

■ 点击理财产品 | Big Sale |

申万菱信量化小盘 5月16日起售

基金名称: 申万菱信量化小盘股票型证券投资基金 (LOF)
基金管理人: 申万菱信基金管理有限公司
基金托管人: 工商银行
发售时间: 5月16日至6月10日
基金经理: 张少华, 复旦大学数量经济学硕士。自1999年起从事金融工作, 1999年7月至2003年1月在申银万国任职, 2003年1月加入申万菱信基金管理有限公司筹备组。2004年2月加盟申万菱信基金管理有限公司, 历任风险管理总部高级风险分析师、风险管理总部副总监, 2009年3月起任风险管理总部总监。2010年2月起任投资管理总部副总监及申万菱信沪深300价值指数型基金基金经理, 2010年10月起担任申万菱信深证成指分级基金经理。

银华永祥保本 5月23日起售

基金名称: 银华永祥保本混合型证券投资基金
基金管理人: 银华基金管理有限公司
基金托管人: 中国银行
发售时间: 5月23日至6月23日
基金经理: 双基金经理制。姜永康, 2001年至2005年就职于中国平安保险(集团)股份有限公司, 2005年9月加盟银华基金, 曾任养老金管理部投资经理职务。现同时兼任银华基金管理有限公司固定收益部总监及固定收益基金投资总监。于海颖, 曾在深圳创维集团、深圳开发科技股份有限公司工作; 历任北方国际信托投资股份有限公司投资部债券研究员, 光大保德信基金管理公司投资部基金经理等职。2010年11月加盟银华基金管理有限公司固定收益部, 从事固定收益研究方面的工作。

博时裕祥分级债券基金 5月25日起售

基金名称: 博时裕祥分级债券型证券投资基金
基金管理人: 博时基金管理有限公司
基金托管人: 招商银行
发售时间: 5月25日起至6月8日
基金经理: 陈芳菲, 硕士。1999年至2003年在山东财政学院金融学专业学习, 获经济学学士学位。2003年至2006年在上海财经大学金融学专业学习, 获经济学硕士学位。2006年3月6日加入博时基金管理有限公司, 历任固定收益部债券分析员、社保组合投资经理。

“金钥匙·安心得利” 第1244期5月27日开始销售

产品名称: 2011年“金钥匙·安心得利”第1244期假日专属人民币理财产品 AD111244
发售银行: 中国农业银行
收益类型: 非保本浮动型
预期年收益率: 0~2.85%
委托期: 2天
销售日期: 5月27日
委托资金: 个人客户委托起始金额为5万元, 委托递增单位为1万元, 机构客户委托起始金额为50万元, 委托递增单位为10万元, 产品认购规模为100亿人民币。
投资标的: 该理财产品资金由投资管理主要投资于前期已成立的优质企业信托融资项目, 投资比例0%至70%; 银行间债券市场的国债、央行票据、金融债、回购、高等级信用债券和商业票据, 投资比例0%至50%; 以及收益权、同业存款, 投资比例0%至50%。

金石榴创利1111号 5月24日开始销售

产品名称: 2011年“金石榴创利1111号”人民币理财产品 (C1111)
发售银行: 苏州银行
收益类型: 非保本浮动型
预期年收益率: 4.2%
委托期: 29天
销售日期: 5月24日至5月31日
委托资金: 委托起始金额为5万元, 委托递增单位为1万元, 销售规模上限为1亿元人民币。
投资标的: 通过苏州银行委托国联信托股份有限公司设立单一资金信托合同, 在该信托计划中, 国联信托受苏州银行委托, 运用信托计划资金投资于国内银行间债券市场上流通的投资级国债、央行票据、信用等级在投资级(AA级)以上的企业债等金融投资工具。
(陈墨)

■ 理财主张 | Financial Advise |

高端医疗险方兴未艾 宜量力选购

证券时报记者 钟恬

我们的高端VIP全球医疗保险最近很受关注, 赔偿限额最高可达2380万元, 是目前内地同类保险计划之冠, 可以与香港地区的类似产品媲美。”金盛保险的一位金牌营销员张小姐介绍。

200万元、800万元、1000万元、1600万元、2380万元……这一串数字, 是证券时报记者从多家保险公司查询到的关于高端医疗保险的保额, 比起普通医疗保险, 确实“高”得有些出人意料。

保额超高门槛也不低

去年新医改方案正式公布, 首次提出积极发展商业健康险, 并鼓励保险公司开发适应不同需要的健康险产品。在政策推动下, 市场上面向中产阶层人士的高端医疗险产品纷纷出笼。这一产品最大特点是可以100%报销门诊、住院费用, 没有社保限制, 保额非常高, 目前市场主要产品的保额都在800万元以上。

所谓“高端险”其实就是为高端客户量身打造, 并能切实满足高端客户保险需求的险种。”张小姐表示, “高端险”满足了细分群体的独特需求, 其界定以产品形态和服务能否满足高端客户为准。

不仅是保额高, 其实高端医疗险的“高”, 更主要体现在就医范围广、就医限制少。据介绍, 目前已经抢滩高端医疗市场的保险产品都有一些共同的特点, 包括: 一、不限定点医院, 能够允许选择适合自己的私人 and 外资医院, 甚至到国外医疗机构就诊; 二、不限医疗服

务, 对于中医、物理疗法等普通医疗保险不涵盖的内容, 高端医疗险也会保障, 甚至包括精神疾病的治疗费用也能报销。三、不再区分社保目录和非社保目录, 完全突破社保限制, 使被保险人在就医时不用再考虑社保的束缚。四、直接赔付, 有别于传统上先自己掏钱看病后理赔报销的形式, 高端医疗险的主要标志之一是直付, 即被保险人去看病的时候, 不用再支付任何现金, 而是由保险公司和医院直接结算。

当然了, 这类产品门槛也相对较高, 年保费通常在1万~2万元, 甚至在10万元以上。

据了解, 这类产品主要是针对国内企业的高级管理人才、技术人才、外资企业高管、在中国工作的外籍雇员及沿海发达地区的民企高管而设。通常这类人有共同的特征: 收入高、压力大、生活不规律、长期处于亚健康状态。”张小姐说。

友邦保险相关负责人透露, 目前全国有3000万左右的人群需要高端医疗服务, 与此相关的高端医疗险市场容量每年至少可达200亿元。

附加服务是焦点

不过, 由于高端医疗保险的保障成本不低, 投保者最好根据自己的经济实力和保费预算, 进行合理的安排, 量力选购, 选择的保额并不是越高越好。据介绍, 目前各大保险公司的高端医疗保险销售情况都比较好, 而产品本身没有很大的差别, 在市场中竞争的热点就是附加服务。因此, 投保者在选择这类

产品时, 最好特别留意其产品的“个性”, 即可提供的附加服务。

基本上, 各大保险公司推出的高端医疗保险都有一些自己的附加服务。比如, 市场上有一款“尊贵岁月国际医疗保障计划”, 保险责任涉及住院及相关服务、特定器官移植手术费用、门诊费用、体检等4大项内容, 包含癌症治疗、肾透析治疗、处方医疗辅助装置等多种特殊的医疗保障

海外医疗服务特点概述

随着全球经济一体化进程的加快, 医疗服务的全球化正逐渐成为趋势, 将有越来越多的内地居民有条件赴海外享受先进发达的医疗服务。从地理层面看, 如果选择全球计划, 高端医疗险的被保险人可以于全球各地的合法医疗机构就诊并获得相应费用补偿。

比如市场上有一款“附加尊享海外医疗保险”, 年度限额为1500万元, 涵盖以下保障: 一是特定医疗项目经预先核准并授权后, 在国外进行治疗时实际发生的合理且必要的医疗费用; 二是为一名陪同人员提供每次最高3万元的交通及住宿费用补偿; 三是如果被拒签, 将一次性提供7万元作为“拒签补偿保险金”以示关怀; 四是若被保险人在国外治疗过程中不幸身故, 将提供遗体运返或安葬费用保险金, 最高限额达10万元。

以下是一些国家和地区医疗服务特点的概述:

责任; 还有未成年人住院家长陪护、无理赔付住院津贴等更多人性化的设计。而牙科医疗保险则可作为该款主险的附加险购买。

另一款“全球团体医疗保险”, 以高达1280万元人民币的最高保额为特色, 而且只要被保险人的配偶及子女符合身体状况和年龄条件, 均可直接成为附带保险人, 享受同样的医疗服务。

另一方面, 选购这类产品时, 还

需留意其限制性条款, 比如免赔比例、部分赔偿的最高赔偿天数, 同时看看最高续保年龄为多少, 续保的时候是否无理赔付优待, 家庭投保的时候能享受多少特别优惠等。

此外, 还要注意的, 高端医疗保险产品属于消费型保费, 一年一交, 比如你今年交了1万, 结果一年内你没看病, 这部分钱全归保险公司所有。明年要继续投保, 还要再交1万。”张小姐说。

据预计, 到2012年, 赴新加坡就医的外国病患将达100万。

美国。美国的医学教育可以说是世界上最严格的教育体系。与世界大部分地区不同, 医学教育在美国属研究生教育, 必须在修完大学本科所需课程, 并通过美国医学院入学考试后, 才有资格申请医学院。医学院四年毕业后获医学博士学位, 但要行医, 还必须通过美国医生执照考试, 并经过三至八年不等的专科训练和考试。美国在骨科、外科手术、器官移植、癌症治疗方面技术领先中国很多。

瑞士。医疗效率排在世界前列, 据世界卫生组织的研究, 瑞士在及时护理方面仅次于美国, 世界排名第二。瑞士的医疗健康检查、综合评估诊断的水平很高, 欧美发达国家的很多富豪每年都会去一次瑞士接受体检。瑞士在医疗美容、整形手术、微创手术、心血管疾病、甲状腺疾病、普通慢性病等方面的技术领先。

(晓甜 整理)

巧用证券账户理财投资

廖科

除了股票买卖, A股账户还有很多常被忽视的投资理财功能, 利用好这些功能对于资金管理大有益处, 笔者总结了一些实用功能供投资者参考。

第一, 利用A股账户进行基金投资。基金是大众最为熟悉和接受的投资方式, 投资基金的渠道也非常广泛, 包括银行、券商、基金公司网站等多种渠道都可以方便进行。不过相比其它渠道, A股账户渠道具有独特的优势。

首先, 通过A股账户, 投资者可以直接像买卖股票一样, 参与被动投资型的ETF基金、主动投资型的LOF基金以及封闭基金的买卖。一般开放基金申购赎回时价格是不确定的, 而ETF基金、LOF基金和封闭基金的交易价格同买卖股票一样是完全确定的。由于其交易手续费和股票一样而且没有印花税, 因而交易成本比一般开放式基金低。值得注意的是, 许多封闭基金存在折价, 这意味着投资者可以以打折的价格进行基金投资。由于折价的

存在, 封闭基金的历史表现大幅好于上证指数。上证基金指数用于衡量上海证券交易所交易的封闭基金表现, 该指数在2001~2010年10年间, 只有2002年和2003年表现弱于上证指数。

其次, 通过A股账户也可以认购或申购一般开放式基金。相比于银行渠道, 通过A股账户申购的基金费率常有优势; 而相比于基金公司网站直销, A股账户提供的基金选择不限于一家基金公司, 选择面更广。需要注意的是, 关于具体费率 and 可供申购的基金, 各家券商并不相同。

第二, 利用A股账户购买理财产品。随着金融市场的发展, 针对不同投资需求的理财产品不断涌现。理财产品的购买除了银行渠道, A股账户也是一个不错的选择。

第三, 利用分级封闭基金低风险份额作为存款替代。金融创新不断深入, 证券市场上创新产品也不断丰富, 其中封闭式分级基金就满足了不同风险偏好投资者的需要。目前市场上的分级封闭基金既有股票分级基金也有债券分级基金。考虑到折价因素, 股票分级基金低风

险份额的年收益率大都在6%以上, 债券分级基金低风险份额的年收益率则接近6%。未来几年几乎都有分级基金到期, 选择一些适合自己投资期限的低风险封闭基金作为定期存款替代, 不失为一种好的选择。不过值得注意的是, 这些封闭基金到期后会转为LOF基金或一般开放式基金, 此时封闭基金的折价会消失, 但投资者在卖出时很可能会受到市场波动的影响, 这对于股票型分级基金可能尤为显著。

第四, 利用债券回购进行短期理财。债券质押式回购交易近些年来逐步活跃, 在免费开通后, 投资者可以按一定的期限和一定的利率融出资金。目前的债券质押式回购有1天、2天、3天、4天、7天、14天、28天、182天等多个品种。由于货币紧缩政策的影响, 今年以来的质押回购利率整体处于较高水平。质押式回购交易作为短期理财方式具有方便且潜在收益高的特点。比如1天的交易品种, 资金在下一个交易即可到账, 而除去手续费的利息收益一般大大高于活期利息。



官兵/漫画

第五, 新股市场回暖可进行套利。新股制度改革后, 机构网下中签获得单只新股的数量显著上升。如果预期某只新股涨幅可观, 那么中了该新股的债券基金就值得关注。在新股上市前申购债基而在新股上市后抛出, 可获得不错的套利收益。该策略在去年年底和今年年初效果较好, 现在新股市场趋于理

性之时, 套利机会较为难觅, 但未来如果新股市场回暖则值得关注。

第六, 证券挂钩多银行账户利于资金管理。银证转账“一对多”正在逐步推广, 这也意味着投资者账户可由目前的挂钩一个银行账户向多个银行账户转变, 合理利用对于投资者资金管理将大有裨益。

(作者单位: 东航金融)

■ 闲话理财 | Street Talk |

“私奔”的理财学分析

证券时报记者 陈楚

知名股权投资人王功权近期在微博上以一句惊世骇俗的“放弃一切, 和王琴私奔了”震动投资界内外。

从媒体披露的信息来看, 无论是王功权, 还是王琴, “二王”均有不菲的资产。这一番公开的私奔, 除了慨叹爱情力量的伟大, 抑或为王妻鸣不平, 外加一句“情何以堪”的唏嘘之外, 从理财的角度来说, 却未必是明智之举。一般的凡夫俗子如果像王功权一样, 和某某女子互动了情愫, 以至于非得要“海枯石烂”不可, 乃至一起私

奔, 没准一旦付诸实践之后, 最终的结局是“偷鸡不成反蚀把米”。

首先, 在这个感情有点类似于“三伏天的天气——说变就变”的浮躁时代, 一时的海誓山盟很难成为永恒的“执子之手”, 倘若哪一天私奔的女子感情目标“位移”了, 当初把缺点都当成优点, 日后则把优点也当成缺点; 再或者, 你不是和王功权一样的超级有钱人, 通货膨胀侵蚀掉了你手头的钱财; 或者在国外的某个地方遭到了打劫, 你已经不是有钱人了, 曾经的花前月下, 也许就会变成每天的柴米油盐, 操心伤神, 两人之间的

感情如积雪慢慢融化, 那该如何是好呢? 所以, 如果对方不是诚实可靠, 双方不是建立在互相爱慕和吸引的基石上, 私奔之前, 可要仔细想好了, 别到时候情财两空!

其次, 抛弃自己的糟糠之妻和智慧优雅的女子私奔, 于情尚且撇开不论, 于理, 尤其是于法理而言, 有着重大的重婚罪或者是非法同居的嫌疑。一旦前妻告上法庭, 并且将私奔的两人抓个现行, 这下可就遭了, 不仅遭到人人唾弃, 名声扫地, 而且还要赔偿一大笔费用, 实在是划不来! 退一万步来说, 即使前妻宽厚仁慈不告你的状, 可是为了避人耳目, 你还

要东躲西藏的, 毕竟一个地方呆久了, 难免碰到熟人。这笔搬家费和保密费, 着实是花费不菲啊。如果你索性去大兴安岭的某一处深山老林安家落户, 可是时不时还是要出来社会上添置那些现代化家用的。要不然, 即使你再有钱, 在深山老林也用不出去啊。可是问题就来了, 从深山老林出来购置物件, 成本肯定要大得多。

第三, 既然是私奔, 并且是放弃一切, 照理说, 自己的财产什么的, 是不是都留给前妻了? 如若不然, 自己揣了银行卡和心上人私奔, 就不能算是“裸私奔”了, 更不是“放弃一切”了。大千世界, 放弃的非无名与

利, 名乃虚妄之物, 利呢? 如果是利也放弃了, 私奔后的日子没有了物质基础也不好过啊。如此舍不得放弃利, 真不能说是“放弃一切”了, 大不了只能算是“放弃了一切名”罢了。

在这个号称“地球村”的现代社会, 我在难以想象, 即使一对私奔的人逃到了所谓的“天涯海角”, 也难免最后不被人发现。一旦发现, 这趟惊世骇俗的私奔之旅, 不是彻头彻尾失败了吗? 超级有钱人即是, 难以逃脱社会、人情、法律等各种“网”的约束, 平凡如我等一般社会大众, 看来还是别乱生妄念, 好好地愿使“岁月静好, 现世安稳”吧!