

拆分 让老基金“物美价廉”

拆分净值降低适合申购,但短期业绩也有下跌风险

□晚报记者 来从严

股市的震荡也影响到了基金的收益,但近期多只基金先后实施拆分,以便以“低价”吸引投资者申购。统计显示,到现在为止,超过20只基金实施或完成拆分,完成拆分的基金规模均得到数倍增长。对此,理财专家认为,基金拆分可以提高其管理费收入,但短期业绩也将面临下跌压力,市民选购需看仔细。

老基金争相拆分

春节过后,股市持续强劲上涨吸引大量的“基民”入市。然而,由于对高净值的老基金的恐惧心理以及新基金的比例申购,有超过七成的投资者未能如愿按量买到新基金。在此情况下,不少投资者将目光放在了实施拆分的绩优老基金上。业内人士统计,与2006年全年仅有两只基金实施拆分相比,今年以来基金拆分的速度明显加快。统计数



据显示,仅今年前两个月,平均每月就有一只拆分基金出现,而到了3月和4月,最高的频率达到了一周出现三只拆分基金。5月30日,嘉实基金公司旗下老基金嘉实稳健刚实施拆分,偏股型基金中今年以来业绩排名第三的华富竞争力基金就宣布即将于6月12日实施拆分。该基金今年以来净值增长率高达82.77%,在同类基金中排名第二。基金拆分在扩大规模、提高管理费收入的同

时,不需要进行资产变现,也不会影响基金既定的投资策略,自然成为基金迅速扩大规模的首选。

选择基金还需看收益

理财人士表示,一般通过拆分后,基金业绩短期会出现下跌。统计显示,最早拆分的四只基金中,三只由四星级下降为三星级,一只则降为两星级,而3月中旬以来拆分的11只基金中有一只由五星级降为四星,其他的总回报

排名也都大幅下滑。像交银施罗德精选基金于1月26日拆分后净值增长率仅12.52%,易方达积极成长基金2月7日拆分以来收益率仅为35%。

专家表示,基民对拆分基金的喜爱源于对基金的不了解,“恐高”的思维应该转变。他表示,基金拆分会损害老持有人的利益,而从收益角度来看,投资者不要把基金拆分当回事,最重要的还是看基金的收益水平。

银行分区服务让市民省时间

推行业务功能分区,提供差异化服务,缓解排队现象

□晚报记者 来从严/文
吴琳/图

股票火爆、基金热销,理财产品脱销,前往银行办理业务时就难免等候。近日,记者从省会多家银行了解到,为了改变这一状况,多家银行开始在营业网点推出功能分区服务,将理财客户从现金柜台业务中剥离出来,不仅为理财客户提供了便利,同时也转移了柜台压力。



银行分区服务更便捷

5月30日,市民苏小姐到位于金水路的浦发银行营业部办理业务,一进门就被工作人员迎住,询问她办理什么业务。当得知苏小姐是来办理网上银行炒股业务,便把她引进理财专区,仅用一分钟的时间就办完了所有手续。细心的苏小姐发现,在浦发银行内,不同的业务有不同的办理区域,窗口用来办理与现金相关的业务,而像理财咨询、卡挂失、密码修改等业务,在“理财柜台”都可以办理。

记者采访中了解到,在解决市民排队问题方面,浦发银行在大力推进电子渠道建设的同时,还同步推进营业网点的柜面流程再造工作,在保证合规有效安全

的前提下,尽可能简化流程,提升效率。

浦发银行营销管理部负责人介绍说,该行全面推进行业分区优化改造,科学设置窗口和服务区域。例如根据业务品种,或某时段业务的业务集中度,灵活开设特殊窗口满足客户不同需求,如小额存取专用窗口、基金理财产品销售窗口,挂失开卡窗口等;将业务繁忙时段公告客户,主动引导客户选择并错开高峰时间。还积极探索VIP客户预约服务方式。同时增加电子服务设施投入,对多媒体自助终端进行全面更新和业务功能升级,确保为市民提供快捷非现金类业务自助服务渠道。

无障碍理财更高效

大多数人对理财的理

解是购买股票、基金、国债和外汇理财产品从而获得收益,往往忽略了自身资产的科学安排,其实这也是理财的重要组成部分。白领往往工作繁忙,面临很大的生活和工作压力,无暇顾及财富管理,却经常为财务琐事所困扰,所以对轻松便捷的理财尤为渴求。

基于此理念,浦发银行推出了“轻松理财”,“轻松理财”是浦发银行为白领设计的金融服务平台,该平台不仅为客户提供包括股票、外汇、基金、汇理财等产品在内的多种投资渠道,同时提供了多种具有特色的存款管理产品。

浦发为每个客户设立了一个银行护照——客户号,使每个客户在浦发都拥有唯一的身份标志。无论何

时、何地、何种业务,银行都会为客户自动关联并归集同一客户号下的所有账户和往来交易,查询和挂失亦不再受到时间和地域的限制,就如同浦发是客户自己的银行。当他行的客户还在往返于银行网点申请个人名下的卡折关联或必须返回开卡行办理挂失时,浦发的客户已能享受足不出户、轻松掌控资产负债,收支变化的便利,并在此基础上对自己的资产负债情况进行合理规划。运用“轻松理财”的关联户功能,客户不仅可以管理自己名下的所有账户,还可以将子女、父母的账户进行关联,实现家庭成员间资金的集中管理和灵活调度,对整个家庭的财务进行规划。

信诚基金理财专栏



资产配置 理财的重要观念

我发现祖国内地的人或家庭对于资产(或财产)配置的想法是比较欠缺的。

什么是资产配置?就是一个人或一个家庭将财富放的位置到底对不对。例如一般上海的中产阶级家庭,有一栋房,有存款,也有保险,或许还有些股票或基金。如果将这些财产换算成市场价值,就会出现例如房子扣除贷款占70%,存款占15%,其他占15%,这可能是大多数人的例子。

出现上述情况我个人猜测可能的原因,是在过去几年之中大陆不动产的价格上涨得太快,以至于占家庭总资产的比重太高。但另一方面,由于国人一般都有“安土重迁”的观念,所以大多想拥有自己的房子。

如果要修正房产占总财产比例太高的问题,一个好方法是将房子作抵押贷款,当然关键因素是贷款利息高不高。如果借来的钱可以因投资而达到较高的回报率,当然可以考虑。但是这样暴露的风险也比较高。例如,原来房子50万-贷款20万=30万,存款5万,股票或基金5万,资产配置

比例就是:房子75%,存款12.5%,股票或基金12.5%。以投资的角度来看,只有当房子大涨的时候,你的财富才有大幅上升的机会,而如果仍是自住的话,就没有什么差别。但如果多借10万去买股票或基金的话,资产配置比例就变成:房子50%,存款12.5%,股票或基金37.5%,只要股市前景大过贷款利息,就能获得收益。

不过,最后若要看风险的话,应该还是算房子50万,存款5万,股票或基金15万,所以总体上还是向不动产方面倾斜的。我的看法是,资产财产的配置应该与年纪有关。如果夫妇年龄在25~40岁之间,投资应该比较积极,将资产放在股票或基金上多些。在40~55岁之间的人,有些经济基础,但因为有一定生活开销,如房子、车子、子女教育等,因此高低风险各半较佳。至于55岁以上,就得采取低风险了,保证维持退休后的生活品质。

曹幼非
(作者为信诚基金管理有限公司董事、英国保诚集团大中华区投资基金总裁)

“保险傲狮卡” 精彩上演

5月25日下午,在北京充满浓郁中华传统文化韵味的“北京之夜”文化城举行了一场别具特色的盛典——首创安泰人寿“保险傲狮卡”,为北京寿险业更添一份精彩和激情。

“保险傲狮卡”是首创安泰人寿年度性的“杰出业务同仁表扬大会”,已经在大连成功举办过三届,成为当地保险行业和市民关注的盛事。随着公司经营地域的不断拓展,今年的第四届AAP大会移师首都北京举办,主题为“保险傲狮卡,荣耀扬紫禁”。来自大连、北京、沈阳、山东共500余名优秀业务同仁在北京共同感受首创安泰人寿为他们创造的如梦如幻的

“北京之夜”。

本届AAP庆典京味浓郁,获奖人员在舞台上化身成为京剧中的经典人物或是历史上的英雄美女、才子佳人,一身精彩鲜亮的戏装上台领奖,别具韵味。获奖业务同仁在感受获奖荣耀的同时更能体会公司为其精心安排的精彩体验。今年的压轴节目“主管秀”由公司总经理董宏良先生携大连、北京、辽宁、山东四个分公司总经理装扮成可爱的大头娃娃在场内和舞台上卖力表演,他们幽默精彩的表演博得了全场业务同仁的笑声和掌声,公司高管们用这种表演向业务同仁的成绩表达了肯定和尊敬。

朱小可