

代销渠道出新招 基金赎回也玩T+0

■基金周评

封闭式基金 创新封基跌幅较小

所有封基在股市小幅上涨的情况下,逆市下跌1.68%,其中剩余期限较短的小盘封基跌幅最大,达到了1.87%,创新型封闭式基金的跌幅相对较小,只有0.92%,这主要是受两个结构性产品国投瑞银瑞福进取和长盛同庆B相对抗跌的影响。

本周封基逆市下跌使其折价率水平较上周有所提升,但仍处于年内较低水平,从表面上看,目前封基折价率水平并不具有明显吸引力,但如考虑到封基分红能力因素,我们认为,目前封基相对于开放式基金的优势依然比较明显。今年年初以来,两市股指大幅上涨使封基分红能力不断增强,影响封基的三大因素是业绩、折价率和分红,分红是唯一一对封基投资价值产生正向影响的因素。在此背景下,封基无疑是值得基金投资者重点关注的,尤其是那些业绩较好,分红能力较强的品种。

浙商证券 姚小军

开放式基金 单位净值连涨七周

本周两市股指大幅震荡,最终小涨告收。受此影响,本周各类开放式基金单位净值继续全面上升,同时这也是这些基金单位净值连续第七周上涨。

本周股指大幅波动,一方面加大了基金净值的波动水平,另一方面,也给择时能力较强的投资者提供了额外的投资机会,投资者可利用ETF产品进行T+0交易,捕捉盘中因为股指大幅异动所带来的交易性机会,这是其他产品所无法提供的。

对于下阶段投资策略,建议投资者继续持有,但要警惕流动性方面可能出现的变化,本周股指大幅异动很大程度上就是受流动性变化传言的影响。毕竟今年以来股市大幅上涨,一方面受基本面改善预期的影响,但更重要的是受充沛流动性的推动。在此背景下,对于谨慎投资者而言,可适当降低股票型基金的配置比例,同时提高封闭式基金的配置比例,以降低整个基金投资组合的风险水平。

浙商证券 姚小军

前日,博时基金发布公告称,“2009年8月1日起,客户通过交通银行赎回博时价值增长、博时裕富……可享受基金快速赎回服务。”“快速赎回”——究竟会有多快呢?你想到过基金赎回能玩“T+0”吗?

基金赎回实现“T+0”

博时基金的公告显示,旗下基金通过交行进行赎回,可以享受快速赎回业务,那么究竟什么是“快速赎回”业务呢?

据记者了解,交通银行的快速赎回业务从8月1日开始推出。“快速赎回”业务具体是指经客户签约,对客户提交的基金赎回业务,交行以贷款方式先行为客户提提供可用资金,将贷款发放至双方约定的客户本人的太平洋借记卡账户内,贷款到期前,基金公司确认的赎回资金实际到账后,客户同意交通银行直接扣划赎回资金用于提前清偿对应贷款本息的业务。

事实上,这就改变了之

前基金赎回一定要等多日的情况,需要资金的客户可以尽快变现以解“燃眉之急”,具体来讲,货币基金的快速赎回可用资金实时到账,非货币基金的快速赎回可用资金在T+1日批量到账。

“快速赎回”的门槛

“快速赎回”业务确实能有效地解决投资者的资金快速周转问题,但值得注意的是,要想能够实现基金的快速赎回,门槛同样不低。

首先,交行的这一业务目前只是针对交行的沃德客户,记者了解到要成为沃德客户须客户的金融资产季度日均余额要在50万以上。其次,基金的快速赎回业务要收取一定的手续费,也就是按贷款的天数收取的利息费用。交行工作人员称利息以央行公布的6个月贷款基准利率计算,但是具体费用在客户签署合同时进一步确认。

据悉,首批适用开放式基金快速赎回业务的基金公司总共有12家:交银施罗德基金、博时基金、广发基金、华安基

金、华夏基金、汇丰晋信基金、嘉实基金、鹏华基金、上投摩根基金、易方达基金、大成基金、光大保德信基金。

代销渠道求新求变

“基金申购费率打折”“投资基金也有‘基金池’”……

随着基金投资日益得到投资者接受和认可,代销机构对于基金市场的“配套”服务日益看重,基金的快速赎回业务应运而生。其实早在2008年,就已经有银行推出货币基金的T+0快速赎回业务,但是基金快速赎回的业务并没有全面开展。这次,交行的这一举动或许能为代销机构开展基金快速赎回业务开个好头。

对此,业内人士认为,虽然交行推出的“快速赎回”仍然有不少的限制,但至少已经反映出代销机构求新求变的势头,而只要代销机构能够处处从投资者的需求出发去想问题,那么必然赢得更多的投资者和资金,而这种改变显然对投资者来说也是需要的,也是有利的!

据《每日经济新闻》

仓位轻的基民既担心踏空又害怕追高被套 仓位重的基民害怕纸上财富来得快去得也快

部分恐高基民转投主动型基金

眼见前两天指数踏上3400点,直撞3500点,不少投资者却开始皱起眉头,7月29日A股跌幅达5%,盘中一度跌破3200点,让投资者对市场波动更为担忧。一边是股票型基金仓位较轻的基民正处在担心踏空但又害怕追高被套的矛盾中挣扎,而股票型基金仓位较重的基民却害怕纸上财富来得快去得也快,正为是否应该落袋为安而煎熬。这些患上“恐高症”的基民,期待能有款适合目前阶段的投基良方来治愈他们“不安”的赚钱情绪。

事实上,目前市场上并不缺少新基金。近10只新基金齐齐摆上银行渠道同时发售,但亦并非每只新基金都是治愈“恐高症”的良方。有投资者表示,最近成立的指数基金都采取了快速建仓的策略,它们基本在10天内就完成了建仓,并迅速打开申购赎回。虽然有可能在一定程度上赶上近阶段的上涨行情,但却失去了新基金建仓期

规避风险的优势。同时,聪明的投资人发现基金密集发行和建仓带来大量新资金的注入,使得老指数基金成为最主要受益方,投资者选择老的指数基金,可提前享受指数上涨带来的收益。

对于投资者担心的可能来临的市场调整风险,有来自于创新型券商的研究员建议投资者应该选择主动型投资的新基金,“主动型投资的新基金另一优势在于可以瞄准近期市场投资热点,比较准确地建仓构筑战略投资防线。”目前正处于发行期的基金品种,亦不乏来自于品牌基金公司且特点鲜明的主动型投资的新基金,如7月14日开始发行的嘉实回报混合基金,就是其中之一。

谈到建仓策略时,嘉实回报混合基金拟任基金经理赵勇向记者表示:“在未来震荡不断加剧的市场环境下,会根据不同的市场时机,灵活调整资产配置,在涨势中适当加快建仓速率,而在跌势中择机降低建仓速率甚至减仓。”

据《证券时报》

基金7个月分红总额达120.77亿元

2009年股市走出了一波漂亮的上涨行情,受益于股市的上涨,股基在2009年平均收益率已超过60%,基金进入了一波快速分红潮。根据WIND数据,截止到7月31日,2009年基金分红总额达120.77亿元。

在众多基金公司分红中,记者发现金鹰基金分红频繁。2009年2月10日金鹰中小盘基金每份分红0.8元,4月2日金鹰红利基金每份分红0.88元。据记者了解,8月3日金鹰红利基金将再次

分红,每份分红2.5元。在不到半年的时间里金鹰基金已经进行了三次分红,累计分红金额达到1.25亿元,为投资者及时锁定了收益。

根据银河证券基金研究中心的数据显示,截至7月24日,在最近一年、两年的业绩排名中金鹰中小盘基金分别位居第2和第7名,并在同期银河星级评比中,获得了最高的5星评级。此外,成立于去年12月的金鹰红利累计净值增长超过50%,在同类基金中位居前1/3强。

快报记者 王慧娟

基金公司抽调精兵强将拓展专户

作为业内首批获得特定客户资产管理业务资格的基金管理公司,近期汇添富基金专户理财取得了积极进展。

在专户团队构建方面,汇添富抽调精兵强将大力充实专户投资管理团队。现任专户投资总监袁建军,具有12年证券从业经验,在担任汇添富成长焦点基金基金经理期间,业绩排名位于股票型基金前列。2009年二季度以来,汇添富成长焦点基金以29.2%的净值增长率位居152

只股票型基金的第5位。同时,汇添富还构建了专业的专户销售服务团队,为专户客户提供专属服务实现人员保障。实力雄厚的优秀专户团队,确保了汇添富专户理财业务的顺利开展。2006年,汇添富基金在业内率先组建专户资产管理团队,开始向客户提供专户投资咨询顾问业务。据了解,在去年以来市场大幅下跌中,汇添富基金提供投顾服务的多只FOF理财产品均获得正收益。

快报记者 弘文

选择合适基金类型前要“三看”

面对各个基金业巨头近期火热发行的灵活配置型基金、指数型基金,投资者该如何选择?专家建议在选择合适的基金类型前要看“三看”。

一看目前的市场估值水平。业内人士认为,一般而言,震荡市场有利于灵活配置型基金的运作,指数型基金则更适合单边上扬的市场;二看投资者的资金投资期限长短。从2004年到2008年,主动式管理的基金年度平均收益率均处于

上风。而从任意一个完整牛熊周期来看,主动式管理的基金获取超额收益的能力也远超过指数型基金。由此来看,在波动性较大的A股市场,指数型基金更适合投资和波段操作能力较强的投资者,灵活配置型基金更适合长期投资;三看投资者的风险收益偏好。灵活配置型基金“攻守兼备”的特点,更适合稳健型投资者作为核心资产进行配置。

据《每日经济新闻》

国内首款少儿双账户万能险亮相

用6万元的利息,就可以“塑造”出一个百万富翁,日前阳光人寿推出国内首款少儿双账户万能险组合“财富双账户少儿综合保障计划”,为少儿客户提供生存、健康和身故等多方面的保障,并且利用投资策略为孩子快速积累教育基金、创业基金。

该产品首创双账户投资策略,在个人账户下设立两个子账户:稳健型账户和进取型账户,两个子账户分别制定不同的投资策略。以0岁男宝宝为

例,每年交6000元,一共交10年,共交保费6万元。那么宝宝就可以获得身价5万元保障和账户价值之和,获得重疾保障10万元。在宝宝18-21岁上大学期间,每年可领取1.5万元,4年就可以领取6万元,这时候客户所交6万元的保费成本已经全部回来了,而宝宝的保障还存在,到60岁时账户累积收益约为52.6万元,70岁时为82.8万元,80岁时为121.2万元。

快报记者 王海燕

封闭式基金昨日行情				基金代码				基金名称				单位净值				基金代码				基金名称				单位净值					
代码	名称	收盘	涨跌幅	贴水	代码	名称	收盘	涨跌幅	贴水	代码	名称	收盘	涨跌幅	贴水	代码	名称	收盘	涨跌幅	贴水	代码	名称	收盘	涨跌幅	贴水	代码	名称	收盘	涨跌幅	贴水
500058	基金银丰	0.929	2.53	-27.08	184693	基金金丰	1.077	2.37	-26.72	184691	基金金泰	1.336	2.37	-24.40	184691	基金金泰	1.336	2.67	-23.45	500018	基金金兴	1.142	2.51	-21.15	150003	建信优势	0.733	2.92	-16.43
500015	基金汉兴	1.040	1.96	-26.99	184721	基金金和	0.747	2.60	-25.91	184692	基金金瑞	1.105	2.50	-24.30	184728	基金金宏	0.997	0.696	-23.36	150002	基金大成	0.830	1.84	-20.83	150002	大成优选	0.740	2.20	-15.23
184699	基金同盛	0.851	2.53	-26.80	184701	基金金瑞	1.120	2.56	-24.12	184722	基金金久	0.828	1.80	-23.28	500003	基金安和	1.263	1.52	-20.20	500008	基金兴华	1.263	1.52	-20.20	500008	基金兴华	1.429	3.92	-14.27
					500011	基金金鑫	0.900	2.27	-24.49	500056	基金金科	1.197	2.48	-22.55	500009	基金安和	1.404	3.31	-20.13	184705	基金金裕	1.160	2.37	-19.92	184705	基金金裕	1.160	2.37	-19.92
					500038	基金金通	1.193	2.84	-24.42	184698	基金金天	1.249	2.91	-24.05	500002	基金金泰	0.888	2.77	-19.32	184703	基金金鑫	0.565	0.00	-4.47	184703	基金金鑫	0.565	0.00	-4.47

开放式基金净值				基金代码				基金名称				单位净值				基金代码				基金名称				单位净值					
040001	华安创新	0.7870	0.500044	100022	博时价值增长	1.0029	0.8933	121002	招商大盘蓝筹	1.1200	0.8869	310328	申万双核	0.9116	398031	中海蓝筹	0.6181	420002	天弘永利	1.0293	0.6181	420003	天弘成长	1.0293	0.6181	420004	天弘收益	1.0293	0.6181
040002	华安宏利	0.9780	0.500006	100035	博时稳健	1.0035	0.9826	121003	招商大盘蓝筹	1.1200	0.8869	310329	申万双核	0.9116	398032	中海蓝筹	0.6181	420005	天弘永利	1.0293	0.6181	420006	天弘成长	1.0293	0.6181	420007	天弘收益	1.0293	0.6181
040004	华安中小	1.0520	0.500007	100036	博时价值增长	1.0035	0.9826	121004	招商大盘蓝筹	1.1200	0.8869	310330	申万双核	0.9116	398033	中海蓝筹	0.6181	420008	天弘永利	1.0293	0.6181	420009	天弘成长	1.0293	0.6181	420010	天弘收益	1.0293	0.6181
040005	华安策略	1.1889	0.500009	100037	博时价值增长	1.0035	0.9826	121005	招商大盘蓝筹	1.1200	0.8869	310331	申万双核	0.9116	398034	中海蓝筹	0.6181	420011	天弘永利	1.0293	0.6181	420012	天弘成长	1.0293	0.6181	420013	天弘收益	1.0293	0.6181
040006	华安策略	1.1889	0.500010	100038	博时价值增长	1.0035	0.9826	121006	招商大盘蓝筹	1.1200	0.8869	310332	申万双核	0.9116	398035	中海蓝筹	0.6181	420014	天弘永利	1.0293	0.6181	420015	天弘成长	1.0293	0.6181	420016	天弘收益	1.0293	0.6181
040007	华安策略	1.1889	0.500011	100039	博时价值增长	1.0035	0.9826	121007	招商大盘蓝筹	1.1200	0.8869	310333	申万双核	0.9116	398036	中海蓝筹	0.6181	420017	天弘永利	1.0293	0.6181	420018	天弘成长	1.0293	0.6181	420019	天弘收益	1.0293	0.6181
040008	华安策略	1.1889	0.500012	100040	博时价值增长	1.0035	0.9826	121008	招商大盘蓝筹	1.1200	0.8869	310334	申万双核	0.9116	398037	中海蓝筹	0.6181	420020	天弘永利	1.0293	0.6181	420021	天弘成长	1.0293	0.6181	420022	天弘收益	1.0293	0.6181
040009	华安策略	1.1889	0.500013	100041	博时价值增长	1.0035	0.9826	121009	招商大盘蓝筹	1.1200	0.8869	310335	申万双核	0.9116	398038	中海蓝筹	0.6181	420023	天弘永利	1.0293	0.6181	420024	天弘成长	1.0293	0.6181	420025	天弘收益	1.0293	0.6181
040010	华安策略	1.1889	0.500014	100042	博时价值增长	1.0035	0.9826	121010	招商大盘蓝筹	1.1200	0.8869	310336	申万双核	0.9116	398039	中海蓝筹	0.6181	420026	天弘永利	1.0293	0.6181	420027	天弘成长	1.0293	0.6181	420028	天弘收益	1.0293	0.6181
040011	华安策略	1.1889	0.500015	100043	博时价值增长	1.0035	0.9826	121011	招商大盘蓝筹	1.1200	0.8869	310337	申万双核	0.9116	398040	中海蓝筹	0.6181	420029	天弘永利	1.0293	0.6181	420030	天弘成长	1.0293	0.6181	420031	天弘收益	1.0293	0.6181
040012	华安策略	1.1889	0.500016	100044	博时价值增长	1.0035	0.9826	121012	招商大盘蓝筹	1.1200	0.8869	310338	申万双核	0.9116	398041	中海蓝筹	0.6181	420032	天弘永利	1.0293	0.6181	420033	天弘成长	1.0293	0.6181	420034	天弘收益	1.0293	0.6181
040013	华安策略	1.1889	0.500017	100045	博时价值增长	1.0035	0.9826	121013	招商大盘蓝筹	1.1200	0.8869	310339	申万双核	0.9116	398042	中海蓝筹	0.6181	420035	天弘永利	1.0293	0.6181	420036	天弘成长	1.0293	0.6181	420037	天弘收益	1.0293	0.6181
040014	华安策略	1.1889	0.500018	100046	博时价值增长	1.0035	0.9826	121014	招商大盘蓝筹	1.1200	0.8869	310340	申万双核	0.9116	398043	中海蓝筹	0.6181	420038	天弘永利	1.0293	0.6181	420039	天弘成长	1.0293	0.6181	420040	天弘收益	1.0293	0.6181
040015	华安策略	1.1889	0.500019	100047	博时价值增长	1.0035	0.9826	121015	招商大盘蓝筹	1.1200	0.8869	310341	申万双核	0.9116	398044	中海蓝筹	0.6181	420041	天弘永利	1.0293	0.6181	420042	天弘成长	1.0293	0.6181	420043	天弘收益	1.0293	0.6181
040016	华安策略	1.1889	0.500020	100048	博时价值增长	1.0035	0.9826	121016	招商大盘蓝筹	1.1200	0.8869	310342	申万双核	0.9116	398045	中海蓝筹	0.6181	420044	天弘永利	1.0293	0.6181	420045	天弘成长	1.0293	0.6181	420046	天弘收益	1.0293	0.6181
040017	华安策略	1.1889	0.500021	100049	博时价值增长	1.0035	0.9826	121017	招商大盘蓝筹	1.1200	0.8869	310343	申万双核	0.9116	398046	中海蓝筹	0.6181	420047	天弘永利	1.0293	0.6181	420048	天弘成长	1.0293	0.6181	420049	天弘收益	1.0293	0.6181
040018	华安策略	1.1889	0.500022	100050	博时价值增长	1.0035	0.9826	121018	招商大盘蓝筹	1.1200	0.8869	310344	申万双核	0.9116	398047	中海蓝筹	0.6181	420048	天弘永利	1.0293	0.6181	420049	天弘成长	1.0293	0.6181	4200			