

基金客服小贴士

转换业务原则是先进先出,还是后进先出?

南方基金:在投资人利益最大化的原则指导下,通常基金转换业务遵循先进先出的原则...

南方e站通网上交易可以多卡交易吗?具体规则是什么?

南方基金:可以,规则如下: 1)选择多卡支付的投资者银行卡分为主卡和副卡;2)您在开通网上交易时注册的银行卡为主卡...

不同类型对账单发送的频率有何区别?

南方基金:纸质对账单:按季度寄送。每季度结束后15个工作日内,我们将向本季度有交易的投资者寄送纸质对账单...

短信对账单:包括月度和季度两种,我们将根据投资者选择的频率通过短信方式进行发送。

E-mail对账单:包括月度、季度和年度三种,我们将根据投资者选择的频率进行发送,一般在月/季/年度结束后几个工作日内发出。

在两个销售机构持有同一只基金(同一基金代码),在其中一个销售机构修改分红方式后,另一个销售机构的基金份额是否受影响?

华夏基金:根据您持有的基金注册登记机构的不同,有所差别:

1.如果您持有的基金注册登记机构为华夏基金,此账户下的基金份额,如果在任一销售机构成功提交了分红方式修改申请,并且被注册登记机构确认成功,那么,您在所有销售机构持有的该基金(同一基金代码)都将采用这种分红方式。

2.如果您持有的基金注册登记机构为中国证券登记结算有限公司(基金账号为98.99开头的12位数字),此账户下的基金份额,您在任一销售机构成功提交分红方式修改申请,并且被注册登记机构确认成功后,该分红方式将仅适用于您在该销售机构持有的基金份额,其他销售机构持有的基金份额分红方式不受影响。(陈墨)

广发专栏

巧用广发基金“钱袋子”

很早就知道广发基金的“钱袋子”业务,当时只是意识到了把钱存在“钱袋子”会比活期存款收益更好,却万万没有想到不放在“钱袋子”的那部分钱会给自己带来损失。

在我办理了“钱袋子”两周之后,发生了一件意想不到的事情,那天晚上睡到半夜,突然被连续的几条短信声吵醒,迷迷糊糊地看了一眼短信,整个人都惊醒了,一共有五条短信,显示我的银行卡发生5笔3000元和1笔1300元的交易,将卡里留作生活费的13000多元全部取走。之后我立刻打电话给银行和110,忙了一夜没睡,第二天又忙了一天,之后发现是我之前取款ATM被人动了手脚,还加装了摄像头偷拍了我输入的密码,我的银行卡信息也被复制。

事情过去已经几个月了,现在想起还心有余悸,要不是我之前把大部分存款都转到了“钱袋子”账户,后果不堪设想。

最后再总结一下“钱袋子”妙用:银行卡只保留最基本的生活费,闲钱就放到“钱袋子”,不但收益比活期存款要好,还相当于给存款上锁,如果要使用这笔钱,不但需要银行卡信息、银行卡密码,还需要“钱袋子”账号和交易密码,才能把钱赎回到银行卡,层层关卡可以确保我的资金安全。(本文作者为基金持有人)

广发基金 “我爱我家”基金定投专栏 送一份定投给您最爱的人

FOF火速扩容 13只新品年内发行

证券时报记者 余子君

今年以来,A股市场持续震荡,FOF大举扩容。目前FOF共有28只,其中今年成立13只。

Wind数据统计显示,截至10月份,24家券商共计成立28只FOF,其中在2006年成立2只,2007年成立3只,2008年和2009年分别成立5只,在今年成立了13只。

国泰君安旗下FOF产品数量最多,达到3只,分别为国泰君安君得益优选基金、国泰君安君享精品基金一号和国泰君安央企50。其中国泰君安君享精品基金一号和国泰君安央企50均为今年成立的新产品。长江证券、华泰联合证券也各有2只FOF产品。

从产品类型来看,今年成立的国泰君安央企50与一般的FOF不同,该产品是被动跟踪上证央企50ETF的净值,80%-92%的资产投资于上证央企ETF,其他ETF投资比例不超过0%-7%,现金和货币市场基金投资比例为3%-10%,新股申购比例为0-2%。业内人士表示,这款产品实质上相当于央企ETF的联接基金,为投资者提供了场外申购央企ETF的机会。

从费率结构来看,FOF管理费相差较大,其中5只FOF管理费低于1%,分别为国泰君安央企50、浙商汇金1号、东莞旗峰1号、中银国际中国红基金宝、国泰君安君得益优选基金,管理费分别为0.3%、0.8%、0.8%、0.9%、0.98%。

值得注意的是,在今年成立的FOF中,多只产品来自中小券商,部分FOF是这些券商的首只产品。以信达证券为例,该公司2009年3月获得自营业务和资产管理业务资格,信达满堂红基金优选是该公司首只集合理财产品。西部证券发行的财富长安1号也是该公司旗下的第一只集合理财产品。

基金业内人士表示,从过往情况来看,中小券商首次发行产品时会选择FOF的形式。主要是因为,FOF产品具备较强的风险抵抗特征,可满足部分投资者分散风险的需求。

深圳一家券商资产管理部负责人也表示,目前公募基金已经突破了600只,基金业绩差距较大,券商作为专业机构,研究能力相对较高,可以帮助投资者精选基金。



资料图片

上海证券五星基金巡礼之三

鹏华行业成长:业绩稳健 能力均衡

鹏华行业成长基金成立于2002年5月24日。自成立以来,鹏华行业成长收益率达355.95%,业绩比较基准的涨幅为137.36%,同类基金的平均涨幅为344.71%(截至2010年10月22日)。

总体来看,鹏华行业成长基金长期业绩稳健、长期业绩优于短期业绩,风险较低,适合稳健的长期投资者作为核心基金来进行配置。

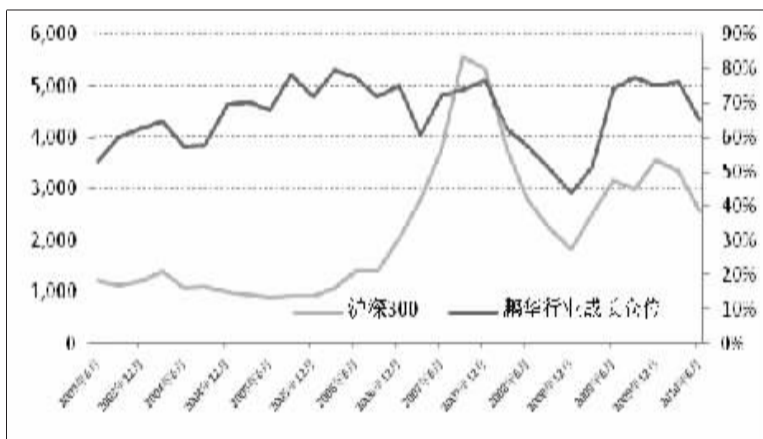
仓位波幅加大

在2007年三季度之前,该基金仓位通常维持在70%左右。在2007年三季度之后,该基金仓位调整幅度有所加大。近两年以来该基金最低仓位是2008年四季度的43.77%,最高仓位是2009年三季度的77.39%。

鹏华行业成长具有较强的行业配置能力。今年以来,该基金对金融保险业、房地产业的配置比例逐步下降,但对金融保险业仍保持较重的仓位。

该基金二季度重仓行业在三季度及10月份市场反弹中取得了良好的成绩。尽管该基金在今年一季度来大幅减持金融保险,小幅减持了机械设备,但机械设备、金融保险

鹏华行业成长仓位调整幅度有所加大



数据来源:wind、上海证券基金评价研究中心

仍是该基金重仓行业;在二季度增仓较多的行业是医药、电力和纺织服装,减持的三大行业为金融保险、采掘业和金属和非金属。从实际的效果看,在2010年三季度及10月份以来的反弹行情中,金融保险、机械设备表现强劲,只有信息技术表现稍弱。三季度以来,该基金三大重仓行业金融保险、机械设

备、信息技术涨幅分别达到37.50%、40.77%、20.07%。

该基金在调仓和行业配置的过程中表现出了较强的择时能力。与大多数基金不具备择时能力相比,该基金的上证3年择时能力指标为0.1,同期混合基金的择时能力指标均值为-0.1,鹏华行业成长择时能力指标处于同类基金的前10%,说明

该基金具有较强的择时能力。

持股分散 选股出众

鹏华行业成长持股分散,重仓股集中度低。从该基金以往的前十大重仓股来看,鹏华行业所选品种比较分散,投资比重较低,持股集中度在30%左右,今年二季度持股集中度降至25.24%,是近1年来的最低值。

鹏华行业成长选证能力较强,该基金3年上证选证能力指标值为0.35,远远超过同类均值的0.2,在同类基金中选证能力指标排名前15%。2010年二季度该基金前十大重仓股中新增青岛海尔、科陆电子、天音控股、黔源电力、一致药业等股票,大幅减持了与银行保险、采掘行业相关的股票。从重仓股情况可以看出,该基金二季度持股分散,主要以大消费为主,重点关注具有成长性的个股。在三季度以来的上涨中,该基金的三大重仓股华夏银行、青岛海尔和科陆电子的涨幅分别达到18.62%、41.52%、37.56%。

(上海证券基金评价研究中心 王毅 代宏坤)

点基台

景顺长城能源基建股票型基金:看好中国经济 坚持高仓位运作

景顺能源基金是一只股票型基金,最低股票仓位水平为60%。从实际操作看,基金始终保持着相对较高的仓位水平。除了2009年四季度,该基金处于建仓期,股票仓位水平略低于同业平均水平外,景顺能源基金其他两个季度的仓位水平均高于同业平均水平,2010年二季度末,基金股票投资比例为87.65%。

景顺能源基金管理人采取高仓位运作主要是基于对目前宏观经济长期看好的良好预期。在2010年基金中报中,基金管理人阐述了2011年经济回归趋势增长的观点。随着经济的起底复苏,经济下行风险相对较小,上证综指、深证成指估值都处于较低水平,市场下行概率较小,因此景顺能源基金保持较高股票仓位。

投资风格稳健

景顺能源基金采取自下而上的投资策略,依靠选股获取超额收益。首先,景顺能源基金截至今年上半年末,资产规模仅为3.35亿元,属于小规模基金,这类基金更能发挥灵活策略优势,靠选股获取超额收益效果相对大基金更为明显。其次,伴随着成长股行情分化,以及解禁潮对估值体系的冲击,选股对收益的重要性更加明显。因此,基金管理人采取自下而上的选股策略,适合目前的市场环境,以及该基金自身的产品特性。

景顺能源基金管理人较为稳健。在选股思路,基金管理人更多地寻找估值相对便宜、具备安全边际的个股。比如前期配置水泥股,以海螺水泥为例,基金管理人认为,结合未来水泥行业整合和水泥价格上涨,海螺水泥具备足够的安全边际。

在选股风格上,基金管理人看好个股,敢于重点配置,无论是基金前三大行业集中度,还是前十大重仓股集中度,都高于同业平均水平。

适合震荡上行市场

分阶段考察景顺能源基金的绝对业绩水平发现,该基金过去3个月、过去半年和自成立以来的业绩均位居同业前20%,基金获取超越同业收益的能力较强。

在市场维持震荡或上行阶段,该基金表现大幅超越同业基金,更适合相对强势的市场环境。根据国金策略小组的观点,结合中国经济的环比回升和货币流动性的充沛,A股中期趋势向好,未来1年内行情将主要以上涨和震荡为主,调整的空间和时间均相对有限。这样的市场环境比较适合景顺能源基金。

(国金证券 焦媛媛 张剑辉)

首届海外上市企业投资峰会 10月21日召开

招商基金发力QDII业务

证券时报记者 方丽

随着赴海外上市的中资公司逐年增多,QDII等投资者逐渐重视起这类企业的投资机会。为了给投资者和海外上市公司一个公开交流的平台,招商基金公司和海外上市企业协会10月21日在北京举办“归来去兮——海外上市企业投资高峰论坛”论坛。

中国企业走向国际化

中国企业国际化是未来的大趋势,不仅能通过海外上市突破资金瓶颈,并促进公司的有效治理。”这成为众多与会专家的一致看法。

据中国海外上市企业协会会长王宪章表示:国内市场门槛比较高,手续比较复杂,国际市场相对比较便捷,所以中国企业在海外上市,通过这次研讨会,让大家更多地了解在海外上市的国内中资企业,对它未来的发展是非常有好

处的,包括回归。”

招商基金总经理成保良表示,在机构和投资者看来,国际化道路也是一个必然的趋势,参与国际竞争,接受国际规则,不仅是我们业务拓展的需要,战略布局的考虑,更是希望通过国际化的运营来提升我们的管理水平和能力。这也是多数研究机构的出发点之一。

中国海外上市企业协会副会长汪群斌认为,走国际化是中国企业的必由之路,面对全球的发展和全球竞争,中国企业在海外上市可以拥有全球的视野,获得很多海外的经验和资源。但同时应该看到,全球最大的发展机会还是在中国。随着中国经济的发展,消费升级将带来丰富的投资机会,因而,在海外上市的中国公司是最值得投资的企业类别之一。

招商基金副总经理杨奕表示,

这次我们也邀请了国内QDII的同行和70多家海外上市企业的高管,旨在搭建一个交流的平台,海内外机构投资者一起研究沟通,共同探讨中国企业在海外证券市场面临的投资风险和机遇。”

一位参加交流会的人士表示,这次会议盛况空前,不仅加深了海外上市中资公司和QDII、私募等投资者交流,也让海外投资者更了解海外上市中资公司,同时也是为中国企业的发展打开了一扇大门。

QDII分享“中国成长”

目前,中资海外上市企业中蕴含着许多投资机会,而QDII将分享中国成长所带来的收益。

据招商基金国际业务部总监章宜斌介绍,从全球经济发展来看,未来新兴市场拥有较大的发展潜力,也带来较多的投资机会。中国作为

重要的新兴市场之一,未来发展空间很大,海外上市的中资企业同样将受益于中国成长。相较于其他国家的公司,QDII基金经理更能从各个方面考察这些中资企业,彻底了解该公司经营状况和发展潜力,抓住其中的投资机会。因此,QDII能较大程度分享海外上市中资企业的成长。

从招商基金QDII业务布局来看,都在围绕着“中国成长”做文章。首先,在目前的QDII中,招商基金全球资源QDII是唯一一只以海外资源型企业为主要投资标的的QDII基金,该基金投资思路就是“买中国企业所需要的东西”,数据显示,该基金取得了优异的投资业绩。该基金公司下一只QDII产品的投资标的锁定金砖四国市场,同样是看好新兴市场所带来的投资机会,分享“中国成长”故事。