

分红啦, 股基慷慨 债基吝啬

□见习记者 龚娅丽

尽管今年以来基金表现欠佳,但偏股型基金依旧慷慨分红,而去年同期风光无限的债券型基金则捂紧口袋。截至5月4日,今年共有228只基金进行了251次分红,分红总额约为367.13亿元。其中,偏股型基金约占基金分红总额的七成。



偏股型基金分红有差异

WIND 数据显示,截至4月底,今年大盘上涨3.68%,494只偏股型基金中仅39只基金净值涨幅超过大盘,占比不足一成,而所有偏股型基金平均净值下跌3.90%。尽管如此,一些基金公司还是大方地将红利再投资以及现金分红的选择权交回到投资者手中。例如金鹰中小盘,今年以来已经分红4次,每10份基金份额累计派发红利2.36元。

当然,并非所有的偏股型基金都能让基民落袋为安。中小盘股的弱势表现对主动型基金整体业绩有拖累,赔钱的基金在今年只好当“铁公鸡”。比如光大保德信中小盘、银华内需精选、民生加银精选等基金的净值跌幅超过10%,它们在今年尚无分红举动。

“营销手段和对后市看法的不同都会促使基金公司采取不同的分红策略。”

建设银行洛阳分行财富管理中心理财顾问、国际金融理财师王韶华表示。首先,处在震荡市,去年基金青睐的消费、医药等个股在今年纷纷遭遇调整,不少基金受累于此,因此部分基金公司随着市场板块的轮动换仓卖出股票,将这笔已实现的收益用作分红,及时让投资者落袋为安。其次,基金公司通过分红降低净值,也能吸引一部分逢低介入的投资者。

债基少分红,多布局

数据显示,今年前4个月债券型基金整体实现正收益,平均上涨0.24%,其中长期纯债基金以1.34%的收益超过货币市场基金。但是,债基的分红显得比较吝啬。

“及时分红是一种规避债市可能存在的风险的有效手段,债基未大规模密集分红,可能是基金公司看好债市调整后的机会。”王韶华说,随着紧缩政策步

入尾声,通胀水平在下半年以后如果得到控制,债市拐点就有可能出现。因此,市场正在为后市积极布局。

王韶华提醒,分红并不是越多越好,投资者应该选择适合自己需求的分红方式。基金分红并不是衡量基金业绩的主要标准,衡量基金业绩的主要标准是基金净值的增长水平,而分红只不过是基金收益变现而已。“对于长期投资者来说,分红再投资是积少成多,发挥复利作用的有效手段;而对于风险承受能力较弱、投资期限较短的投资者,通过分红落袋为安也是一种不错的选择。”王韶华建议。

建行二手房贷款中心
 全市首家 专业专注
 电话:64628163/8102/8131
 地址:南昌路建行大厦二楼

受连累, 九成基金跑输基准线

□据《金融时报》

第一季度,A股市场的运行呈现出两大鲜明特征:一是强周期性行业与食品饮料、医药等消费类防御型行业呈现出冰火两重天的境况;二是低估值、超大板块表现抢眼,而高估值、小盘股板块逆势下跌。如此纠结的市场,导致基金的盈利能力大幅下降。

截至目前,61家基金公司旗下的

824只基金一季报已经全部披露完毕。数据显示,在同期上证综指涨幅为4.27%的情况下,基金合计亏损却达到359.83亿元,而去年四季度这一数据还是盈利1280亿元。就是否跑赢业绩基准这一指标而言,今年一季度堪称我国基金历史上表现最差的时期。

天相投资对2011年一季度报的统计显示,536只有业绩基准的偏股型基金中多达493只偏股型基金跑输业绩基

准,比例达到了91.98%。其中,跑输业绩基准10个百分点以上的偏股型基金达到44只,跑输业绩基准比例在5个到10个百分点的偏股型基金多达180只。

市场人士分析称,市场明显的“二八走势”以及绝大多数偏股型基金的股票投资部分是以上证指数、沪深300等大盘蓝筹指数为基准,导致偏股型基金踏空行情、大面积跑输业绩基准。

走近工商银行,体验现代金融服务 系列报道之七

工银幸福贷款:“贷”出来的幸福生活

□记者 刘黄周 通讯员 付丽红

幸福贷款,“贷”来幸福。工银幸福贷款是中国工商银行个人贷款服务的总品牌名称,涵盖了个人住房贷款、个人消费贷款、个人经营贷款三大类20多款个人贷款产品。工商银行致力于提供优质、高效的信贷服务,满足客户的融资需求。

据介绍,工银幸福贷款有丰富的贷款业务品种,不仅包含20多款个人贷款产品,更有循环贷款、卡贷通、网贷通等特色功能,能够全面满足您的个人融资需求。它具有如下特点:

一是贷款用途多,包含经营、购车、教育、医疗、装修、旅游、购买耐用消费品以及购房等多种贷款业务品种;

二是担保方式多,具有抵押、质押、保证(包括自然人担保、商户联保等)以及组合担保等多种担保方式;

三是放款渠道多,可以通过银行柜面申请发放贷款,还有个品种可以通过商户POS、电子银行等渠道自助发放贷款;

四是放款方式多,可以申请一次性放款,也可以申请循环贷款功能,一次申请、循环使用、随借随还、方便快捷;

五是还款方式多,11种还款方式供选择,可以满足不同的现金流安排。

另外,全国有万名个人信贷专业客户经理提供融资顾问服务,可根据收入、支出以及家庭资产等情况量身定做个人融资计划,合理规划现金流的分配,并力

争通过最短的时间完成贷款申请、审批与发放。

再者,工商银行还具有独特的个人客户星级服务体系以及还款宽限期服务——

星级服务体系:个人贷款是工行个人客户星级客户评价的重要指标之一,当个人贷款达到一定金额,即可享受工行相应星级的尊享服务待遇,更有办理业务手续费减免等多项优惠。

还款宽限期服务:借款人可根据自身收入状况选择固定的每期还款日;借款者在借款合同约定的还款期内,还款日期可在约定还款日基础上宽限10个自然日,在此期间还款不收取罚息,不影响个人信用记录。

昨日“基”市

沪基指收低 0.24% 信诚深度领涨 4.20%

□据 金融界

昨日,两市基指低开震荡,尾盘收低。截至收盘,沪基指报4556.11点,下跌10.88点,跌幅0.24%;深基指报5687.50点,下跌15.40点,跌幅0.27%。

封闭式基金方面,51只基金中15只上涨,29只下跌,居涨跌幅首位的分别是:国泰进取上涨0.60%、基金开元下跌1.14%。

ETF方面,22只基金中7只上涨、12只下跌,居涨跌幅首位的分别是:中盘ETF上涨0.74%、治理ETF下跌0.64%。

LOF场内交易方面,60只基金中26只上涨、28只下跌,居涨跌幅首位的分别是:信诚深度上涨4.20%、鹏华创新下跌2.78%。

基金信息

富国天盈分级债基获批

□据《证券时报》

富国基金称,富国天盈分级债券基金日前已正式获批,将于近期公开募集。

富国天盈按照7:3的配比原则分成A、B两类,独立发售。在募集完成后,两类资产将合并运作。其中,保守型份额天盈A,类似1款6个月滚动的银行理财产品,每6个月开放一次。目前,天盈A的约定年收益率为4.55%,接近银行3年定期存款利率,适合偏好低风险的投资。天盈B则引入了杠杆机制,扣除天盈A的收益后,剩余收益归天盈B,类似获得了3.33倍的初始杠杆,对那些希望在低风险的基础上实现收益最大化的投资者具有吸引力。

鹏华新兴产业股票型基金 获准募集

□据 新华网

“十二五”规划定调中国经济转型,令战略性新兴产业成为资本市场的关注焦点。继去年多只相关主题基金亮相之后,近期鹏华新兴产业股票型基金又获准募集。

来自国金证券的观点认为,未来战略性新兴产业的投资机会将逐渐从过去政策刺激下的子板块轮动过渡到基本面切实具有成长性的个股行情。在这一背景下,如何选择有效的投资标的,成为决定相关主题基金业绩的关键因素。作为一家拥有10多年证券投资经验的老牌基金公司,鹏华基金旗下基金表现稳健。数据显示,截至4月22日,今年以来鹏华价值优势基金净值增长率高达12.03%,在236只标准股票型基金中位居第一,鹏华行业成长基金、鹏华普天收益基金分别上升至第九位和第六位。