

■ 释疑解惑

网上交易疑问详解

问: 安装哪些应用系统会影响网上直销的运行?

答: 我们建议您尽量减少使用搜索、辅助工具条(如google、3721等)否则很可能在支付中无法看到弹出银行的相关操作提示,或支付成功后无法看到商家提示“支付成功”的页面。解决办法:

(1)在Internet选项→高级,找到您要关闭的工具把相关功能关闭。

(2)在控制面板中的添加/删除程序中找到要关闭的工具并卸载掉。

问: 登陆基金公司网上交易页面出现异常,需要怎么设置浏览器?

答: 如果登录基金公司网上交易页面时出现无法显示等问题,您可以先按下面的方式配置您的浏览器工具-internet选项:

(1) 工具-internet选项-安全-自定义级别,将安全级别设置为:“安全级一中低”。

(2) 工具-internet选项-高级-点击“还原默认设置”。

■ 基民调查

调查显示:

过半基民对新基金经理考察期限仅为半年

□本报记者 江沂 深圳报道

每年的一季度是基金公司例行的人事变动密集期,一方面是基金经理拿到年终奖之后另谋高就,另一方面基金公司也会调整岗位重新布局,不过上周调查发现,对于频繁变动的基金经理,大部分的基民对其考察期限仅为半年时间。

根据中证报联合中证网(www.cs.com.cn)的新闻调查,当手中持有

前期我们推出的《网上交易的妙处》获得了读者普遍好评,本周我们再请长盛基金客服中心围绕网上交易中常遇到的疑问进行解答。

(3)工具-internet选项-常规-删除文件-选择“删除所有脱机内容”。

(4)工具-internet选项-隐私,将隐私级别设置为中高级别以下。

然后重新登录一下网上交易页面,如果还不可以,请致电您办理开户业务的基金公司客服中心咨询。

问: 为什么网上开户成功,但登录不了网上交易系统?

答: 一般开户成功后,各基金公司网上交易都会有一个开户成功的画面,回忆一下您是否看到该页面,如果没有,可能您的开户业务还没有成功。如果有您需要:

1、检查登录方式(基金账号/证件/证件类型)、检查证件号码/基金账号录入是否有误、是否选择正确、

检查输入的密码是否正确;

2、检查是否采用英文或中文输入法的半角模式输入的数字,如不是,请改成该模式。

如果通过上述手段均不能解决,请致电您所办理开户业务的基金公司客服中心咨询。

问: 我在当日交易时间内做了撤单,为何资金没有及时返还到我的银行账户中?

答: 工作日撤单款一般情况下应该实时退回到投资者的银行卡账户,如当时款项未到,则会被银行划到基金公司,基金公司在当日进行清算确认撤单后,在第二天收到款项时发出退回指令,之后款项会在1-2个工作日划回投资人账户中。

问: 网上交易有申购金额限制吗?

答: 基金公司限制了最低网上交易额度为1000元,具体上限一般以银行卡上限为准。各银行卡关于网上基金交易额度限制不一致。以目前长盛公司开通的网上交易各银行卡为例: 持兴业银行卡、农行金穗卡没有交易金额限制;

工商银行卡:用U盾购买基金没有交易上限,开通短信通知的动态口令卡用户单笔交易上限是2000元(含),日累计交易上限5000元(含)。

建行卡:单笔交易上限≤200万元,日累计交易上限为≤1000万元;

招行卡:大众版签约客户单笔划款金额与每日累计金额不超过20万元,专业版单笔交易上限50万元,日累计交易上限50万元;

中信银行卡单笔交易金额上限为100万元;日累计上限为100万元;

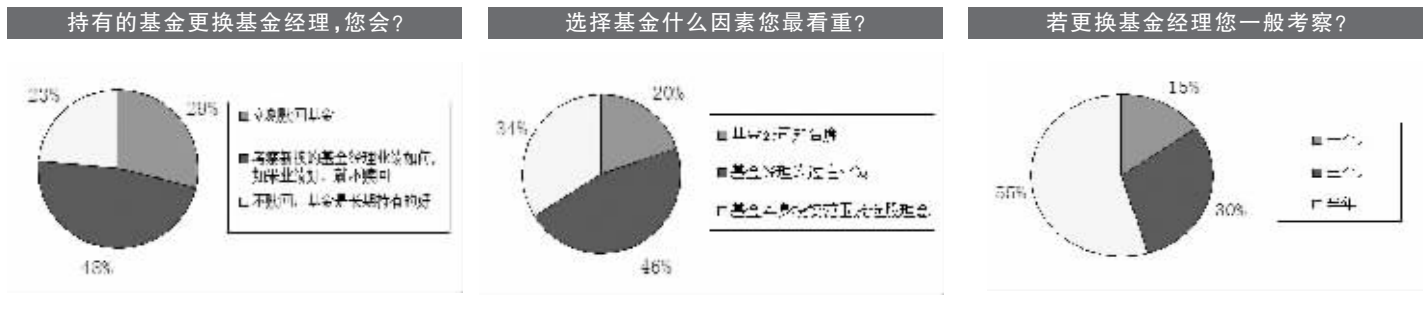
银联高级会员(ChinaPay高级会员)持有CD卡,日交易限额上限一般为100万元。

的基金更换基金经理时,有47.46%的基民选择“考察新换的基金经理业绩如何,如果业绩好,就不赎回”,另有29.25%的投资者选择立即赎回基金,仅有23.28%的投资者选择“继续持有,基金还是长期投资好”的选项。这表明,近半数的投资者对更换基金经理采取一种察看态度,70%多的投资者对此变化相当敏感,更换基金经理是导致基金赎回放大的潜在因素。

在选择基金时,基民的考虑因

素中,“基金经理的过往投资业绩”是得票最高的,占46.18%,另外选择“基金本身投资范围及选股理念”的有33.94%,选择“基金公司知名度”的为19.88%,这与基金经理的投资收益差距大有直接关系,即便是同一个基金公司,同样是股票型基金,有些基金能够跑入前三分之一,而有些只能保持中游甚至下游,因此基民更关心的是基金经理个人的品牌,其次才是基金公司的品牌。

从基民对新换基金经理的考察时间看,有54.88%的投资者选择半年期限,有29.88%的投资者则选择三个月,选择一个月的占15.24%。这说明,更换基金经理之后的前半年是基民的敏感期,若是业绩不佳,基金遭到“抛弃”的比例将会很高。这也给一些新更换的基金经理带来相对压力。从该调查看,基金公司更换基金经理须慎重,若处理不好,触发基民赎回意愿的可能性相当大。



基金算一算

瑞福分级基金参考净值怎么算

□海通证券研究所 吴先兴

瑞福分级基金的创新之处就在于将一只基金分成低风险、低收益潜力的瑞福优先和高风险、高收益潜力的瑞福进取两个份额级别。根据瑞福基金的招募说明书,瑞福进取和瑞福优先采用“虚拟清算”原则计算并公告两级基金的基金份额参考净值,分为三种情况:

(1) 基金份额净值大于或等于基金份额面值

瑞福优先的基金份额参考净值= PV +MIN [(NAV - PV)×(Ta + Tb)/ Ta ,RV]+[(NAV - PV)×(Ta + Tb)-MIN[(NAV - PV)×(Ta + Tb), Ta ×RV]]/(Ta + Tb)

瑞福进取的基金份额参考净值= PV +9×[(NAV - PV)×(Ta + Tb)-MIN[(NAV - PV)×(Ta + Tb), Ta ×RV]]/(Ta +

9 Tb)

(2)基金份额净值低于面值,但每份瑞福优先的累计分红金额加上基金份额净值大于或等于基金份额面值。

瑞福优先的基金份额参考净值=瑞福进取的基金份额参考净值=基金份额净值= NAV

(3)基金份额净值低于面值,且每份瑞福优先的累计分红金额加上基金份额净值小于基金份额面值

瑞福优先的基金份额参考净值=MIN[NAV + NAV ×Tb / Ta ,NAV + Rb × Tb/ Ta , PV - Ra]

瑞福进取的基金份额参考净值= NAV -[MIN[NAV × Tb / Ta , Rb × Tb / Ta ,PV - Ra - NAV]]× Ta / Tb

其中,设T日为基金份额参考净值计算日,NAV为T日基金份额净值,PV为基金份额面值, Ta、Tb分别为T日瑞福优先和瑞福进取的基金份额数, Ra、Rb分别为截至T日

每份瑞福优先和每份瑞福进取的累计分红金额 (若T日为分红除权日,则该次分红金额自T日起相应计入各自的累计分红金额),RV为截至T日每份瑞福优先以前各个会计年度尚未弥补的基准收益差额与当年每份瑞福优先的应计基准收益之和。

例:设T日为基金份额参考净值计算日,瑞福优先、瑞福进取的基金份额数分别为28亿份和30亿份,每份瑞福优先和每份瑞福进取的累计分红金额分别为0.12元和0.53元,截至T日每份瑞福优先以前各个会计年度尚未弥补的基准收益差额与当年每份瑞福优先的应计基准收益之和为0.05元,如果T日基金份额净值分别为1.250元、0.900元和0.850元,则基金份额参考净值的计算如下:

(1) 当T日的基金份额净值为1.250元时,则:

瑞福优先的基金份额参考净值=1+MIN[(1.250-1)×(28+30)/28,

0.05]+[(1.250-1)×(28+30)-MIN[(1.250-1)×(28+30),28×0.05]]/(28+9×30)=1.094(元)

瑞福进取的基金份额参考净值=1+9×[(1.250-1)×(28+30)-MIN[(1.250-1)×(28+30),28×0.05]]/(28+9×30)=1.396(元)

(2) 当T日的基金份额净值为0.900元时,此时,瑞福优先不存在本金差额,则:

瑞福优先的基金份额参考净值=瑞福进取的基金份额参考净值=基金份额净值=0.900(元)

(3) 当T日的基金份额净值为0.850元时,此时,需要对瑞福优先进行本金差额弥补,则:

瑞福优先的基金份额参考净值=MIN[0.850+0.850×30/28,0.850+0.53×30/28,1-0.12]=0.880(元)

瑞福进取的基金份额参考净值=0.850-[MIN[0.850×30/28,0.53×30/28,1-0.12-0.850]]×28/30=0.822(元)

■ 新发基金一周提示

基金简称	市场代码	募集起始日期	募集截至日期	托管银行
长信中证央企100	163001	2010-2-4	2010-3-19	建设银行
中海上证50	399001	2010-2-22	2010-3-19	工商银行
农银汇理中小盘	660005	2010-2-22	2010-3-23	建设银行
易方达上证中盘ETF	510133	2010-2-25	2010-3-25	工商银行
易方达上证中盘ETF联接	110021	2010-2-25	2010-3-25	工商银行
南方策略	202019	2010-2-25	2010-3-25	招商银行
招商全球资源	217015	2010-3-1	2010-3-19	工商银行

数据来源:天相投研

■ 信息速递摘要

基金经理任职变更

诺德基金管理有限公司决定聘任向朝勇先生为诺德主题灵活配置混合型证券投资基金的基金经理,戴奇雷先生不再担任上述职务。

长城基金管理有限公司决定聘任阮涛先生担任长城久恒平衡型证券投资基金的基金经理,李硕同志不再担任上述职位。

长城基金管理有限公司决定聘任阮涛先生担任长城双动力股票型证券投资基金的基金经理,李硕同志不再担任上述职位。

长城基金管理有限公司决定增聘钟光正先生为长城稳健增利债券型证券投资基金的基金经理,与王定元先生共同管理该基金。

长城基金管理有限公司决定增聘钟光正先生为长城货币市场证券投资基金的基金经理,与王定元先生共同管理该基金。

基金分红

富兰克林国海弹性市值股票型证券投资基金每10份基金份额拟派发现金红利1.000元,权益登记日:2010年2月26日,除息日:2010年3月1日,红利发放日:2010年3月2日。

富兰克林国海强化收益债券型证券投资基金每10份基金份额拟派发现金红利0.300元,权益登记日:2010年2月26日,除息日:2010年3月1日,红利发放日:2010年3月2日。

富兰克林国海潜力组合股票型证券投资基金每10份基金份额拟派发现金红利1.000元,权益登记日:2010年2月26日,除息日:2010年3月1日,红利发放日:2010年3月2日。

易方达积极成长证券投资基金每10份基金份额拟派发现金红利0.800元,权益登记日:2010年3月11日,除息日:2010年3月11日,红利发放日:2010年3月12日。

汇丰晋信动态策略混合型证券投资基金每10份基金份额拟派发现金红利1.200元,权益登记日:2010年2月26日,除息日:2010年2月26日,红利发放日:2010年3月2日。

(天相投资顾问有限公司)