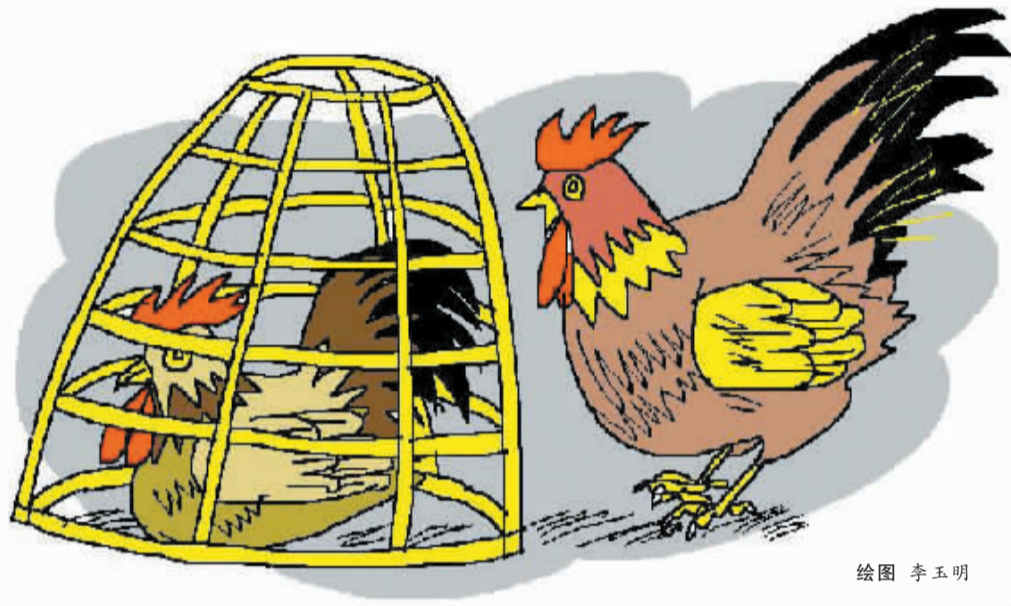


新基金发行不遗余力,但“好发不好做,好做不好发”的“魔咒”依然笼罩——

基金“围城”：想出的出不来 想进的不敢进



绘图 李玉明

□记者 刘黄周

“挥一挥衣袖,不带走一片云彩”,如此洒脱的心境对眼下的基金投资者而言无疑是一种奢望。虽然基金公司仍在马不停蹄地发行新基金,但基民却陷入一种尴尬的境地:一边是今年以来购买新基金的投资者很多都处于被套或者盈利甚微的状态,即想出不来;一边是虽有资金在手,但面对次新基的表现也不敢贸然认购,即想进不敢进。

次新基金捍卫“面子”,基民心里干着急

“自从买了那只新基金,就没有见它赚过多少钱,现在还在1元以下,想跑也跑不了啊!”昨日,赵阿姨在某银行网点采访时遇到了赵阿姨,她说,当时银行工作人员说新基金的灵活性更强一点,于是她就买了一些,期间虽然也有段时间净值高过1元,但除了手续费也没赚啥,现在还不足1元,只有先放在那里了。

记者在采访中了解到,像赵阿姨这样的人并不少,张先生今年以来买了5只新基金,现在有4只都在1元以下,“一会儿涨到1元以上,一会儿又跌到1元以下,真是折腾人啊!”张先生说,有时候想着把基金都赎回来,但瞧瞧多数都赔着呢,也就狠不下心来。

的确,虽然新基金在建仓方面更有优势,但面对股市的调整,大多数基金都难以逃脱。本报统计发

现,今年以来截至8月27日成立的新基金有72只,其中股票型和混合型的达到59只,截至8月30日净值在1元以上的有34只。其中投资于中小盘股票的基金表现较好,比如排名第一和第三的诺安中小盘精选、农银汇理中小盘等基金的净值达到了1.138元和1.0995元。

虽然净值在1元以上的次新基金超过了一半,但申购、赎回基金的手续费一般在2%左右,如果再计算上约2%的时间成本(按照一年期定期利率算),只有收益率在4%以上才能不赔钱,而达到这一标准的次新基金只有14只;若以基民一般5%以上收益率的心理成本来算,符合这一条件的仅有9只;而收益率超过10%则只剩下诺安中小盘精选这一根独苗。

新发基金争先恐后,基民有力却无胆

近日,记者走访我市一些银行网点了解到,咨询购买新基金的人并不多,反而是购买了新基金的人急切地想知道怎么处理。在河西某银行网点办理业务的朱女士说,最近也有一些银行客户经理向她推荐购买新基金,但她手中的一些基金仍处于被套状态,而且市场的表现一般,与其买新基金,倒不如等等机会进行补仓。

然而基金公司对新基金的发行仍然乐此不疲。目前正在发行的新基金有12只,而且还有一些并非

清一色的偏股型基金,还有一些债券型基金。比如今天,国内首只创新分级债券基金——富国汇利正式发行,发行期仅设8个工作日,有效期截至9月10日。份额上限为30亿份,若超过上限则将启动末日比例配售。作为基金行业中首个封闭式的分级债券基金,富国汇利封闭期为3年,合同生效后,将自动按7:3的比例分离成优先与进取两类份额,并在深交所上市交易。

等等再说,这是许多投资者目前面对新基金的一种心态。某银行理财经理在接受记者采访时说,赚钱效应差仍在是一些基民不愿意购买新基金的主要原因,一方面,低迷的市场以及大量的“面值”以下基金让他们感到即便是新基金也会赔钱,如果再等等的话也有机会买到更便宜的基金;另一方面,大量之前购买新基金的投资者处于被套状态,如果赚钱的话,他们可能赎回再购买新基金,但现在很多人也是赔钱的,因此难以出现比较多的增量资金去认购新基金。

“好发不好做,好做不好发”,基金发行这一“魔咒”预计仍将持续。而银行的理财师在这样“市道”中投资策略则显得更加稳健,比如面对新基金,如果是长期投资仍是不错的选择,历史证明,很多大牛基金确实是市场不好时成立的,但指数型基金要慎重;另外,通过基金定投来化解市场的波动越来越得到理财师和投资者的共同认可。

省领导视察银信担保公司

8月30日上午,河南省委、郑州市委领导一行10余人在银信担保总裁李久立、副总经理马强等陪同下,视察了河南银信投资担保有限公司。

省、市委领导一行在银信担保公司一边参观一边询问公司目前的运营情况和遇到的问题,当了解到目前的担保业务中,担保费率偏低,而担保的风险相对偏大的问题,领导指出,担保行业是一个很有前景的行业,目前国有担保企业覆盖面相对有限,国家一直都在鼓励和支持民营担保公司发展。省委领导同时对银信担保目前已和驻郑州、洛阳等4家银行开展了合作表示赞同,并希望银信担保多与各家银行合作,积极为中小企业提供资金支持和超值服务。银信担保总裁李久立

对市委领导莅临指导表示感谢,并表达了发展担保、服务社会的决心,要为优化郑州以及洛阳的金融生态环境,实现中原崛起,建设发展和谐郑州贡献力量。

参观过程中,省委领导非常关心银信担保在河南地区的经营情况,在充分肯定银信担保取得成绩的同时,希望银信担保加快发展,在省委及省政府的大力支持下,把银信担保建设成为区域担保重点企业,同时要适应河南新的发展形势,解放思想,敢于创新,为银信担保做强做大而努力!他特别叮嘱,银信担保要不断打造金融担保产品创新服务,满足多元化融资需求,从而加快我省中小企业融资担保体系建设,使银信担保成为郑州乃至河南省担保企业的窗口和名片。

理财资讯 权威发布 电话:13837978848

恒辉担保——诚信恒久,共铸辉煌

河南恒辉投资担保有限公司是具有省级担保资质的专业投资担保公司,在《洛阳晚报》2010年“3·15”品牌担保机构评选活动中,荣获“洛阳年度最具品牌发展力担保机构”。

诚信是恒辉担保的做事之本、立业之基。对理财客户诚信,对担保贷款客户诚信,对政府主管部门诚信,是恒辉担保永恒的承诺。

恒辉担保倡导合作共赢,与理财客户合作,让客户的资金安

全地保值增值;和同行合作,诚信自律,共同发展都是共赢的体现。恒辉担保愿与广大客户、担保行业的朋友,一起和谐发展,共铸辉煌!

地址:凯旋东路60号(原交通银行)11楼
电话:63636366 63636388
唐宫路咨询部
地址:西工区唐宫大厦1楼(小商品市场东)
电话:63636377 63636386

爱心责任,生存的命脉

盛归来投资担保有限公司坚持用爱心回报社会,用行动证明企业的责任。

7月10日,盛归来投资担保有限公司为洛阳市慈善职业技术学校捐助了350张课桌和450把课椅。当时,该公司还表示,企业每年拿出30万元至50万元的资金,重点帮扶贫困生上学、孤寡老人生活以及修桥补路和贫困地区的乡村建设。7月24日,该公司获悉

川县发生特大洪水灾害,又主动捐助现金1万元,为灾区人民重建家园献出一点微薄之力。总经理苏继勇认为:“一个企业的利润固然重要,但其社会责任感也是企业生存的命脉,盛归来时刻都会把企业与社会命运紧密相连。”

地址:涧西区安徽路万国银座B座1901室
理财热线:65263100
65299255

银华富裕成股基近三年业绩冠军

□据 中国证券报

银华富裕主题基金业绩表现优异。截至8月30日,该基金近三年实现正收益,是仅有的两只三年正收益股票基金之一,而同期上证指数跌幅接近50%。根据银河证券数据显示,截至8月27日,银华富裕主题近三年累计净值增长率列标准股票型基金冠军。

银华富裕主题基金半年报显示,截至2010年6月30日,银华富裕主题股票基金的股票仓位为72.19%,在股票型基金中属于较低的仓位配置,有效降低了二季度股市下行带来的风险。银华富裕主题基金经理王华表示,今年1月份,银华富裕主题股票基金果断大幅减仓,坚守“低仓位+以消费品和新经济为主要持仓结构+在既定行业结构内扩大

个股覆盖面”三大投资策略,分散投资,取得了较好的业绩。

针对后市,银华基金认为,经历了上半年的估值回调,市场的系统性风险得到了大幅释放。随着政策的逐步体现,下半年市场会对经济复苏和政策方向形成新的预期,从而形成一定的变化。银华基金未来仍会坚持“消费品+新经济”的投资主线。

13家基金公司上半年份额不降反升

□据 东方财富网

2010年上半年市场下跌约28%,偏股基金规模缩水。不过,Wind数据显示,在扣除了新发基金因素后,也有13家基金公司上半年的份额不降反升,在弱市仍旧赢得了投资者的青睐。另外,中国证券报记者还了解到,今年以来基金持续营销开始渐显威力,主推的产品获得持续净

申购。

在这13家基金公司中,主要分为三类公司,一类是素有口碑的公司如兴业基金等,另外一类是产品较有特色,如万家基金是较早发行指数系列产品的基金公司。还有一类是今年以来业绩表现突出的公司,如东吴基金和汇丰晋信基金,特别是汇丰晋信,近年来业绩稳步提升,旗下基金业绩齐头并进。