

现代快报

2008年5月12日 星期一
责编:徐方逸 组版:杜敏

理财金刊

发现价值 / 收获财富

24小时读者热线
96060
新闻报料 投诉求助 报纸订阅 广告咨询 便民服务

巧用基金转换 提前实现解套

自印花税下调后,大盘反弹幅度已经超过20%。但最近的震荡行情令不少基金刚放下的心又悬了起来,被深套40%以上的股票型基金如何解套?不少基民动起了脑筋——将持有的股票型基金转换成债券型基金或是货币型基金,耐心等到大盘深跌之后再吧股票型基金接回来,这样几个波段做下来说不准就可以解套甚至获利,如果死守着还不知道什么时候能解套呢!记者了解到,不少基金公司都对旗下基金推出了转换功能,而且费用比较优惠。不过对于目前是否适合转换,专家给出了不同意见。

陈先生:转换一次多赚5%

陈先生“养基”已经四年多了,和许多买了基金就搁一边不管的“懒汉”基民不同,陈先生喜欢根据股市波段在不同类型基金之间“折腾”。因为经常进行不同类型基金的转换,陈先生还真的躲过了几次大跌,赚取了更多的收益。

“5%收益如果投资货币型基金需要两年半,存活期存款要8年时间。但我做一次基金转换就获得了5%的收益。”陈先生称,他是在2004年9月份的时候申购的广发聚富,当时基金的净值是1.0425元,持有到2005年9月,一年收益率已经超过了12%。但经过分析基金净值走势图之后,他发现在2005年4月份到8月份的时候有

一波比较大的波动,如果在这个过程中能够适时操作的话,他的收益率还会有大幅度提高。“我当时打电话到基金公司咨询了一下,采用高点赎回低点再申购的方式,成本会比较高,而基金转换比较省钱,如果从聚富转入到货币后,再由货币转换到聚富可以免转换费。”所以在2005年9月13日聚富累计净值再次冲高到1.2124元之后,陈先生就办理了聚富转货币的手续,扣除手续费之后净收益超过14%,之后聚富虽然还有走高,但很快进入了盘整期。在2005年11月21日办理了货币转聚富的手续,成交净值1.0083。之后,到陈先生赎回时,包括分红转换之后的收益

超过15%,加上之前的14%,总共超过29%,而如果不办理转换,收益大概为24%,其中多出来的收益,恰好是5%,而成本仅仅是聚富转货币时0.5%的赎回费。

今年年初大盘暴跌,为避免损失,他又开始把手中股票基金转换成货币基金。“今年1月份,我在3.2元左右把华夏红利转换成了货币基金,因为股市暴跌,华夏红利最低跌到过2.3元左右,要是不转换,这段时间损失近30%。印花税下调消息出来后,我又在2.6元左右把这只基金给换回来了。”陈先生称,今年股市震荡得特别厉害,基民更适合通过基金转换业务,将收益“锁定”。

专家:基金转换应讲时机

专家建议,基金转换的时机选择要注意以下几点:

1. 如果您准备将手上的股票基金获利了结,但目前尚无资金使用需求,可以将股票基金转换至固定收益工具,如债券基金或货币市场基金。2. 如果您持有的股票基金跌至止损点,且暂无资金使用需求,在认赔赎回之前,可考虑转换。3. 当股票市场将从空头转为多头,您应将“停泊”于债券基金或货币市场基金的资金,及时转换到即将复苏的股票基金里。4. 当经济景气周期处于高峰,面临下滑风险,您应开始逢高获利了结,可把持有的股票基金逐步转成债券基金或货币市场基金。

华夏基金:建议基民高位进行转换

那么在今年震荡行情下,基民是否应该像陈先生这样进行转换、波段操作呢?华夏基金公司上海分公司总经理助理傅冬称,他们很赞成投资者这样做,他们从去年的第四季度就开始建议投资者通过转换基金来规避风险了。“虽然管理层出台了印花税下调的消息,但是如果后期通胀数据下不来,那么股市还会震荡。而前两年大家买在手上的基金全是股票型基金,光看收益不看风险,但是如果今年将股票型基金全部赎回也不可取,如果钱取出来

放在银行不管存活期还是定期都不划算,跑不赢通胀。所以我们建议投资者在高位时,将股票型基金转换成债券基金或者货币基金。”

上投摩根:赌波段很可能得不偿失

上投摩根基金公司一位相关负责人称,他们不提倡投资者在不同基金之间转来转去,“谁能判断得准高点在哪?低点在哪?”他认为投资者本来在家庭资产配置中就应该对不同类型的基金进行合理分布,每年投资者只要根据市场的变化,调整一下不同基金之间的比例就可以了,没有必要去赌每个波段。

转换费用怎么算

假定某位投资者在某只基金的开放日内将所持有的A基金转换成B基金,T日的两基金份额净值分别为1.30元和1.50元,转换份额为10000份,转换费率为0.2%,认(申)购费补差费率为0.3%,那么转换申请所负担的转换费、认(申)购费补差费

和相应的基金份额等数值计算如下:

1. 转出金额=转出份额×转出基金当日单位资产净值=10000×1.30=13000元;
2. 基金转换费=转出金额×基金转换费率=13000×0.2%=26(元);
3. 认(申)购费补差费=转

出金额×认(申)购费补差费率=13000×0.3%=39(元);

4. 转入金额=转出金额-基金转换费-认(申)购费补差费=13000-26-39=12935(元);

5. 转入份额=转入金额/转入基金当日单位基金资产净值=12935/1.50=8623.33(份)

资料链接

要注意的是,基金转换业务所涉及的两只基金必须是由同一基金管理人管理的基金。由于各家基金公司的基金转换业务规则有所不同,因此我们以几家基金公司为例,作个大致的了解。投资者如果想进一步了解手头基金的相关情况,可以直接向基金公司咨询。

华夏基金公司:赎回费正常收取,一般0.5%,而转入申

部分基金公司转换费用

购时,一般需要补上两只基金之间的差价,比如卖出的前一只基金申购费为1.5%,而转换的新基金的申购费是2%,那么投资者就要补上0.5%的差价。此外,指数基金、QDII基金等不能转换。

上投摩根基金公司:基金转换没有优惠,赎回时赎回费,一般一年以内0.5%,一年以上三年以内0.35%,三年以

上赎回费为0,再申购其他基金时,收取申购费,一般是1.5%。

易方达基金公司:旗下股票型基金(价值成长基金和科讯基金除外)之间的转换费率为0。而股票型基金转成货币型基金或是货币型基金转成股票型基金,则要根据资金额度大小、持有时间长短,收取不等费用。 快报记者 王海燕

北京2008年奥运会特许商品

北京2008年奥运会火炬接力纪念章

“好运一生传递”全国巡回签售会—南京站

凡购买任意一款北京2008年奥运会火炬接力纪念章,均有机会参加5月18日的“好运一生传递—罗雪娟”现场签售会。

中国银行首发仪式暨现场签售会
 签售时间:5月18日 上午10点
 签售地点:中山南路148号中银大厦中庭
 详情请咨询中国银行各网点

中钞国鼎直营店签售会
 签售时间:5月18日 下午2点
 签售地点:南京中央商场
 咨询热线:025-84728411

火炬接力纪念章打运大使 罗雪娟

北京2008年奥运会

南京

好运一生传递

南京地区经销 | 中国银行各网点 | 中钞国鼎南京中央商场店
 电话:025-84728411

(产品图片仅为示意,以发行实物为准)

产品规格	1公斤金币	1公斤银币	半公斤银币	10盎司金条(1盎司/31.1035g)	1盎司金条	1盎司银币	1盎司金条	1盎司银币
发行量	2004枚	1000枚	20000枚	10000枚	5000枚	5000枚	5000枚	5000枚
材质	999.9金	999.9银	999.9金	999.9金	999.9金	999.9银	999.9金	999.9银

上投摩根双核平衡混合型证券投资基金(373020)

正在交行各营业网点发售

为您在波动的市场环境中分散投资风险,获得资产的长期稳健增值!

投资范围:具有良好流动性的金融工具,重点投资具备较高估值优势的上市公司股票等。

分散投资风险 长期稳健增值

首次认购金额下限:1000元;追加认购下限:1000元; 发行日期:2008年4月28日-2008年5月16日

对外办理发行时间:9:30-15:00,当天15:00以后认购申请作为下一基金工作日的申请,不能提前办理认购申请;

赎回资金到客户帐户日期:T+3(T为赎回申请日)

风险提示:基金有风险,投资需谨慎,请投资者根据自身风险承受能力审慎选择。

交通银行 您身边的财富管理银行

客服热线:95559 www.bankcomm.com

百年知交 相融相通