

两只债券型基金 今起开放申赎业务

益民基金管理有限公司近日公告称,益民多利债券型基金将于6月23日起开放日常申购及赎回业务。公告称,申购的单笔最低金额为500元人民币。基金投资者将当期分配的基金收益转购基金份额时,不受最低申购金额的限制。基金投资者可将其全部或部分基金份额赎回。公告称,基金的申购费率为零。基金赎回费率方面,如果持有本基金达到或超过30日,赎回费为零,持有本基金未逾30日,赎回费为0.2%。另外,华富基金管理有限公司也发公告称,华富收益增强债券型基金将于6月23日开始办理赎回业务。

见习记者 谢卫国

华夏旗下基金 网上转换费率优惠

华夏基金发布公告,自2008年6月23日起,对使用招商银行储蓄卡付款方式通过该公司网上交易系统进行基金转换业务的投资人实行优惠费率。优惠内容包括:华夏现金增利基金、华夏债券C类基金转入华夏债券A类的费率由8折降至6折,转入其他开放式基金的前端申购费率降至4折。若转入基金招募说明书或招募说明书(更新)中规定的相应前端申购费率低于0.6%或适用于固定费用的,执行相关公告的前端申购费率。例如,目前招行卡在华夏基金网上交易系统内申购股票型及混合型基金,实行的申购优惠费率为1.2%左右,而根据该公告,持招行卡在华夏基金网上进行基金转换费率调整为0.6%。

快报记者 王文清

运用“利添利”账户 管理货币市场基金

记者获悉,工行新近推出了新一代“利添利”账户理财,通过把客户的活期储蓄存款与货币市场基金相联接,为客户进行有效的投资管理和现金管理。为方便交易,工行规定普通客户在开立了工行基金交易账户和拟投资基金的TA账户后,即可通过基金交易卡,签订“利添利”理财协议,联接活期储蓄账户与基金账户,实现投资管理及现金管理功能。“利添利”将客户若干活期账户的闲置资金自动申购客户指定的货币市场基金,以获得超过活期储蓄利息的投资收入,实现闲置基金的有效增值;同时,当客户的活期账户需要资金时,“利添利”还可自动赎回货币市场或短债基金,保证客户资金的及时使用,进行便捷的现金管理。

快报记者 王文清

光大保德信基金 弱市更要加强服务

2007年5月8日,光大保德信量化核心基金拆分之机,选择与在内陆省份及二三线城市覆盖面广的邮储银行合作,初次“试水”取得不俗的成绩。“弱市更要加强服务。”光大保德信首席市场总监张弛坚定地说。近期,受诸多利空因素的影响,股市大跌,引起不少投资者的恐慌。为了让投资者第一时间了解事件真相,光大保德信及时准备资料分析原因。“我们希望把专业、客观的判断告诉投资者,做到公正、公开、透明,光大保德信要做有良心的资产管理人。”张弛说。据了解,光大保德信的投资者从最初的2万人增加到现在的180万人,张弛说:“我们希望能做好‘五星级’投资者服务,将对投资者的服务切实地落实到实际行动中。”

快报记者 施俊

3423点净买入A股211亿元 QFII抄底抄到脖子上

关于QFII“成功抄底中国”的说法现在可能需要重新评估。

根据本报的统计,自4月1日至6月19日,QFII机构经常出动的营业部净买入沪市A股211亿元。上述投资的平均成本在上证指数3423点左右。若上述持仓数据能够反映QFII投资情况的话,则QFII自4月以来的大额买入累计浮亏已接近600个指数点。

市场“神话”成空

如果投资者有记忆的话,一个月前市场最热的新闻焦点就是所谓“QFII先知先觉,百亿资金抄底A股底部”的新闻,围绕着QFII如何神奇、投资盈利如何丰厚,以及相比之下境内投资者如何被轻易“轧空”,整个市场一时间沸沸扬扬,莫衷一是。然而,仅仅过去一个月,这个说法就到了不得不修正的时候。

根据本报获得交易数据显示,自4月1日至6月19日,

QFII交易最为活跃的中国国际金融有限公司上海淮海中路营业部累计买入上市公司A股310亿元,卖出148亿元,净买入162亿元。

其中,中金上海席位净买入额最大的4个交易日分别是4月2日(净买入29.5亿元)、4月3日(净买入24.3亿元)、4月7日(净买入15.2亿元)、4月8日(净买入27.2亿元)。上述买入的价格区间在上证指数3300~3600点一线。

累计4月1日至6月19日的交易日,中金上海淮海中路、申万上海新昌路等营业部的总买入量超过410亿元,净买入量超过210亿元,平均建仓成本超过3400点(上证指数),与截至上周五上证指数的收盘点位相比浮动亏损近600点。

金融股净买入多

另外,相关统计显示,最近两个月内,QFII净买入量最多(也可能是浮亏最大)的个股主要集中在金融股上。

“宽限期”还款会有负面记录吗

(接上期)

72. 不能按时、足额还贷时如何才能减少对信用的影响?

在个人经济出现暂时困难或收入下降不能按时、足额还贷时,为降低对个人信用的影响,要主动与银行协商,调整贷款合同,具体可考虑下列办法:

如果是贷款初期每月还款额较高,可与银行协商变更合同要素,更改还款方式,如由等额本息还款方式换为等额本息还款方式。

可以申请延长还款期限以降低每次的还款金额,比如,将10年期的贷款延长为15年期的贷款。要注意的是,如果不能按时、足额偿还个人贷款,不要采取逃避的办法。中国人民银行个人信用数据库如实记录了个人的还款情况,如果个人逃债不还,在其信用报告中就会出现相应的负面记录,对个人将来的经济活动会产生影响。

73. 什么是“宽限期”?

“宽限期”是指个人贷款发放后,在合同约定的一定时期内,借款人只需按月支付利息,暂不归还贷款本金。待这个约定的限期结束后,对贷款发放金额按合同约定的等额本息还款方式或等额本息还款方式还本付息。这个约定的时期就是“宽限期”。

假设客户购一套80万元的住房,首付30万元,贷款50万元,期限20年,年利率6.12%。若客户在贷款初期选择等额本息还款方式,则客户从第一个月开始每月还款额为3616.86元,第一年归还本息合计43402.32元。如果客户在贷款初期选择宽限期还款法,宽限期为1年,宽限期结束后选择等额本息还款方式,则客户第一年只需按月支付利息,暂不归还贷款本金,从第二年开始按月支付贷款本息。因此,客户第一年每月只需归还贷款利息2550元,第一年合计归还30600元,第二年开始每月支付贷款本息3714.68元。两者相比,选择宽限期的客户在第一年可少支付12802.32元。

74. 究竟哪天该还款?“还款日”前还是“宽限期”后?

有朋友问,究竟哪天还

款才不会产生负面记录?是合同约定的还款日,还是银行工作人员所说的“宽限期”之后?一般来说,商业银行的业务系统会按借款合同约定的“还款日”自动确认借款人是否还款,如果借款人在还款日当天按借款合同足额归还了借款,就不会产生负面记录。反之,如果没有按时、足额还款,商业银行的业务系统就会自动记录为逾期,并将相关信息报送到个人信用数据库。不过在现实生活中,一些商业银行在设计业务系统的相关程序时,出于人性化的一些考虑,将系统确认还款的期限设置在借款合同约定还款日的一两天后,只要借款人还款的实际时间不晚于这个期限,商业银行的业务系统就视为正常还款,这就是银行工作人员所说的“宽限期”。但是从谨慎的角度出发,建议还是在还款日之前还款为好,因为这毕竟是合同上约定的还款日,具有法律效力。

75. 什么是“逾期”?

逾期,即过期,指到还款日最后期限仍未足额还款。特别需要注意的是,以下情况属于逾期行为,都会被记入个人信用报告:

(1) 比到期还款日晚一两天还款;

(2) 过了到期还款日,银行工作人员电话催缴后,客户还清了欠款;

(3) 客户已经在到期还款日之前还款,但由于不清楚应还的具体金额,没有足额还款。

76. 什么是信用卡的“最低还款额”?

最低还款额是针对贷记卡而言的,是银行在账单日计算出的最低还款额,一般为到本账单日为止已使用额度的一定比例。作为一种短期融资工具,使用贷记卡额度后,银行在还款日并不要求客户归还全部金额,而是允许客户归还使用额度一定比例的金額,比如10%,这就是最低还款额。

但需要注意的是,如果未全额还款,所有使用的额度都将从使用日开始计收利息。

77. 贷款利率变动在什么情况下会影响到个人的信用记录?

以中金上海淮海中路的操作为例,累计净买入量最大的个股依次为,中国平安(净买入26.7亿元)、兴业银行(净买入15.2亿元)、中信证券(12亿元)、建设银行、大秦铁路、招行、工行等。其中,中国平安的集中买入区为4月15日~4月25日,均价在55~60元一线,浮亏10%以上。

兴业银行的集中买入区在4月17日以后两周,期间成本在35元均价左右,浮亏超过30%。中信证券的集中买入区在4月2日以后两周,均价在28元一线,浮亏10%。

值得注意的是,QFII在市场暴跌后的上周,对于上述重仓股都有追加净买入的操作,对于金融股的未来表现出相当的信心。

一些人土认为,最近两个月QFII的投资方向和策略并没有动摇,对其的评价可以留待继续观察。倒是部分市场评论对其评价“变脸”得厉害,令人瞠目结舌。

快报记者 周宏

中海蓝筹灵活配置获准发行 新基金审批或将再次提速

继前一只股票基金获批后不到一周,市场又传来新基金的消息。据悉,中海蓝筹灵活配置基金的首发申请已于6月20日获得证监会核准,该基金也将成为本月获批的第三只基金。至此,今年以来获批的新基金数量达到55只。值得注意的是,中海蓝筹基金本次获批时间为上周五,考虑到4月份,证监会几乎每周五都要审批通过多只新基金的惯例,消息人士认为,5月份新基金发行有回暖迹象,不排除管理层再次加

快新基金审批速度的可能。

随着近期股指再次加速探底、管理层频出有利于市场的举措和言论,市场信心得到了一定的提升,基金发行市场也有回暖迹象。相比4、5月份平均不到5亿元的规模,最新成立的新基金规模有明显增长。据不完全统计,目前尚有16只新基金在同时发行,但基本都属于发行中后期,6月底以后,基金发行“扎堆”现象也将得到部分缓解。

快报记者 张海荣

基民看重基金经理投资年限

在过去两年的大牛市中,行业规模爆炸式的扩张导致基金经理人才缺口较大,在这期间,很多研究员都被火速提拔为基金经理。而在这些新任的基金经理中,大多数是“70年代”人,甚至部分基金经理还是“80后”。

上周中国证券网进行了“你是否在意基金经理投资年限”的调查,共有2414名投资者参与了投票。结果显示,有1287名基民表示非常在意,并且只买具有经历牛熊周期基

金经理执掌的基金,这部分投票者占全部投票者的53.31%;另有297名投票者表示在意,只买三年以上且既往业绩优秀的基金,这部分基民占全部投票者的12.30%。也有640位基民表示无所谓基金经理的投资年限,只看基金的业绩,这部分基民占投票者总数的26.51%。还有190名投票者表示不看基金经理的投资年限,只认基金公司,这部分只占全部投票人数的7.87%。

快报记者 徐婧婧

辩证看待基金破面值现象

第一,破面值基金不等于新股的破发。证券市场上的新股破发,往往意味着其投资价值的显现。但破面值基金并不能完全代表基金管理人未来管理和运作业绩表现一定值得期待。因此,将1元基金等同于股票上的原始股,基金破面值等同于股票破发的理解都是不全面的。

第二,1元面值不是投资者制定风险标尺的底线。在日常的基金投资过程中,由于1元价格的特殊性,较多的投资者将其作为判断一只基金风险程度的标准是有失偏颇的。因为投资者投资破面值基金,只要其净值还有下跌可能,投资者还是存在投资风险。而1元以上的基金,只要其未来的净值持续上涨,应当被认为是值得投资的。因此,以1元面值作为基金投资风险程度的分界线,是不恰当的。

第三,辩证看待破面值基金分红。基金管理人正在进行基金分红时,将历年来的累积利润分配给投资者,导致出现基金净值低于1元面值并不是一

件奇怪的事情,但由于投资者投资习惯及基金投资特点,决定了投资者喜好投资破面值基金。因此,投资者在投资低于1元基金时,要充分考虑到基金分红的因素。

第四,破面值基金并非意味着投资起点的开始,仍然存在持续下跌的可能。投资者在进行破面值基金投资时,应当充分考虑到这一投资因素。投资者不能认为基金的价格越低,其投资价值越大,而是应当有所选择和甄别,应时刻注意其投资的风险性。

第五,破面值基金现象是基金成长过程中的一种特有现象。基金破面值现象就是暂时的,一般会发生在新基金刚发行时,或者基金管理人进行大比例分红、拆分等持续营销活动时。因为当其净值处于1元附近时,受证券市场调整影响,很容易出现破面值现象。但这并不能将此类基金的未来投资价值大打折扣。因此,正确认识基金的短期破面值与长期成长之间的关系,对于投资者来讲是非常重要的。 兰波

■基金嘉年华

孟买市场帮你赚钱

孟买指数也没有让投资人失望,特别是马克·莫比尔斯这样的新兴市场巡猎者。

交易所咨询公司Celent的研究显示,过去一年,亚太地区的证交所经历了最具爆炸性的增长。以交易量衡量,印度国家证券交易所一跃成为全球第三大交投最为活跃的证交所。在亚洲新兴经济体中,印度首次成为对美林收入贡献最大的国家。过去数年来,全球投行一直在争相巩固自己在印度的业务,以便从印度迅速增长的经济、繁荣的股票市场和日益寻求向海外扩张的企业领域获利。

DSP美林负责投行及并购业务的副董事长兼董事总经理帕特丽夏·麦克劳林(Patricia McLaughlin)表示,这一趋势的推动因素是,今年印度出现了一波创纪录的股票发行和大型并购交易浪潮。

作为印度当地最大的基金管理公司、富兰克林邓普顿资产管理(印度)公司所管理的富兰克林印度蓝筹基金自1993年12月1日成立以来,平均年净值增长高达28.14%。在过去三年中,富兰

克林印度蓝筹基金的年净值增长率为52.13%。其投资长达9年的HDFC银行股上市十年来至今上涨了70倍。

我们不妨将S&P500与孟买30种指数放在一处,你会惊诧于二者的天壤之别——在过去的四年里,后者的累计报酬率是56.23%,而成熟市场里最完善的指数尚没有超越其五分之一。

相对于其他发展中国家来说,印度有相当完善的金融体系。在整个体系中,国有商业银行为主导,约占银行业总资产70%以上。混业经营是印度金融体系的一大特点,反映在商业银行业务、投资银行保险业务、保险业务、资产管理业务等的全面交叉。印度全国有23个证券交易市场,其中最大的是孟买证券交易所,有5000多家的上市公司。

国海富兰克林基金

