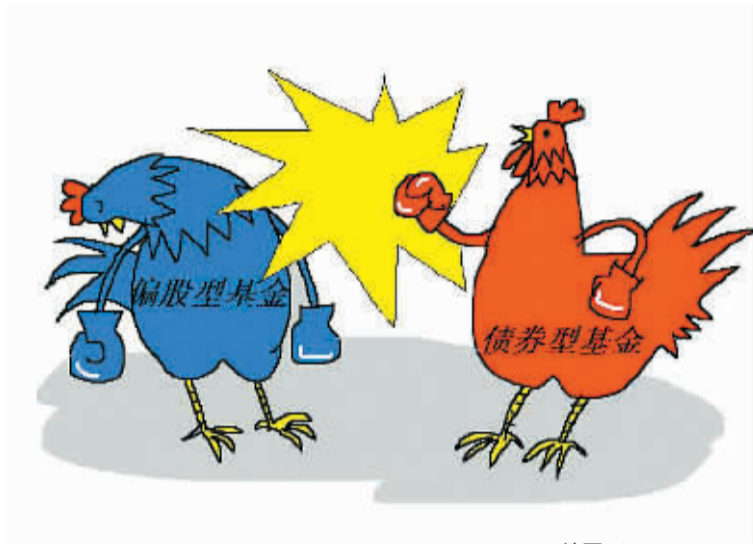


去年10月以来,新成立的基金近百只,本报统计调查业绩发现—— 配角变主角:稳健型击败偏股型

□见习记者 龚姝丽

今年以来A股走出“倒V字形”，自2800多点涨至3000多点，现在又跌回2800多点，再加上板块转换频繁，发行唱主角的偏股型次新基金陷入浮亏的厄运。新发基金里唱配角、素来以稳健著称的债券型、保本型基金却表现优异。主配角的变化让很多新基民无所适从。本报对去年10月至今成立的97只新基金做了统计和调查。



绘图:李玉明

稳健型很“稳”，偏股型大面积浮亏

自成立以来,62只偏股型新基金的平均复权单位净值增长率是-3.71%,其中只有3只基金的复权单位净值增长率为正值,它们分别是鹏华消费优选、诺安上证新兴产业ETF联接、万家中证红利,复权单位净值增长率分别为0.7%、0.2%、0.12%。排名垫底的三只基金是华宝兴业新兴产业、中海环保新能源、申万菱信深证成指分级,复权单位净值增长率分别为

-11.24%、-11.2%、-11.12%。

28只债券型基金的平均复权单位净值增长率是0.88%,其中27只都实现了较不错的收益,只有南方广利回报C的复权单位净值增长率是-0.2%。5只统计内的保本型基金都实现了正收益,它们分别为建信保本、汇添富保本、广发聚祥保本、大成保本、东方保本,这几只基金的平均复权单位净值增长率为0.56%。

“一般而言,股市和债市存在一个‘跷跷板效应’,股市一低迷,债市就火爆。”建设银行财富管理中心理财经理、国际金融理财师惠莉莉说。今年以来,股市较为疲软,未来在经济下滑的环境中出现趋势性上涨的可能性有限,因此避险资金向债市转移。保本基金经常使用一种动态的投资组合保险技术实现保本。因此,保本基金和债券型基金都取得了不错的业绩。

偏股型基金值得“守望”否

惠莉莉指出,如今债市隐现的风险不容忽视。3年期央票重启以及准备金率上调使得短期市场资金面发生了较大程度地逆转,再加上通胀能否在下半年得到有效控制仍是未知数,建议谨慎乐观地看待未来的债市。

“债券型基金投资价值虽然可能下降,但仍可作为组合的低风险资产配置。”惠莉莉说。

记者调查发现,如今投资者普遍的心态是:既不愿放弃股市上涨的机会,同

时也担心股市下跌带来的损失;稳健型基金投资风险虽然较低,但收益难以满足部分投资者需求。那么,偏股型基金这块“麦田”是否值得基民来“守望”?惠莉莉表示,不要因为某只基金在一个季度的业绩表现差,就频频调换基金,算上买卖手续费,往往得不偿失。如果“风水”恰在这时转到了这只基金,反向操作损失更严重。

“如果基金公司和基金经理对股票的挑选和配置能力较强,即便这一个季

度表现不佳,下一个季度也可能扭转局面。投资者不用纠结于某一天的净值涨跌,要更关注宏观面对基金的影响,做好时点的把握。”惠莉莉说。

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

“走近工商银行,体验现代金融服务”系列报道之十一

工行个人经营贷款: 掌控资金“贷”动经营

□记者 刘黄周 通讯员 付丽红

贷款金额最高可达1000万元,期限最长可达5年……工商银行推出的个人经营贷款,持续受到关注。据介绍,个人经营贷款是中国工商银行向客户发放的用于客户合法经营活动所需资金周转的人民币担保贷款。

该贷款具有多种特色,一是贷款额度高,贷款金额最高可达1000万元;二是贷款期限长,最长可达5年;三是担保方式多,可采用抵押、质押、保证担保等多种方式;四是具备循环贷款功能,一次申请,循环使用,随借随还,方便快捷,并可通过商户POS和网上银行等渠道实现贷款的自助发放。

据了解,申请该贷款需具备以下条件:

1. 具有完全民事行为能力

人,年龄在18(含)——60周岁(不含)之间。外国人以及港、澳、台居民为借款人的,应在中华人民共和国境内居住满一年并有固定居所和职业。

2. 具有合法有效的身份证明、户籍证明(或有效居住证明)及婚姻状况证明;

3. 借款人具有合法的经营资格,能提供个体工商户营业执照、合伙企业营业执照或者企业法人营业执照;

4. 具有稳定的收入来源和按时足额偿还贷款本息的能力;

5. 具有良好的信用记录和还款意愿,借款人及其经营实体在工行及其他已查知的金融机构无不良信用记录;

6. 能够提供贷款人认可的合法、有效、可靠的贷款担保;

7. 借款人在工行开立个人结算账户。

同时,还要准备以下申请资料:

1. 借款人及其配偶有效身份证件、户籍证明、婚姻状况证明原件及复印件;

2. 经年检的个体工商户营业执照、合伙企业营业执照或企业法人营业执照原件及复印件;

3. 个人收入证明,如个人纳税证明、工资薪金证明、个人在经营实体的分红证明、租金收入、在工行或他行近6个月内的存款、国债、基金等平均金融资产证明等;

4. 能反映借款人或其经营实体近期经营状况的银行结算账户明细或完税凭证等证明资料;

5. 抵押房产权属证明原件及复印件。有权处分人(包括房产共有人)同意抵押的证明文件。

6. 贷款采用保证方式的,须提供保证人相关资料。

基金信息

债基发行“八仙过海” 分级债基“三箭齐发”

□据 新华网

本周8只债基同时发行,其中分级债基更罕见地出现地出现“三箭齐发”:继中欧鼎利5月9日正式发行后,本周万家添利、富国天盈两只分级债基同步亮相。

本周发行的富国天盈在短短3天内吸引近80亿元认购资金,提前结束募集并启动比例配售。万家添利分级债基正式亮相,也同样获得市场高度关注。这只基金实行A、B类完全分开募集,其中保守型份额添利A类似一只6个月滚动的银行理财产品,每6个月开放一次,其约定收益率为一年定期存款利率+1.1%,半年复利计算;万家添利B则提供中高杠杆策略,初始财务杠杆比例为3.5倍。在3年封闭期中,添利B将通过投资较高收益的债券产品,实现可观收益回报,并兑现A类约定收益。

富国天盈债基3日募资近80亿 比例配售重现江湖

□据《国际金融报》

2011年的发行纪录由一只债券基金创下。富国基金5月18日公告称,因认购踊跃,为保护投资人利益,保守型债券份额富国天盈A于19日起结束募集,启动全额比例配售。富国天盈A于18日起刚刚开放银行、券商等代销渠道认购。至此,富国天盈分级债基在三天内已结束募集。

此前公告信息显示,于5月16日首发的杠杆类份额富国天盈B一日内也吸引了逾10亿资金认购,富国基金于18日停止天盈B募集。若照此估算,富国天盈分级债券基金三天内已吸引了近80亿元资金认购,并启动比例配售。这不仅是今年以来基金发行市场上吸引资金最多、发行时间最短的新基金,更是比例配售首度重现江湖。

银华永祥保本基金23日发行

□据《中国证券报》

银华基金日前公告称,旗下第二只保本基金——银华永祥保本混合型证券投资基金将于5月23日起发行。该基金保本周期为三年,由担保人中国投资担保有限公司对募集期内认购并持有到期的基金份额提供不可撤销的连带责任保证。

公告显示,该基金将按照恒定比例组合保险机制将资产配置于保本资产与收益资产,投资的保本资产为国内依法发行交易的债券、货币市场工具;投资的收益资产为股票(包括中小板、创业板及其他经中国证监会核准上市的股票)、权证。

