

—|—周理财新品|—

光大银行推出新理财产品

近日,光大银行与中国国际金融有限公司联手推出了“同升二十二号”A股股票联结型理财产品,其收益挂钩4只消费概念股,理财期限最长1年,最高年化收益率达10%。

该产品在理财期限内共有4次提前到期的机会,只需在任何一个提前终止日所有挂钩消费类股票的表现均不低于其各自期初价的102%,产品即自动提前到期。在目前市场形势尚不明朗的情况下,这种只需小涨即可获益的收益机制提高了实现收益的可能性。为保护投资者本金安全,该产品分设了优先受益权和一般受益权两个级别,由光大银行投资者和中金公司按照9:1的比例分别认购。产品本金及受益均按照先支付优先级受益权,后支付一般受益权的顺序进行。

李景辉

招商银行理财新品销售中

2008年8月26日~28日,招商银行将在全行范围内销售“金葵花”招银进宝之票据盈75~79号理财计划。

据该行的工作人员介绍,75号理财计划产品期限59天,预期理财年收益率为3.80%,认购上限为1.72亿元人民币;76号理财计划产品期限97天,预期理财年收益率为4.10%,认购上限为4.95亿元人民币;77号理财计划产品期限111天,预期理财年收益率为4.20%,认购上限为2.05亿元人民币;78号理财计划产品期限160天,预期理财年收益率为4.50%,认购上限为1.96亿元人民币;79号理财计划产品期限167天,预期理财年收益率为4.50%,认购上限为1.41亿元人民币。投资者可通过各营业网点或网上银行购买。产品销售均采用先到先得的方式进行。

赵磊

中信银行推“票据通”产品

为满足客户短期理财的需求,中信银行于日前继续推出了“中信理财之票据通计划4期”,产品具有期限短、风险低、收益稳等特点,运作期限为21天~124天不等。

在市场尚未回暖之际,投资者应适当降低权益类资产的投资比重,并追求更加安全的投资标的。为此,中信理财陆续发行“票据通计划”系列产品,将所募资金主要用于购买优质票据资产,或进行货币市场工具投资。“票据通计划”被评为较低风险级别,投资安全有充分保障。视投资期限不同,产品预期年化收益率逐步递增,便于投资者合理安排自己的现金流。

在目前股市大幅震荡的背景下,对于追求稳健投资的客户而言,“票据通”计划无疑为短期资金提供了避风港,与“理财快车”等信贷资产类理财产品一起,构建了中信理财固定收益类产品线。

潘明权

信诚三得益债券基金发行

随着奥运盛事完美收官,有几只蓄势已久的新基迅速启动发行。据悉,信诚三得益债券型基金从8月25日起至9月24日正式募集,投资者可通过建行、中信银行、招商及各大券商进行认购。

据了解,信诚三得益基金是信诚基金的第四只基金产品,也是其首只债券型基金。信诚三得益属于证券投资基金中的低风险品种,其预期风险与收益高于货币市场基金,低于混合型基金和股票型基金。未来将从债券类资产、新股申购、二级市场股票三方面来获取收益。其中投资债券类资产的比例为基金资产的80%~95%,投资于权益类资产的比例为基金资产的0~20%。

信诚



网上投基省时又省力

对于朝九晚五的上班族来说,基金交易时间恰好是上班时间,难免会错过申购和赎回的时机。实际上,通过网上交易不仅可以免去银行网点排队、填单的麻烦,还能享受费率优惠和更好的客户服务。

网上交易买基金通常享有手续费优惠,甚至低至四折、五折。按股票型基金正常申购费率1.5%计算,假如购买10万元,就需要1477.8元的申购费。如果在网上交易,四折后将节省800多元。另外,网上交易的基金持有人还能够得到更好的客户服务。在网点购买基金时,假如没有留下正确的家庭住址,基金持有人就没办法和基金公司直接联系,准时接收到对账单,了解基金详细信息。而

海通

大盘重新跌回2300点 基金投资“跑赢”大盘

做“基民”强于做“股民”

近20个月,偏股型开放式老基金平均回报37.96%



偏股型开放式基金收益前十名

基金名称	复权单位净值增长率	基金成立日
华夏大盘精选	130.4109	2004-08-11
富兰克林国海弹性市值	94.5557	2006-06-14
华夏红利	94.5106	2005-06-30
华夏回报	92.5851	2003-09-05
兴业趋势投资	86.044	2005-11-03
兴业全球视野	85.6412	2006-09-20
兴业可转债	85.115	2004-05-11
博时主题行业	84.2023	2005-01-06
华宝兴业多策略增长	79.0805	2004-05-11
华夏优势增长	74.0072	2006-11-24

时间:2006.12.18~2008.8.18 数据来源:Wind

自从A股市场在去年10月见顶至今,大盘调整幅度已超过60%。相应的,开放式偏股型基金的净值也在这一过程中明显缩水,相当一部分的投资者甚至开始怀疑基金是否还具有投资价值。但统计显示,尽管大盘已经回到20个月前的水平,但全部207只偏股型开放式老基金的累计净值和20个月前相比平均增长率仍然高达37.96%。在207只偏股型开放式老基金中,仅有2只基金过去20个月的回报率为负。做“基民”强于做“股民”。

8月18日,上证指数跌至2318.93点,与20个月前的2006年12月18日持平。但统计数据表明,尽管大盘遭遇大幅下跌,但偏股型基金表

现仍然值得乐观。尽管大盘在20个月后又回到了原地,但偏股型基金仍然基本上为持有人赢得了可观的绝对回报。

Wind的数据显示,成立于2006年12月18日之前的偏股型开放式基金共207只。这207只基金在2006年12月18日至2008年8月18日之间的复权单位净值增长率平均高达37.96%。

从单个基金来看,表现最好的10只偏股型开放式基金20个月里的复权单位净值增长率均超过70%,其平均复权单位净值增长率达到90.62%。而仅有2只基金同期的复权单位净值增长为负。从以基金公司口径的统计结果来

看,华夏、兴业、华宝兴业、易方达、华安等基金公司旗下产品在过去20个月中表现整体较为出色。

华宝兴业基金公司市场总监宋三江认为,偏股型开放式老基金过去20个月基本保持绝对回报的纪录再度证明了基金对于普通投资者的价值。就是说从去年到现在,股指可能没涨,但基金总体还是涨了的。“尽管由于基金契约的限制,公募基金难以完全回避市场的系统风险,但是公募基金过去20个月基本取得正回报的表现还是强有力地证明了公募基金对投资者的价值。”

晚报记者 来从严/文 吴琳/图

股市走低 投基者关注保本基金

提醒:基金“3毛时代”保本为重

记者日前从我市部分银行和证券公司了解到,随着股市的走低,曾备受投资者青睐的股票型和偏股型基金已遭遇寒流,几乎被投资者遗忘的保本基金又重新进入了目前投资者的视野。理财专家提醒说,对于目前的弱势,投资者不妨选择保本型的基金进行重点配置,从而一定程度上规避市场震荡带来的风险。

基金净值打三折

3毛基金现身,4毛基金扩容,5毛基金遍地,这是上周基金净值表的情形。截至8月22日,316只偏股型基金中有4只基金净值处于0.50元以下,其中,带有杠杆性质的创新封闭式基金国投瑞银瑞福进取为0.388元,是目前A股市场上净值最低的偏股型基金。在目前的偏股型基金中,处于0.50~0.60元的基金有30只,处于0.60~0.70元的基金有61只,上述两类基金

加上4只跌破0.50元的基金合计达到了95只,约占总数的30%。

类似于商场中的换季促销一样,3毛基金的出现,让部分基民看到了花三折的价钱买下一件正品的机会,但理财专家提醒投资者,便宜基金的投资成本虽然低,并不意味着投资风险降低,目前投资市场不景气的前提下,保证本金显得尤为重要,应降低投资收益预期选择低风险产品。

保本基金挺抢眼

在基金投资品种中,相对于偏股型基金的糟糕表现,基金市场上保本基金应该是值得基民关注的对象。

自2003年6月第一只保本基金南方避险增值成立以来,国内先后有7只保本基金成立,目前剩下4只,分别是国泰金鹿二期、南方

避险、宝石动力和银华保本,最新净值分别为1.005、2.0765、0.9693、1.0069元。今年以来,这4只基金的净值分别增长-8.93%、-22.47%、-8.87%和8.01%,表现要好于同期偏股型基金。而首只保本基金——南方避险增值基金自2003年成立以来,截至今年上半年,在保障本金安全的基础上还实现了24.8%的年化收益率。

南方基金高级理财经理杨杰指出,一方面物价上涨,另一方面股市缩水。在这种情况下,投资者需要的是本金绝对安全下的资产增值,保本基金因为其产品特性,在目前市道下无疑比股票型基金和偏股型基金更具吸引力。“对于目前的弱势,投资者不妨选择保本型的基金进行重点配置,从而一定程度上规避市场震荡带来的风险。”

京文

巧用基金转换

当年仅15岁的巴拿马国家游泳队员迪戈参加1992年巴塞罗那奥运会时,他选择的100米和200米仰泳比赛都没获得奖牌。随后,迪戈迅速转换个人优势项目,作为巴拿马棒球队队员参加了2006年世界棒球经典赛和2004年雅典奥运会的棒球预选赛,成为著名的“左撇子投手”,成功实现了人生的重要转换。

同样,巧用基金转换也有很多好处。第一,当股市波动较大时,将高风险的股票基金转换成低风险的货币基金或债券基金,看好后市时再将货币基金或债券基金转换成股票基金,规避了投资风险;第二,当投资者收入状况或风险承受能力发生改变的时候,

可通过转换投资于符合自身投资目标的基金产品。第三,省钱。如果是先赎回一只基金再申购另一只基金,则要付出拟赎回基金的赎回费和拟申购基金的申购费。基金转换则只收取拟赎回基金的赎回费和拟申购基金与拟赎回基金之间的申购费的差额;此外,基金持有时间越长赎回费越低,而基金转换可连续计算基金持有时间。第四,省时,基金从赎回到再申购所花费的时间一般需要三到七天,而基金转换则是当日即可完成。

此外,通过网上交易做基金转换更有利。投资者可以直接登录基金公司的网站,完成开户、申购、转换、赎回、撤单、定期定额投资等各项业务,简单快捷。

启书

易方达基金管理有限公司

理财专家