

新品档案

长城中小盘成长
12月20日开始发行

基金名称:长城中小盘成长股票型证券投资基金

基金管理人:长城基金管理有限公司
基金托管人:中国银行股份有限公司
发售时间:2010年12月20日到2011年1月25日

投资范围:该基金的投资范围具有良好流动性的金融工具,包括国内依法发行上市的股票(包括创业板)、债券、货币市场工具、权证、资产支持证券以及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具。其中,该基金股票投资占基金资产的比例范围为60-95%;债券投资占基金资产的比例范围为0-35%;权证投资占基金资产净值的0-3%;现金以及到期日在1年以内的政府债券不低于基金资产净值的5%。该基金每半年对中国A股市场中的股票按流通市值从小到大排序并相加,累计流通市值占比达到总流通市值60%的股票为中小盘股票。

基金经理:杨建华,北京大学力学系理学学士、北京大学光华管理学院经济学硕士、注册会计师、10年证券从业经历。曾就职于大庆石油管理局、华为技术有限公司、深圳市和君创业投资公司、长城证券有限责任公司。2001年10月进入长城基金管理有限公司,曾任基金经理助理,2007年9月25日至2009年1月5日任长城安心回报混合型基金经理,2004年5月21日至今任长城久泰中信标普300指数基金经理,2009年9月22日至今任长城久富核心成长股票型基金经理。

购买细则:持有效证件到长城基金公司直销渠道或中行、建行及券商网点认购。

点评:该基金以不低于80%的股票资产投资于具有较高成长性和基本面良好的中小盘股票,采用积极主动的投资策略,力求实现基金资产的持续增值。

海富通大中华精选
12月20日开始发行

基金名称:海富通大中华精选股票型证券投资基金

基金管理人:海富通基金管理有限公司
基金托管人:中国银行股份有限公司
发售时间:2010年12月20日起至2011年1月21日

投资范围:股票及其他权益类证券占基金资产的60-95%;现金、银行存款、货币市场工具以及中国证监会允许基金投资的其他金融工具占基金资产的5-40%,其中基金保留的现金的比例不低于基金资产净值的5%。该基金以全球除内地股票市场以外的具有“大中华概念”上市公司为主要投资对象。“大中华概念”的股票需满足以下三个条件之一:1)上市公司注册在大中华区域(中国内地、香港、台湾、澳门);2)上市公司中至少百分之三十股权(占总股本)由大中华区域的股东持有;3)公司最近一个会计年度至少百分之五十之营业额来自大中华区域。

基金经理:杨铭,特许金融分析师(CFA),经济学学士。先后任职于香港东亚银行上海分行、上海瀚蓝投资顾问有限公司,2004年4月加入海富通基金管理有限公司,任股票分析师,2008年6月至2010年1月任海富通中国海外股票(QDII)基金基金经理助理,2010年1月起任海富通中国海外股票(QDII)基金基金经理。

购买细则:持有效证件到海富通基金公司直销渠道或中行、建行、交行及券商网点认购。

点评:海富通基金目前有40余人的研究及投资团队,研究的股票涵盖了大中华地区,旗下首只QDII产品,海富通海外股票基金即以中国概念海外上市公司作为主要投资目标。在全球量化宽松的背景下,出口占经济重要成分的大中华区域,将有再度获得较快的经济增长速度,中国概念类股票仍将是市场关注的焦点,具有较大的投资潜力。

民生银行非凡财富(行庆特别计划)
12月份开始发行

产品名称:非凡资产管理系列理财产品(行庆特别计划)

销售时间:2010年12月起至2011年1月中旬,每周有售,每周1-5款。

发行银行:民生银行
投资范围:主要投资于短期国库券、央行票据、银行承兑汇票以及货币市场工具等

产品细则:增利型理财产品,期限灵活,7天、14天、21天、75天、1个月、2个月、3个月可供选择;认购的起点金额分为5万元、20万元和100万元,递增金额1万元;收益稳健,预期年化收益率3.0%-4%。该系列产品均可在网上银行购买,产品运行期间,客户不可提前赎回或终止。

认购细则:持身份证和民生卡可在深圳地区任一民生银行网点购买,还可网上银行购买。产品额度有限,详询各网点理财经理或95568。

点评:民生银行此次推出的增利型行庆特别计划理财产品收益较高,风险较低,期限灵活,流动性强。

(陈墨)

126只债券型基金今年以来平均收益率8.06%,其中26只收益率超过10% 债基领跑五大类基金 目前仅指数基金亏损

截至12月16日,今年以来指数基金的平均收益率为负,平均亏损8.69%。

证券时报记者 杨磊

随着年底的临近,基金全年收益情况雏形已现。在五大类基金中,截至2010年12月16日,今年以来只有指数基金的平均收益率为负,平均亏损8.69%。

目前今年以来平均收益率最高的一类基金是债券基金,平均收益率为8.06%。不过,这一收益率和目前混合型基金7.02%的收益率比较接近。如果股市在12月下旬有所上涨,混合型基金收益率有望超过债券型基金。

收益最大相差近70个百分点

天相统计显示,今年年初到12月16日收益率最高的基金为华商盛世基金,其收益率已达44.81%;收益率最低的基金为嘉实50,今年以来亏损了23.75%,两者的收益率差距为68.56个百分点。

在偏股基金中,主要分成主动投资股票型基金、指数型基金和混合型基金。今年以来混合型基金的总体表现较为优异。

统计显示,158只混合型基金今年以来的规模加权平均收益率为7.02%,有89只混合型基金的收益率在0到15%之间,成为主流收益率区间,占混合型基金总数的56.33%。混合型基金中收益率最高的两只基金分别为华夏策略和华夏大盘精选,都是由华夏基金公司的明星基金经理王亚伟管理,收益率分别达到36.01%和31.85%。收益率最低的海某混合型基金今年以来亏损15.99%。

主动投资股票型基金的收益率明显低于混合型基金。统计显示,

213只主动投资股票型基金今年以来的收益率为4.07%。其中,151只基金的收益率为正,其中26只基金收益率超过20%,一些规模偏大的主动投资股票型基金收益率低,拖累整类基金收益率。另62只收益率为负。

业内专家分析,在今年股指下跌的情况下,混合型基金整体收益率表现优异。这主要是由于混合型基金的股票最低仓位限制较低,大多最低仓位限制为30%,还有部分混合型基金没有最低仓位限制。

天相统计显示,51只指数型基金今年以来平均亏损8.69%。除了中小板、南方500、广发500和深100ETF联接4只基金以外,其他47只基金全部亏损,亏损幅度超过20%的4只指数基金。

债基收益率暂时领先

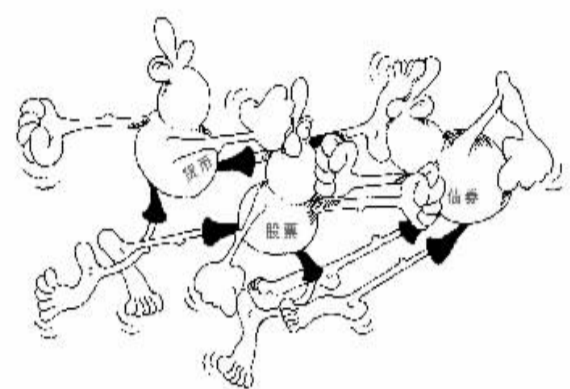
天相统计显示,债券型基金今年以来的投资收益率表现优异,126只债券基金的平均收益率为8.06%,其中26只债券基金收益率超过10%。

据悉,长盛积债和富国天丰两只债券基金收益率领跑,今年11月之前大多时候都是富国天丰领跑债券型基金业绩,11月4日之后长盛积债的业绩后来居上,超过富国天丰。目前两只债券基金今年以来的收益率分别为16.84%和16.16%。债券型基金中也有少量业绩表现较差的基金,7只全年以来的投资收益率低于2%。其中一只收益率为负,亏损了0.36%。货币市场基金今年以

来的平均收益率1.71%,对应年化收益率约1.8%。银华货币B、南方增利B、万家货币、天治天得利等9只货币基金目前的收益率已超过2%。其中收益率最高的为银华货币B,达到2.35%,全年的收益率预计为2.4%到2.5%之间,收益率最低的货币基金收益率不足0.8%。

此外,在一些小类别基金中,9只QDII今年以来受到海外市场整体表现明显优于国内股市的影响,平均收益率达到了10%,收益率最高的上投亚太达到了17.63%。

6只保本基金中有5只今年以来的收益率为正,按规模加权平均的收益率为3.34%,比债券基金和混合型基金收益率低,但明显高于货币基金今年以来的收益率。



制图/官兵

行业基金方兴未艾 投资宜三维度选择

证券时报记者 方丽

本报讯 虎年行业基金发展步入快车道,投资于消费、医疗和新能源等行业基金纷纷问世。理财专家建议,投资者选择这类基金需要从基金业绩、行业前景、基金特色三个维度考虑。

数据显示,今年以来,新成立的行业型基金超过以往品种的一半以上。通俗来说,行业基金是指以行业为导向的基金。行业基金的投资范围一般聚焦于某个行业,例如消费服务或公用事业等,或者相关联的上下游行业。从国际行业基金的规模结构来看,医疗保健行业、房地产行业和高科技行业基金占据行业基金份额的重要位置。借鉴国际比较来看,我国行业基金将面临快速发展时期。

选择行业基金第一看业绩。行业基金终究还是基金,因此在选择行业基金时首先要看业绩。业内人

士表示,不要被行业基金所述惑,选基金还是要看基金的长、短、中期的业绩及业绩与过往市场的关系。

第二看前景。据国际行业基金的发展来看,即寻找未来中长期增长确定和受益社会转型的行业。国金证券认为,中国从中长期看,已经步入经济结构调整期和产业转型期。和经济高速增长期所不同的是,替代周期性行业的上升与下降循环,将是新兴与传统行业交替及成熟性企业整合的过程。这包括产业结构从原先规模扩张的原材料行业,向具有一定技术含量、附加值的先进制造业转型;消费服务升级带来的上下游行业机会,及化解资源和环境约束的产业,如低碳产业、垃圾处理、水循环利用等。这些领域会是未来政策支持、存在着较大发展空间、随着“人口红利”拐点的临近,未来老龄化趋势渐现,医疗保健行业在我国方兴未艾。而我国

行业基金目前集中在消费类和新兴产业行业领域,成立的这两类行业基金合计占总数七成。其余的行业一般围绕服务业、医疗保健、能源基建和环保领域等。

第三看特色。行业型基金一般集中投资于特定的行业公司股票,较普遍的是以较大的股票资产投资于特定行业领域。行业基金能帮助实现投资者的行业配置偏好,作为平衡风险资产组合的对冲工具满足投资者的配置需求。从目前实际操作风格看,我国行业基金的前三大行业集中度一般在50%以上。

从今年投资业绩看,截至2010年12月15日,行业基金中国服务业、能源基建和新兴产业的基金品种在同业内表现领先。其中,景顺长城能源基建、嘉实服务增值行业和汇丰低碳先锋等表现抢眼。

理财产品年终盘点

保险专家:年末体检保险有讲究

证券时报记者 秦利

热线电话就可变更;

第二,明确保单的缴费方式,是否需要续保。多数保险公司的保单都有60天的宽限期,如果在此宽限期内没交保费又发生合同约定的保险责任,保险公司都必须履行保险赔付责任。

第三,确认保单是否有年金到期和红利领取。建议查询保单,是勾选了现金领取还是累计生息,又或者抵缴保费?建议消费者选择累计生息,因为累计生息才能获得保单最大的利益,并且这是随时可以变更的方

式,可供消费者灵活选择。

第四,检查自己的保障与目前的需求是否匹配,这是保单年检最重要的部分。首先将所拥有的保单进行分门别类,先把所有保单功能进行归类,比如,有些保单侧重风险保障,另外一些是教育金的保障。分门别类后,消费者可根据目前的生活工作需求来确认现在保单水平是否和生活需求相匹配。

另外,消费者如何了解目前的需求呢?日常生活中根据不同类型的消

费者,有几方面可以衡量此需求。比如,作为年轻人,工作是否有变迁?收入是否有变化?如果收入增加,保险也可以考虑增加,相反,收入减少了,消费者可以根据现状减低保额,从而减少所缴保费;是否结婚,生子或者贷款购房?如有,那证明保障需求有所增加,建议保险保额匹配增加。

作为服务于专业保险中介的资深经理,梁告诉记者,保险中介的主要工作,就是为客户量体裁衣:保险中介可以站在客户的立场为客户

挑选各家保险公司的拳头产品,为客户提供公正中立的服务,让客户买保险更轻松。除了对消费者年末保险检查的几点提醒,梁伟芬还建议每个家庭检查一下家庭成员的医疗保障与目前的医疗水平是否一致,可以通过检查目前的住院费用和大病保障是否齐全来衡量。做了新爸爸新妈妈的消费者们,也可以在年末考虑和规划孩子教育金。步入壮年的消费者,则需要年末重新检查现有保险并开始规划养老金。

压力和动力的辩证法



胡侃房事

蛮。但是,我是一个害怕压力的人,这倒一点儿不假。通过我这么多年来几次购房换房经历,足以证明这一点。我曾经在深圳买过三套房子,但最终手上还是只有一套房子。每次都是以旧换新。也就是说,买了新房后,即将旧房卖掉,拿卖房款来提前还贷。因为我记得,欠银行几十万元钱,对我来说压力太大了。回头来看,我当时的想法真是太老土了。如果那时候能够顶住每月几千元的按揭压力,那手上至少能多出一套房子来。经过房价噌噌上涨的这几年,身家至少能多一二十万啊。可世上是没有后悔药卖的。如今,面对老婆偶尔的埋怨,我也无法可讲,只能暗暗怪

自己的观念太落后了。有句话叫做“有压力才会有动力”,用在置业投资方面,是绝对有道理的。按揭购房制度的引进,给每个人都带来了寻找压力的机会。天下本没有免费的午餐,没有谁能够毫无压力、轻松自在地生活。电视剧《蜗居》里,海萍诉苦:每天一早睁开眼,就想到要挣多少钱才够这一天的支出。尽管这是房奴的哀叹,但也正是因为有了这种压力,海萍们才会去努力挣钱,工作、生活才有动力。当然,等我明白这个道理时,已为时晚矣。不过我还不忘记人不懈”。2007年7月,我力劝在上海工作的哥哥买一套房子,免得他当“月光族”,到头

来啥也没落下。事实证明那次决策相当正确。他当时首付50万,贷款50万买下的上海闸北的一套两居室,除了逼迫他每月省下一笔钱用来还贷,还于两年后出手卖掉,净赚了90万元。虽然现在来看,卖得还不是时候,但如果他当初也像当年的我一样不想有任何压力的话,到今天,还是手空空“月光族”罢了。

不过,话说得回来,压力和动力之间,也得讲究个和谐的。压力太大,甚或没有压力,固然难以让人产生动力,但人所能承受的压力,也该讲究个“度”。如果压力过大,恐怕效果也会适得其反。我觉得,按照当前的房价,你要是再让我去主动寻找压力,

那除非是我疯了。就别说我那朋友孟君1800万元的豪宅了,哪怕你在深圳好点的地段,随便买套120平方米的房子,都得三四百万。就算我能付得起首付,那每月一两万的月供压力,以我的收入是想都不敢想的。所以,也只好对这种压力敬而远之了。我很理解这两年出现的一群潇洒的年轻人。他们号称“少买一平,玩遍亚洲”、“不做房奴,潇洒生活”。但是,细想一下,难道他们真的潇洒吗?不过是当今的高房价让他们不得不这般潇洒而已。他们何尝不想有些压力在身,从而转化为澎湃的动力呢?但这么巨大的压力是人能承受的吗?居庙堂之高者应该好好反思一下了,当年轻的一代对未来失去了信心而今朝有酒今朝醉,甚至自暴自弃时,我们的民族,还有多少希望呢?

胡侃房事