



什么影响债券投资收益?

购买了债券基金的投资者,都希望了解债券投资收益会受到哪些因素影响。一般来说,债券投资收益可能来自于债券的利息、将利息用于再投资的收益、提前赎回或卖出债券的差额收益。因此,债券利率和再投资利率都可能影响债券收益。

第一是发行人种类,不同种类的发行人代表不同的风险和收益率。譬如,政府、金融机构、外国公司等不同发行人的债券利率都不相同。

第二是发行人的信用程度。发行人信用评级越低,投资者要求的收益率越高。

第三是提前赎回等条款。一般来说,如果条款对发行人有利,比如提前赎回条款,那么投资者将要求这样的债券比同类国债的利率更高。

第四是税收负担,譬如国债利息一般无需支付所得税。

第五是债券的流动性,一般来说,流动性越大,投资者要求的收益率越低;反之,流动性越差,要求的收益率越高。

第六是债券的到期期限,期限越长的债券,市场利率变动时它的波动幅度就越大,债券的利率风险也随之加大。因此,投资者会对长期债券要求更高的收益率。

海通

金鹰红利价值基金发行

金鹰基金公司旗下的金鹰红利价值基金于10月8日发行。作为红利型基金产品,该基金主要通过投资于具有良好现金分红能力且长期投资价值突出的优质企业,并且兼顾投资的当期收益和长期增值。业内人士表示,今年8月份发布的分红新政征求意见稿,首次将分红纳入到上市公司的融资考核中,这也使得以红利投资为主的红利型基金受到市场广泛关注。金鹰红利价值基金属于一只混合型产品。股票资产的投资范围为30%~80%,现金、债券资产等占基金资产比例的20%~70%,其中现金或者到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的5%。

中基

晚报鉴宝本周六恢复

本周六停办两期的晚报鉴宝活动将继续进行。经过国庆七天长假的休息,藏友们是不是也在游玩的时候又意外淘到了好东西?快带着你的宝贝来鉴宝现场吧,节后的第一期活动我们将特邀河南省收藏协会钱币专业委员会会长袁银龙、中国宝玉石协会宝石鉴定师、省宝协专家组成员高国治为中原藏友鉴定钱币、玉器。

温婧/文

晚报记者 吴琳/图

主题:钱币、玉器等
时间:本周六上午9:30~11:30
地点:金水路与经六路交叉口向北100米紫玉仙馆
联系电话:0371-67655763



债券基金渐成市场主角

目前国内有44只债券基金,仅今年就发行25只

随着今年股市持续低迷,而CPI逐渐回落,监管层还提出了保持经济增长的“一保一控”的宏观政策基调,种种因素促使债券基金迎来发行高潮。相比前两年股票基金“一股独大”的现象,债券基金正逐渐成为中国基金市场的“当家花旦”。

据Wind统计显示,2006年、2007年,A股牛气冲天,而我国债券基金却一直维持着200亿~300亿的管理规模,2006年第四季度,债券基金规模甚至跌至175.35亿份。不过,这种冷热交替的格局从2007年第四季度起开始扭转,当时A股市场开始向下调整,股票基金的发行越来越困难,而债券基金开始受到投资者的青睐。

据悉,目前正在发行的光大保德信增利收益债券基金是今年发行的第25只债券基金,今年已经获批发行的75只新基金中债券型基金

达到25只,而去年全年才获批两只债券基金。国内债券基金的总数达44只,约占全部基金数量的15%。据统计,今年17只新发债券基金募集规模已超过630.4亿元,刷新了历史记录。目前国内44只债券基金总规模已达1266.75亿份,债券基金总规模比2006年底增长7倍。

业内专家指出,美国债券型基金规模达17576亿,债券基金规模已占美国共同基金规模的15%。债券型基金收益虽然没有股票型基金高,但风险也相对较小。作为一种低风险、收益较稳健的投资品种,债券型基金是国内外投资者资产配置的必要选择。专家认为,近期宏观经济政策正在发生根本性的变化,随着债券基金的迅速扩容,我国债券基金的品种和规模有望踏上一个新的台阶。

晚报记者 来从严

易方达基金管理有限公司

理财专栏

不要说出你的秘密

网上交易为客户提供方便服务的同时,更需要了解网上交易的安全常识,特别是基金账号和密码。千万不要说出你的秘密!

投资者在基金公司网站开户时,必须正确填写姓名、身份证号码、电子邮件、电话、地址等个人信息,保证邮寄地址的私人性和有效性,也有利于基金公司提供有效服务。投资者使用网上交易还应避免使用公共电脑,以防操作时被他人窥视。不法分子可能会通过短信、电话、电子邮件或者假网站等渠道,以中奖或消费等名义套取个人信息,绝对不能轻信。银行卡背面要签上自己的名字以方便核对,养成定期利用银行对账单核对账务的良好习惯。登录网站时,最好自己直接在地址栏输入正确网址并添加到私人电脑的收藏夹,不通过第三方链接进入,防止进入假网站。密码不设为生日、电话之类的简单号码,输入密码时可使用软键盘,防止病毒记录键击窃取密码。

设置密码有四忌,一忌过于简单,二忌过于生疏或难记,三忌过于频繁修改造成各类密码的混淆,四忌粗心大意。现在基金网上交易相对还是比较安全的,如易方达基金公司的网上交易,密码设置时系统会判断是否为简单密码,提示投资者安全设置,而且一些重要的业务操作,如重置密码、换银行卡等都会短信通知或者安排专人跟进。

启书

泰达荷银首只债基成立

泰达荷银基金公司近日发布公告,公司旗下首只债券型基金——泰达荷银集利债券型基金已于2008年9月26日正式生效。据悉,该基金共募集约22.9亿份基金份额。泰达荷银集利债券型基金基金经理沈毅介绍,债券基金本身是为投资者提供投资债券市场的工具,泰达荷银集利债券基金在整体的配置上应该是以中期为主。资产配置上首先是着重于安全性比较高的资产,比如说国债、央票、风险不大的金融债。其次是考虑收益比较高的公司债和企业债。

木木

援建希望小学 资助贫困大学生 救助艾滋孤儿

浦发银行 彰显企业社会责任

“这是图书室,那是电脑室,这都是浦发银行郑州分行的叔叔阿姨们捐赠给我们的。”一个扎着马尾辫的小姑娘蹦蹦跳跳地向周围的人介绍着。这个小姑娘就读的正是半年前在浦发银行郑州分行资助下建立的驻马店汝南县罗店乡小王寺村浦发银行希望小学。短短半年多时间,这所原来教室漏雨透风、桌椅残缺不全的学校已变成窗明几亮、富有现代化气息的学校了。“孩子是祖国的未来,我们有责任更有义务让他们接受好的知识教育。”浦发银行郑州分行负责人表示,建造希望小学是他们履行社会责任的一大体现。

晚报记者 倪子 孙瑾 通讯员 马剑峰 何长清/文 晚报记者 赵楠/图

捐助30万使旧校换新颜

沿着弯弯曲曲的羊肠小道,记者踏上了前往驻马店汝南县罗店乡小王寺村的征途。

“这所小学前身是小王寺小学,现在已经有50余年的建校历史了。由于地理位置偏僻,道路交通不便,再加上县里财力不足,这所早就该改善教学设施的学校,多年来也只能很简单地修修补补。多亏浦发银行有关领导对我们的关怀,及时出资进行校舍改善,才能让孩子们坐在干净、明亮的教室里读书。”说起浦发银行对该校的资助,该校校长用高亢的声音表达着他对浦发人的感谢。

今年6月到8月,浦发银行郑州分行先后出资30余万元对小王寺小学进行了彻底改造。如今,这里已经是旧貌换新颜。校园地面全部硬化,配备乒乓球台等体育设施,图书室、仪器室、阅览室、花池等空白领域也一一填充。

“好的学习环境才能使教师们安心教学,学生们踏实求知,家长们也可以专心工作。我们希望通过自己的微薄力量,为中原经济的发展创造更大的社会财富,也希望这些孩子能够用知识改变命运,有个美好未来。”随行的浦发银行郑州分行负责人如是表示。



公益行动奉献企业爱心

作为一家负责任、有爱心的企业,浦发银行郑州分行在成长壮大的同时,时刻不忘为社会贡献一分力量,与社会共谋和谐发展。

在郑州浦发银行办公室,该行人士给记者提供了一组系列履行社会责任、回馈社会的事例。

自2002年,浦发银行郑州分行相继与郑州大学、河南财经学院等合作,每年投资20万左右,无偿资助百名大学生直至完成学业。此外,该行与郑州47中联手开办“宏志班”,成立“宏志之星基金”,满足了那些家庭贫困成绩优异的孩子继续求学深造的愿望。

2005年,又启动“红丝带·南阳艾滋病致孤儿童救助活动”;2006年以来,又开展“抵御艾滋病,你我齐参与”为主题的系列防艾滋病宣传活动。2007年8月份捐款、捐物10余万元,帮助卢氏灾区灾后重建工作;2008年,在驻马店市汝南县罗店乡援建“浦发银行希望小学”。此外,浦发银行还将在未来3年捐赠100万元用于救助艾滋孤儿。

从“浦发银行宏志之星”到“浦发银行希望之星”,再到“浦发银行希望小学”,作为一家重诚信、负责任、有爱心的企业,浦发银行郑州分行在8年的成长壮大过程中积极投入社会公益,回馈社会。

彰显“企业公民”责任

郑州浦发人,用自身实力获得了社会各界的认可:近年来,浦发银行郑州分行先后荣获省政府“责任目标先进单位”,被命名为“省级文明单位”、“慈善功勋企业”、“纳税信誉A级企业”等称号;在河南银监局“综合评级”中居股份制银行第一;随着社会各界将一张张奖牌授予浦发银行郑州分行,其品牌形象也得以快速提升……

当下,企业社会责任已成为全球商业发展的新趋势。2006年,浦发银行率先在中国银行业发布企业社会责任报告,截至目前,浦发银行已连续三年发布企业社会责任报告,开创了同业的先河。

一直以来,以“新思维,心服务”为引领,浦发银行努力打造成为具有核心竞争优势的现代金融服务企业,力争走出一条富有中国金融企业特色的企业社会责任之路。“在企业社会责任领域,无论是浦发银行还是其他中国企业,都还是一个新的参与者,优秀国际企业公民的标准需要‘拿来’,更需要寻找自己的坐标并逐步缩小与世界坐标的差距。”该行负责人这样说道。

根深方能叶茂,厚积才会薄发。浦发银行郑州分行将继续融入河南经济发展,一如既往地支持社会公益事业,为社会的发展与进步添薪助燃。