

上海一家基金公司则表示,目前该公司已经接待了 4 批洽谈代销业务的保险公司人员。 业务模式、分成等细节都有谈及,平安等大型保险机构对这块业务兴趣很浓”。据了解,不少大中型基金公司都有保险公司人士前来摸底踩点。

《征求意见稿》规定,保险公司负责基金销售业务的部门取得基金从业资格的人员不低于该部门员工人数的 1/2,部门管理人员取得基金从业资格,并熟悉基金销售业务,从事基金业务 2 年以上或者在其他金融相关机构 5 年以上的工作经历;公司主要分支机构基金销售业务负责人均已取得基金从业资格。取得基金从业资格的人员不少于 30 人。因此,保险公司在基金代销人员上存有缺口,不少公司也准备招兵买马。

保险在产品销售、证券投资(含基金)、销售团队、重要人才储备、客户积累等方面均有深厚的积累,是适合拓展的重要销售渠道。”国金证券基金研究中心总经理张剑辉表示: 凡事都需要一个过程,随着有序开展,配以严格的监管,保险将逐渐成为基金销售的重要渠道之一。

(下转 B2 版)

富安达现金货币
市场证券投资基金 [基金代码: A类: 710501 B类: 710502]

火热发售中

◆ 利息分红免税 ◆ 买卖免手续费 ◆ 资金流动性高

咨询电话: 400 400 6999

长信基金
Chang Xin Asset Management

长信利众分级债基

A级 约定年收益4.6%, 超三年期定存
1月24日至2月6日发行

B级 杠杆投资, 扩大收益空间
1月21日至23日发行
各大银行、券商有售

客服电话: 400 700 5566 (免长话费) 固定收益基金入市当前利率下行, 投资需谨慎

■ 特别推荐 | Highlights |

创新基金须“上会”资格认定门槛高

B2

中欧基金
LOMBARDA CHINA

中欧基金2012年国内股票投资 主动管理能力 夺冠

中欧中小盘(LOF) 2012年净值增长率排名274只同类可比基金第1位

中欧新动力(LOF) 2012年净值增长率排名274只同类可比基金第17位

中欧价值发现 2012年净值增长率排名274只同类可比基金第22位

数据来源: 银河证券(截至2012/12/31, 算术平均口径) 投资需谨慎

中欧价值发现 股票基金

- 2012 年业绩排名同类 **22/274**
- 过去两年业绩排名同类 **6/217**
- 过去三年业绩排名同类 **2/167**
- 2011 年、2012 年连续两年跻身标准股基前 **10%**

荣誉】

目前获银河、海通等多家评级机构三年期五星级评级 (★★★★★)
获 2011 年一年期基金·股票型基金(上海证券报, 2012 年 4 月)

投资风格】

价值理念下精选优质股

基金经理苟开红投资风格 稳健、不激进”,以价值投资为理念,以长期投资为出发点,重点关注于受益经济结构转型和能超越行业变革的优质公司,同时,在投资中注重风险控制,强调安全边际,持股相对较为分散。
公告显示,截至 2012 年末,中欧价值发现的资产规模较 2011 年增长 278.56%。

中欧新蓝筹 混合基金

- 2012 年业绩排名同类 **5/56**
- 过去两年业绩排名同类 **3/49**
- 过去三年业绩排名同类 **7/40**
- 连续两年业绩排名同类前 **5** 位

荣誉】

荣获 2011 年 “三年持续回报积极混合型明星基金奖”(证券时报, 2012 年 3 月)
目前获银河、海通等多家评级机构三年期五星级评级 (★★★★★)

投资风格】

寻找高增长优质公司

基金经理周蔚文投资风格稳健,选股注重基本面研究以及估值的安全性,个股挖掘能力强。根据海通基金风格箱,中欧新蓝筹在上涨、震荡和下跌市中均有良好表现,在成长、价值和中性风格的市场中均有中等或良好的表现。
公告显示,截至 2012 年末,中欧新蓝筹混合基金的资产规模较 2011 年增长了 407.79%。

中欧中小盘 股票基金 (LOF)

- 2012 年业绩排名同类 **1/274**
- 过去三个月业绩排名同类 **1/313**
- 过去两年业绩排名同类 **10/217**

投资风格】

善于把握结构性大机会

基金经理王海表示, 2011 年投资上曾阶段性重点配置过煤炭、水泥、银行和地产板块,取得了非常好的效果; 2012 年,则看好地产板块整体的趋势性机会。
从 2012 年的宏观经济环境来看,经济增速下滑,房地产政策预调微调或是大趋势,特别是对于满足首套房刚性需求方面必须进行合理的微调,房地产行业的政策趋势是逐步改善。 同时, A 股估值逐渐与国际接轨,优质地产股被严重低估且权重比例适中。
公告显示,截至 2012 年末,中欧中小盘的资产规模较 2011 年增长 49.02%。

中欧新动力 股票基金 (LOF)

- 2012 年业绩排名同类 **17/274**
- 在同期成立的股基中,业绩始终表现突出

投资风格】

重点关注于新兴行业与产业升级

基金经理苟开红在投资风格上淡化大类资产配置,具有较强的精选个股能力,注重上市公司基本面研究,在近 3 年中持续“自下而上”深挖具有较好成长性的个股,并注重风险控制,连续多年取得较好业绩。苟开红认为,从长期看,中国经济可能还处于下行通道中,因此继续将投资重点放在精选个股上,重点关注新兴行业和传统行业的升级。
公告显示,截至 2012 年末,中欧新动力股票基金的资产规模较 2011 年增长了 214.5%。

中欧新趋势 股票基金 (LOF)

- 2012 年业绩排名同类前 **1/4** 水平
- 过去三个月业绩排名同类前 **1/6**
- 过去一年业绩排名同类前 **1/5**

投资风格】

价值与趋势相结合

基金经理周蔚文主要管理该基金,从业经验丰富,是价值与趋势相结合的投资者,一方面通过趋势判断,“自上而下”寻找符合中国经济发展趋势、具有投资价值的成长型行业,另一方面透过上市公司的业绩来寻找有价值的对象。
投资主线分为两大部分:成长股和顺应经济周期且有业绩支撑的周期股,“自上而下”与“自下而上”相结合。
公告显示,截至 2012 年末,中欧新趋势的资产规模较 2011 年增长了 46.25%。

(CIS)

数据来源: 若无特别说明,以上数据均来源于银河证券基金研究中心,数据截至 2013 年 1 月 4 日,采用算术平均口径统计。
基金投资有风险,购买前请仔细阅读基金合同和基金招募说明书,审慎选择。基金的过往业绩并不预示其未来表现,基金管理人管理的其他基金的业绩并不构成基金业绩表现的保证。