

股票型基金

建信核心精选发行

建信基金管理公司旗下第七只基金——建信核心精选股票型基金于10月20日正式发行。投资者可到建行、工行、中行、农行、中信银行、交通银行、招商、民生银行、北京银行、各大券商以及建信基金的直销中心认购该基金。建信精选基金的业绩比较基准为:75%×沪深300指数+25%×中国债券总指数。同时,其股票投资组合将投资业绩比较基准保持一定的重叠性,由于沪深300指数中的很多成分本身即为业绩优良的蓝筹品种,在持续震荡的市场中仍然蕴藏投资机会。建信基金投资总监陈鹏表示,前期市场的强烈调整和现在投资者的悲观心态将许多优秀公司的估值压缩进入非常有吸引力的价值区间。 金时

债券型基金

银华增强收益将发

“十一”长假后债券型基金迎来发行高潮,日前获批的银华增强收益债券型基金也将于近期发行。银华增强收益将以80%以上的基金资产投资于债券等固定收益类金融工具,以严格控制该基金的投资风险。此外,基金管理人将根据宏观经济和市场情况的研判,在严格控制风险的前提下积极参加股票一级市场申购,适度参与股票二级市场和权证投资,力争提高投资组合收益率水平。据wind资讯统计,截至10月10日,今年获批的债券基金达到36只,远远超过过去5年的总和。对于追求资产保值及小幅增值的投资者而言,新发债券基金具有较大吸引力。 中证

华宝兴业基金

推出环保积分抽奖

据悉,华宝兴业基金日前宣布正式启动“环保从我做起,投资轻松一点”的积分活动。据了解,投资者只要在本次活动期间在华宝兴业e网基金直销平台成功开户即自动参加华宝兴业每月的“环保幸运星”抽奖活动,参加活动的投资者有机会赢取环保纪念品。如果在活动期间原华宝兴业e网基金投资者推荐亲友在华宝兴业e网基金直销平台开户,那么推荐人将获得积分,推荐越多积分越高。据华宝兴业基金有关人士介绍,通过网上直销投资基金具有轻松便捷、资金和交易双重安全、资金到账快、费率低、24小时可提交交易申请的优势。 证时

基金遭银行职员骗回扣

大批银行职员拉来的客户定投一个月就暂停

据悉,今年下半年以来多家基金公司发现,银行代销渠道的基金定投业务短期化趋势非常明显,出现了大批定投仅一个月就暂停的银行客户。“起初我们还以为是股市行情不好,投资者的自然反应,并没有怀疑是银行职员为赚取基金公司给银行的定投激励找来的客户,后来这种现象越来越多,基金公司经过调查后找到了原因。”一位基金公司销售负责人表示。

据悉,基金定投是指每隔一段固定时间(通常是一个月)以固定的金额投资于同一只开放式基金。它的最大好处是平均投资成本,避免选时的风险,同时也可以为基金公司源源不断地提供投资资金,因而得到投资者和基金公司的欢迎。

2008年以来股市行情不好,一次性大笔投资基金的行为越来越少,基金公司将营销重点转向基金定投,并且开始对银行渠道的基金定投进行直接激励,据了解,大多情况是对获得一位定投客户,基金公司给予银行职员10元左右的激励。

根据基金公司的调查,银行职员通常是一次找到多名亲戚朋友当客户按照基金定投最低金额进行投资,等下一个月定投扣款之前就停止了定投。

这种行为显然是为了获取基金公司给银行职员的直接激励,而不是真正要定期定投基金。举例而言,如果一个银行职员找到10名亲戚朋友当客户,同时进行10只开放式基金的定投,每只基金按照最低的每月100元进行定投,定投后很快终止。那么投入金额1万元就可以得到基金公司1000元的激励,即使扣除基金申购赎回成本以后,这种套利的收益率也有8%左右,由于前后所用时间不到一个月,这样的收益率非常具有吸引力。

此外,为了规避股市波动的风险,借助银行定投的套利行为一般选择低风险基金或者股票仓位低的基金。为此,部分基金公司已经停止了对债券基金和货币基金的定期定投激励措施。

对银行职员的这种恶意套利行为,基金公司普遍不悦,但同时也表示,基金公司销售渠道受制于银行是恶意套利的根本原因。如果基金定投激励金额少了无法提高银行的积极性,激励金额多了又会引来更多银行职员的套利;如果对基金定投激励条件过于严格,银行的积极性不高,激励条件放松又会明显给“投机取巧”者可乘之机,基金公司在银行基金定投激励上是“两头为难”。

有基金分析师认为,“强扭的瓜不甜”,既然银行客户普遍还没有意识到基金定投的长期投资价值,基金公司急于推行定期定额的激励措施起到的效果可能非常有限,出现银行套利行为也不为怪。基金公司应该投入更大的力量宣传基金定投。

其实,基金定投推广难的重要原因在于中国开放式基金的历史太短,只有7年,基金定投的历史更短,从2005年至今只有不到4年,基金定投的长期优势还无法真正体现出来。有业内专家预计,要等到下一轮牛市涨起来的时候,投资者才能真正认识到基金定投的优势。

针对银行套利行为,部分基金公司已经调整了激励条件,限制银行职员的套利行为,例如基金定投3个月以上银行才能获得激励。

此外,不少基金公司还避开银行代销渠道,直接开辟基金网上定投渠道,并且在社会上大力宣传基金网上定投。统计显示,基金公司网上定投业务都是从2008年才开始推出的,目前已经有不少于30家基金公司推出了此类业务。

业内人士分析,基金网上定投业务费率明显低于银行定投,基金公司在网上定投举行抽奖或者其他激励措施,不通过银行渠道,可以直接激励投资者。 证时

债基收益高低相差超过15%

尽管今年以来整体取得正收益,但投资还需精挑细选

近期全球央行联手降息,未来进入降息周期已经成为市场共识,中长期将利好于债市。今年以来,伴随股市的一路下滑,以股票为主要投资方向的基金,净值均有不同程度的缩水。而债券基金因与股市的弱关联性,所受影响较小,从而受到投资者关注。债券型基金在当前的市场环境下吸引了更多投资者的关注,无论在数量还是资金规模上都超越货币和封闭式基金,前所未有地占到基金总资产规模的10%左右。另一方面,目前扎堆发行的新基金中有一半为债券型基金。不过,专家提醒投资者,尽管同为债券基金,其风险收益特征不尽相同,投资者在选择债券基金时,要加以区分。

根据银河证券基金研究中心数据统计,截至10月10日,155只新老股票型基金今年以

来平均净值增长率为-51.18%;混合基金偏股型、平衡型、偏债型,今年以来平均净值增长率亦均有不同程度的缩水;而63只新老债券型基金的同期平均净值增长率为2.69%。今年以来,仅有债券型基金与货币市场基金是整体上取得正收益的两大类基金。

尽管今年以来债券型基金整体实现正收益,但业绩表现最好与业绩表现最差的债基,净值增长率相差超过15%。业内人士表示,债券型基金之所以出现明显的业绩分化,与其权益类资产的配置特点密切相关。一般来说,债券型基金80%的资产会配置固定收益类投资品种,此类投资所获取的收益差别较小,同时也较为稳定。出现业绩分化主要源于较为灵活的20%的基金资产,这部分投

资既可以继续投资债券,也可以投资股票等权益类资产。

由于今年以来股市表现不佳,持有较多股票的债券基金,净值受连累下跌得较多,其业绩表现相对较差;纯债型基金主要投资于债券市场,其净值表现相对比较稳定。专家介绍,同为投资权益类资产,各只债券型基金的特点也有区别,有些债券基金投资二级市场,参与股票竞价交易,风险相对突出;有些债券基金,如正在发行的中银稳健增利基金限定仅投资股票一级市场,参与新股申购及增发,与二级市场隔离。并且,投资于一级市场的股票和可转换债券必须在上市流通后5个交易日之内卖出,收益相对稳定,同时与债券投资配合,收益持续性更好,具有“稳中求进”的投资效果。 广日 宗

天弘基金:市场随时可能逆转

针对近期的市场情况,天弘基金认为,随着降息周期往纵深发展,股市已经进入战略相持阶段。从中长期来看,估值已进入理性投资区域,市场随时可能发生逆转,股基的投资机会已凸现。

天弘基金认为,在全球各经济体集体采取前所未有的“救市”政策后,市场恐慌情绪得以释放。次贷危机对实体经济的影响目前尚难定论,在全球化的背景下,中国经济虽然不能独善其身,但依然有能力保持相对快速的增长。战略相持阶段,投资者有必要在高风险高收益的股基和低风险低收益的债基中

都做一定的配置,做到“进可攻、退可守”。

目前正在全国发行的天弘永定基金拟任基金经理马志强表示,次贷危机将影响全球经济格局,基本面的调整、经济全球化的重新布局以及国内经济增长模式转型,都蕴含着新的投资机会。后次贷阶段,美国、欧洲等发达地区,包括中国等新兴市场的经济增长速度和产业发展方向都会产生蜕变,新的成长性行业将逐步从蜕变中脱颖而出。这类脱颖而出的“新成长”、“新价值”型上市公司,将是未来股市中最大的投资机会。 快报记者 王文清

新发行基金 债基占半壁江山

据统计,10月以来发行的新基金中,债券基金数量激增。本月内将有17只新基金登场,包括东吴优信稳健基金在内的债基数量达到8只,占据基金发行市场的“半边天”。

2008年以来,新发债券基金规模也远远超过其他类型的新基金。天相统计数据显示,今年成立的18只债券型基金募集总额已达672.35亿元,占已成立新基金募集总额的60%;仅从单只基金平均募集规模来看,今年债券基金的平均募集额为37.35亿元,而股票基金和混合基金的平均募集额分别为17.7亿和6.1亿元。

银河证券分析师王群航认为,在今年发行的众多债基中,东吴优信稳健基金有一个较为显著的特点,其着重强调对信用等级的风险评估。首先,在产品设计上来看,投资目标是力求在控制风险和保持资产流动性的前提下,精选高信用等级债券,追求稳健的、较高的投资收益;其次,从风险控制上来看,为了有效控制投资风险,在把投资价值高的债券作为投资对象的同时,该基金将积极参考其他信用评级机构对于债券信用等级评价的结果,确定债券最终信用评级等级。 中证 广日

开基近三月回报前十皆债基

在降息免税等利好刺激下,节后第一周上证国债指数、企债指数的周涨幅分别为1.58%和4.21%。信诚基金认为,央行一个月内两次“降息”并取消利息税宣告开始步入降息通道。业内人士分析,降息使得债券市场持续走高,以债券投资为主的理财产品将大受裨益。晨星数据显示,截至今年10月15日,位居开基近三个月回报前十名的基金均为债券型基金。 同时,在证监会“绿色通道”政策的扶持下,债基如鱼得水,许多基金公司迎来了自己的首只债基。另外近期

成立的债基纷纷打开申购。日前,信诚基金旗下的首只债基信诚三得益基金也已正式打开申购,正在通过建行等渠道销售。然而目前部分券种投机氛围浓厚,特别是公司债的风险已逐渐显露,部分公司信用等级未来还将调低。对此,信诚基金副首席投资官、固定收益总监兼信诚三得益基金经理毛卫文女士表示,信诚基金已建立了自己的内部信用评级评估体系,可对不同公司债风险进行评价,其中对公司债信用利差的定价已成为信诚在债券研究上的核心竞争力。 新晚

Table with 5 columns: 代码, 名称, 收盘, 涨跌幅, 贴水. Contains data for various closed-end funds.

Table with 5 columns: 基金代码, 基金名称, 单位净值, 基金代码, 基金名称, 单位净值. Contains data for various open-end funds.