



[行业观察]

下半年开放式基金机会明显

股市暴跌,让股民们品尝到了风险的滋味。于是不少股民转而加入基金阵营。7月以来,创新型封基正式推出,四大产品同时亮相,为基金市场带来了不小的刺激。“买股票不如买基金!”基金正受到越来越多的人重视。

基金收益有望再涨

景顺长城内需增长去年收益率超过了180%,今年基金能否打破这一盈利纪录呢?在老百姓纷纷青睐基金的同时,大家也充满了期待。虽然近期基金净值有所回落,但收益率依然较为稳定,而市场在充分调整之后,基金重仓股自然值得期待。因此,今年基金收益率再创新高完全有可能,但基金平均收益率要超过去年的水平,难度恐怕不小。

大盘基金“王者归来”

小盘基金强于大盘基金,这成为今年上半年市场最为明显的特点。原因很简单,大盘蓝筹股原地踏步,自然使得重仓持有大盘蓝筹股的大盘基金表现平平。不过,“5·30”大跌之后,蓝筹股的逐渐走强,让市场再度认识到了这些股票的质地,而这类股票的持续走强,受益最大的就是大盘基金。因此,下半年大盘基金完全有理由“王者归来”!

不同基金差距拉大

去年基金全线赚钱,今年上半年基金基本延续了这一强势。不过,随着市场震荡的加剧,基金年内还能做到全线无亏损吗?值得注意的是,今年上半年基金的分化相当明显,而下半年进一步拉大差距并非完全没有可能,因此看好基金的同时,需要注意基金内在的质地,因为在弱市中能够稳步向前的基金,才是最值得期待的。

基金品种更加丰富

创新型封基的推出,又给市场提供了新的品种,特别是国投瑞银瑞福优先的推出,相当于给市场提供了一个低风险产品,不过其时间限定以及申购赎回限制,使该基金的吸引力打了一定折扣。下半年市场还会有更加理想的创新型基金产品推出吗?业内人士的观点很明确,那就是一定会不断推出更加理想和诱人的基金产品。不过,在百花齐放之时,基金公司还需要记住一点:对于普通老百姓来说,基金产品的条款要易懂,容易操作,当然收益率越高越好。 左长虹

[行业动态]

基金申购新费率标准推出

近日,基金业费率再生变革,利好投资者的累计权利费率结构浮出水面。该方法是授予投资者的一种可以累计多次的投资金额,以获得更优惠的申购费率的权利。例如,在集中申购期间,投资人可多次申购本基金,对应申购费率等于在此期间该投资人通过同一交易账户申购本基金的累计申购金额所对应的费率;同样,在以后的日常申购期间,投资人当次申购该基金所对应的费率,等于当次申购金额加上同一交易账户中已经持有该基金金额所对应的费率。最早实施这一变革的是博时新兴成长基金。 孙瑾

[基金资讯]

博时新兴开始申购

7月18日起,博时基金公司旗下由基金裕华转型而来的博时新兴成长股票型基金,通过交通银行、建设银行等银行和各大券商的网点进行申购。根据今年上半年基金业绩统计显示,今年上半年里,博时新兴成长基金的前身——基金裕华以69.97%的净值增长率,在封闭式基金中排名第10位,业绩表现良好。本次申购限量150亿元。

华夏回报放开申购

从18日起,华夏基金公司旗下华夏回报证券投资基金开始恢复办理前端申购、转换转入及定期定额投资业务。同时,华夏回报按照“到点分红”的办法,向基金持有人按每10份份额派发0.306元红利的办法,实施第37次分红。投资者可以通过中国银行、建设银行、交通银行、招商银行及在证券公司等代销机构进行申购。

万家和谐份额拆分

7月19日,万家和谐增长基金实施份额拆分。该基金为一只偏股型基金,投资者届时可通过各大券商、银行等代销机构以1元的价格申购。据悉,万家和谐基金拆分也将以50亿为规模上限,超过50亿将按比例配售。 陈丹

多只基金净值跌破一元 基金跌宕考验基民耐心

专家提醒 投资基金应树立长期持有观念

□晚报记者 来从严

连续跌宕起伏的股市,让基金也受到拖累。从近期公布的每日净值表来看,已经有多只基金净值跌破一元。这其中除了五六月份新发的新基金,也有经历过大大比例分红、刚刚完成持续营销的新基金,这对于一些瞄准一元净值踊跃买入的基民们,是一个不小的考验。对此,理财专家表示,要想获取稳定的投资收益,就不必过分关注基金短期的净值涨跌,基金投资贵在长期持有。

多只基金净值跌破1元

“我6月份购买的广发大盘基金,谁知道现在净值竟然跌破1元了。现在到底是继续持有还是选择卖出啊?”近日,本报理财俱乐部接到市民吴先生的咨询电话。

吴先生在电话中说,他在今年6月份时购买了新发的广发大盘原本想着买基金风险会小一点,谁知道现在竟然会赔了钱。

记者获悉,自从5月底股市大跌以来,基金也一直处于动荡调整过程中。统计数据显示,截止到7月15日,在全部257只开放式基金中,净值跌破1元的已经达到12只(见附表)。在这些跌破1元的基金中,既有像广发大盘、大成创新、景顺精选蓝筹等最近两个月内新发的基金,也有像东方

精选混合、兴业趋势等进行过分红或者拆分的老基金。基金的震荡,让持有这些基金的投资者感受到了恐慌。

“目前市场震荡不定,对未来走势的看法也存在分歧,这就决定基金在建仓时机的选择上,有可能会有很大的不同。有可能在某个点位上,一些基金认为还有调整的趋势,因此不急着重建仓,而另一只基金则认为调整已经到位,可以大规模买进了。若建仓以后,大盘遇上大跌,那么净值的波动就比缓慢,建仓的基金要大一些。这些都是正常的现象。”省会银行一位理财经理告诉记者。他认为基金要看长期趋势,没必要在一周甚至更短时间内过于关注基金的净值对比。

[理财支招]

用好货币基金 消费理财两不误

张小姐每月工资到账,就任其躺在银行里吃活期利息,平时则用与工资卡连通的信用卡透支消费。除担心投资风险外,也怕过了透支期而遭罚息,每月还得拿出钱来还房屋按揭款,支付各类账单,故她不敢贸然将收入用于较长期限的投资。

前不久,听说工资账户所在银行发行的某货币基金,可提供支付功能。张小姐遂和银行签了约,结果发现,利用手头信用卡和借记卡(工资卡),再结合该货币基金进行组合投资,还真有意想不到的效果。

张小姐简单介绍了她的做法。

在银行(认)申购某货币基金时,与银行签订服务协议,根据自己的实际选择自动申购、赎回及赎回还款等服务。每月5日工资到账后,将部分工资“自动申购”成货币基金,在享受货币基金的收益率(目前市场平均水平约2%)的同时,避免了每月去网点排队缴款申购的麻烦。

而日常生活消费,则主要利用信用卡。同时她通过“自动赎回”服务,在每月账单支付日及按揭款还款日前,将该货币基金自动赎回,完成账单支付和按揭款还款。此外还可将货币基金自动赎回以还清信用卡透支款。

如此这般操作一番,实际上等于利用发卡行的资金免费消费,同时货币基金账户又积累了一笔可观的“意外之财”,真正做到了

净值跌破1元基金统计表

序号	基金名称	单位净值	累计净值
1	德盛精选	0.9980	2.8390
2	长信金利	0.9973	2.4784
3	长信增利	0.9934	2.2124
4	景顺长城精选	0.9910	0.9910
5	国投景气	0.9902	2.7032
6	广发大盘	0.9898	0.9898
7	工银精选	0.9861	2.0058
8	大成创新成长	0.9780	2.1890
9	兴业趋势	0.9724	4.5029
10	华富优选	0.9724	2.5220
11	宝盈区域增长	0.9709	2.5332
12	东方精选	0.9044	3.0433

截止日期:2007-07-15

数据来源:基金网

净值虽跌仍跑赢大盘

今年上半年,基金业绩表现仍然不错,237只偏股型基金(2007年前成立)半年度平均净值增长率达到63.62%。但是5月份之前成立的16只新基金今年以来的平均收益率只有23.23%,但大成创新、景顺精选蓝筹、广发大盘三只6月份成立的基金却都跌破净值。

事实上,从跌幅看,这些基金尽管跌破1元,但是仍然有很多跑赢了大盘。据6月20日到7月4日大盘深度调整的时段内,上证综指跌幅约8.72%,而在这些净值跌破1元的基金中,跌幅最小的仅有0.86%,一些也只有两三个百分点的跌

幅。只有一只基金跌幅达到10.12%超过了大盘。“因此判断基金的业绩还需要结合大盘走势来看,在基金业绩跑赢大盘的情况下满腹怨言,其实也是不理智的表现”,有证券公司分析师认为,也有人看好目前建仓的基金,认为他们建仓成本有优势,长期来看应该能给投资者带来可观回报。

“基金作为一种投资理财品,最重要的一点就是适合长期持有。如果因为短期的净值下跌而随意卖出或者买进,那不是一种理性的投资行为。”招商银行首席理财师赵磊说。他建议,基金投资还是以长期持有为主,这样才能赚取高收益。

消费理财两不误!

张小姐算了一笔账,目前市场上的货币市场基金平均收益率在2%左右,比活期存款税后利率高出数倍。而且货币基金与存款、国债单利计息不同,实行按日计息、按月结转份额,这是复利,长期下来,其中利息差不容小视。同时,她的信用卡在半年内刷卡6次还可免去去年费,因张小姐平时消费主要靠透支刷卡,无形中还积累

了不少积分奖励,这样1年下来,除享受免年费待遇,还能获得礼品奖励呢!

张小姐提醒投资者,这其中有几个小窍门值得注意:首先要选择属于同一家银行的借记卡(工资卡)、信用卡;其次,可根据自身要求,任选或更改自动申购(赎回)的时间、申购(赎回)的金额,也可随时取消自动申购(赎回)服务。

高靓



迎 接 奥 运, 中 行 与 您 同 行

中国银行推出奥运福娃礼仪存单 收藏升值两相宜

蓝色海洋中福娃贝贝尽情畅游,红色火焰中福娃欢欢燃烧激情……一个个生动的福娃形象跃然纸上,这就是中国银行于2007年新年来临之际推出的贺岁金融产品——福娃系列奥运礼仪存单。在活灵活现的卡通福娃映衬下,一向严肃的银行金融产品,也显得更加亲切、喜庆,尤为引人注目,再加上方便快捷的存款功能,使该产品面世以来广受市民欢迎,是贺岁馈赠及个人收藏的佳品。

中国银行此次推出的福娃系列礼仪存单,是在往年奥运特色礼仪存单的基础上,进一步凸显产品差异,融合银行特色优势及奥运标志开发的新一代贺岁奥运金融产品。奥运福娃礼仪存单票面印制精美,分为人民币整存整取和定活两便两种。其中的定活两便礼仪存单,既可以获得高于一般活期存款利率的利息收入,又可灵活支取满足客户临时大额支出的后顾之忧。礼仪存单采用不定额和实名制发行,客户在持有期间可以办理挂失、提前支取、自动转存,其开办方法与中国银行普通整存整取定活两便存单相同。