

Fund

兴业基金表示与“可转债”传闻无关

◎见习记者 郑焰

兴业基金管理公司近日澄清“可转债”传闻,声明未能及时转股或卖出“上电转债”事件,与该公司无关。

兴业旗下的可转债混合证券投资基金,成立于2004年,为公司历史最悠久的明星基金产品。截至9月21日,该基金净值为

1.6498元,累计净值2.7358元,今年以来累计增长率112.8%,列银河证券偏债型基金之首。兴业可转债基金经理杨云表示,股市上涨时,可转债与对应股票同步上涨,该基金可获得明显超越债券基金,接近甚至等同于股票基金的投资回报;股市下跌时,可转债走势类似于债券,能较好地规避风险。

杨云表示,可转债产品是目前

证券市场中复杂的金融衍生品之一。“如果管理不善,在牛市中可能未能及时转股,在熊市里则可能未能及时被回售,而导致损失。”杨云表示,可转债基金是兴业的第一只基金产品,该公司为此设立了专门的投研团队与交易提醒系统,“每只转债产品的转股或其它交易信息都能得到实时提示,交易失误的可能性基本为零。”

目前,兴业可转债基金管理的资产规模达30亿人民币,共有近30%的资产投资于转债产品,近30%投资于股票,其它资产投资于央票及新股申购。据介绍,该基金的持有人结构一直非常稳定,多为2004年成立之初追随至今的投资者。“可转债产品非常适合追求稳定收益、风险偏好较低的投资人。”基金经理杨云说。

■基金·动态

长盛五星级债券基金
中行上线销售

自9月24日起,长盛中信金债指数增强型债券基金将在中行上线销售,并将同时在农行等代销渠道开展持续热销。该基金日前发布公告,实施第八次分红,向全体基金持有人按每10份基金份额派发现金红利1.6元进行收益分配。权益登记日和除息日为9月24日,派现日为9月26日。

(王文清)

博时价值增长贰号基金
每10份分红10.35元

9月21日,博时价值增长贰号基金实施自成立以来的第二次分红,分红额度为每十份基金份额分配现金红利10.35元。分红除息后,该基金份额净值为1.000元,投资者可以通过建设银行、交通银行、招商银行、中信银行、深圳发展银行,以及各券商等代销网点申购。

经过此次分红后,博时价值增长贰号基金每十份基金份额已累计分红14.55元。据了解,博时价值增长贰号基金是国内首批复制基金之一。据统计,截至9月20日,该基金累计净值为2.455元,成立以来净值增长率高达187.54%,今年以来净值增长率达到108.82%,在同期成立基金中表现良好。

(唐雪来)

易方达策略2号基金
每10份拟分红13元

易方达基金管理有限公司9月24日发布分红预告,旗下易方达策略成长2号证券投资基金拟向持有人发放红利,每10份基金份额拟派发红利13元,权益登记日、除息日为9月28日,具体分红方案公告日为10月8日,红利发放日为10月9日。这是今年易方达策略成长2号基金的第4次分红,至此,该基金自成立以来每10份基金份额累计已派发红利14.95元。

(唐雪来)

华商领先企业
即将首次分红

华商基金今日发布公告,宣布旗下的华商领先企业基金根据《基金合同》的规定,即将于10月16日实施其成立以来的首次分红。预计分红额度为每10份0.4元。此次分红的权益登记日和除息日为10月15日,红利发放日为10月16日。(王文清)

景顺长城四基金开放申购

◎本报记者 唐雪来

景顺长城今日公告,将从即日起开放旗下优选股票基金、鼎益基金、资源垄断基金和新兴成长基金的申购和定期定额业务,优选股票基金的转入业务亦同时开放。

景顺长城表示,前段时间由于投资者申购非常踊跃,导致公司旗下部分基金规模快速增长,仓位迅速下降。为提高基金资产的运作效率,所以暂停了上述基

金的申购及定期定额业务。目前公司旗下基金的整体仓位已加至一定水位,为考虑定期定额投资者的大量需求,经审慎研究,决定重新开放这四只基金的申购及定期定额业务。

据该公司分管市场的副总经理宋宜农介绍,定期定额一直以来就是公司业务发展的重点,除今年新发基金外,公司旗下的所有产品已在不同渠道开通了定期定额业务。从公司近期进行的

有关定期定额业务的客户问卷调查中了解,客户对定投业务的认同度越来越高,对该业务的优势、目标及适合人群都有清晰的认识,但是在定投品种的选择、定投收益的计算等问题上,客户希望得到来自代销机构和基金公司的更多指导。针对目前定期定额业务中一些尚未完善的环节,今后公司将与代销机构进行更深入的合作,为客户的交易提供更多的便利和指导。

■一周基金市场观察

储户变基民 谨防三大误区

◎Morningstar晨星(中国) 王蕊

据报道,人民银行营业管理部9月19日发布的北京地区第三季度城镇居民储蓄问卷调查显示:居民投资选择基金占比首次超过储蓄。三季度居民储蓄意愿仍然较低,选择愿意“更多储蓄”的居民占比仅为14.5%,较上一季度降低1个百分点。调查同时显示,现阶段居民的储蓄动机以投资为主。

在当前股票和基金高收益的诱导下,居民更倾向减少储蓄而转投基金。基金的优势在于集腋成裘、专家理财和分散风险,在监管层法规的指引下,基金的信息披露相对完善对于专业知识不多、投资经验不丰富的普通投资者无疑是一个较好的投资工具。之前的五年熊市中,投资者对基金较少问津,公募基金的管理规模不得不面临业绩越好,规模越小的困境。近两年牛气冲天的股市创造了历史上的“基金神话”,“投资基金”似乎也飞入了寻常百姓家,成为中、小投资者津津乐道的话题。虽然大多数居民青睐基金投资,但基金理财的观念较为淡薄,因此选择基金时常容易走入一些误区。

持有基金的期限较短
“低买高卖”未必把握准确

仔细观察身边的基金投资者,我们常常会听到这样的话“某某基金净值已经涨得很高了,是不是要下跌了,我是否应该赎回?”这种心态体现了很多国内基金持有人采取了类似于股票的“高抛低吸”的投资方法,特别

是对待股票型基金,具有明显的短期色彩。

其实,高抛低吸未必适合基金投资,特别是在牛市中,可能因为过早赎回而错过了不少的投资收益,同时还要搭上手续费。基金投资应该是一种长期行为,才能获得丰厚的收益。当然,对于投资百亿的基民,市场每日的波动可能会带来基金账面的损失。如果一段时期内基金净值持续阴跌,看着原本不错的“胜利果实”在逐步缩水,大部分投资者也许会如坐针毡。

晨星认为,首先,短期内基金净值的涨跌并不构成我们赎回基金的原因。选择管理业绩优良的基金经理替我们打理钱财,避免个人因专业知识不足而择时失误,何乐而不为?其次,基金投资也需要择时,但并非投资者通过预测市场的涨跌而频繁买卖基金,而是树立合理的收益目标,同时设置止损点和止赢点。达到预期的投资目标及时兑现,无法承受20%的跌幅及时止损,保证组合稳步增值。

基金投资期限较短
折射理财规划缺失

与80年代后期美国家庭平均持有基金3到4年不同的是,国内居民投资基金的短期行为较为严重,其原因不仅包括国内基金的年限偏短,还包括大多数投资者冲着基金的高收益奔去,并非为了实现家庭的理财规划。趁着牛市不投资,更待何时是多数投资者真实的心理写照。市场参与各方疯狂的“抢钱行动”加剧了股市和基金收益的波动。

美国家庭通常有强烈的养老投资计划,为自己选择合适的基金并长期持有,而国内家庭长期将钱存放于银行,对理财产品缺乏专业的认识,因此没有购买投资品种使资产保值增值的计划。此外,由于中美两国的养老金等保障体制不同,国内投资者更倾向于购买保险来保障晚年的生活来源。晨星认为,为了有效抵御通货膨胀,第一步,每个家庭都应该规划长期的理财目标。第二步,将闲钱与日常的正常开支单账户,分开管理,并将闲钱按照不同的目标合理规划;第三步,按照不同的目标选择合适的理财产品,如股票、保险、基金等投资品种。

扎堆迹象明显
风险抛在脑后

国内投资者选择基金扎堆的现象愈演愈烈,新基金、大比例分红后净值归一的基金、实施分拆的基金无疑例外都受到市场的热捧。基金公司明明知道“净值归一”的持续营销策略不利于投资者教育,无奈国内投资者偏好这一口,也只能投其所好,毕竟规模对基金公司而言意义重大。于是,无论是刚刚入市的基民,还是年过花甲的老年人都青睐市场上最热、最有“钱”力的基金——股票型基金或积极配置型基金,而将类似于“5·30”的风险全然抛在脑后。

晨星认为,树立风险意识是国内投资者理性对待基金风险的前提。购买基金不能人云亦云,只有自己才能为自身的投资负责。投资者应了解自身的风险承受能力,购买适合自己的理财产品。

■基金·数字

193.5万户

“基民”规模迅速扩大

继基金新增开户数在8月份达到511.8万户的历史高点之后,9月上半月依旧火爆。中登公司日前公布的数据显示,9月的前15日内,基金新增开户数达到193.5万户,与此同时A股新增开户数为206.7万户,二者相差无几。看来,“基民”规模迅速扩大,有望成为支撑大盘的又一支柱。

10万元

银行系QDII门槛降低

银监会有关负责人日前表示,银行系QDII产品的股票投资范围近期有望扩展到成熟资本市场。该负责人还证实了媒体关于QDII产品门槛将降至10万元的报道。看来,银行系QDII的吸引力将因门槛降低以及投资规模的拓展而变得更为“诱人”。

3万亿元

公募基金话语权提升

根据监管部门的有关统计,公募基金的规模已经超过2.8万亿元,由于基金的持续销售,公募基金规模正在逼近3万亿元大关。这相当于A股流通股总市值(约8.3万亿元)的36.36%,公募基金在资本市场中的话语权越来越大。值得指出的是,公募基金从去年的8000亿元规模到目前的逼近3万亿元,仅用了不到一年的时间。

1.06元

“打新”基金净值增长速度快

今年5月成立的工银强债基金在推出时就强调打新股概念,该基金可以用20%的资产参与新股发行及增发新股申购,而且在建仓期可以用100%的基金资产来打新股。截至9月18日,成立4个月来的工银强债净值达到1.06元,其中八成的收益来自打新股。分析人士认为这是债券型基金“转型”的一个信号。

33.71%

新基金表现出众

据资料显示,2007年上半年成立的34只新基金,3季度累计净值平均增幅达到33.71%,这些品种成为3季度整体表现最好的基金。三季度累计净值增幅排名前20名的基金,有18只是在2006年和2007年上半年成立的,而累计净值增幅前3名的基金,2007年上半年新成立华商领先和鹏华动力,分别占据第一和第三的位置。看来,新基金在新领涨热点挖掘以及资产周转等方面的确优于老基金。

6个

“千亿俱乐部”扩容

基金管理规模的膨胀速度远远超过了股指的涨幅。除了此前华夏、南方、嘉实、易方达、博时等5家基金管理公司规模超千亿外,“千亿俱乐部”又增加了6个新成员,分别为大成、鹏华、华安、银华、广发和景顺长城。

0.12%

基金大幅跑输大盘

上周基金走势极其不佳,在上证指数大幅上涨2.68%的前提下,基金指数小幅下跌0.12%,这意味着上周的基金指数远远跑输大盘。对此,分析人士认为这可能与市场热钱降温有关系。不过,分析人士也认为,基金与大盘指数的背道而驰,其实也意味着折价率的提升,彰显了封闭式基金的投资优势。(渤海投资 秦洪)