

■ 点击理财 | Big Sale |

### 天治稳定收益债券基金 10月12日起售

**基金名称:** 天治稳定收益债券型证券投资基金  
**基金管理人:** 天治基金管理有限公司  
**基金托管人:** 中信银行  
**发售时间:** 10月12日至11月11日  
**基金经理:** 秦娟, 经济学硕士研究生, 证券从业经验6年, 历任广东证券债券分析师、东莞银行债券分析师、长信基金管理公司债券研究员。2010年2月加入天治基金公司, 曾任天治天得利货币市场基金、天治稳健双盈债券基金的基金经理助理, 现任天治天得利货币市场基金、天治稳健双盈债券型基金基金经理。

### 中海消费主题精选 10月10日起售

**基金名称:** 中海消费主题精选股票型证券投资基金  
**基金管理人:** 中海基金管理有限公司  
**基金托管人:** 农业银行  
**发售时间:** 10月10日至11月4日  
**基金经理:** 骆泽斌, 南开大学博士。历任广发证券研究员、基金筹备组负责人, 广发基金公司研究员, 天治基金管理公司研究总监、投资总监, 长信基金管理公司研究总监。2010年6月进入中海公司工作, 现任研究总监。

### 中银中小盘成长 10月17日起售

**基金名称:** 中银中小盘成长股票型证券投资基金  
**基金管理人:** 中银基金管理有限公司  
**基金托管人:** 招商银行  
**发售时间:** 10月17日至11月18日  
**基金经理:** 王涛, 中银基金管理有限公司投资管理部研究员, 工科硕士。曾任东吴证券有限责任公司电脑中心工程师, 阿尔卡特-朗讯中国公司销售经理。2007年加入中银基金管理有限公司, 现任研究员。具有4年证券从业年限。

### 民生加银景气行业 10月18日起售

**基金名称:** 民生加银景气行业股票型证券投资基金  
**基金管理人:** 民生加银基金管理有限公司  
**基金托管人:** 建设银行  
**发售时间:** 10月18日至11月18日  
**基金经理:** 乐瑞祺, 复旦大学数量经济学硕士, 8年证券从业经历。2004年加入博时基金, 任固定收益部基金经理助理。自2009年7月至2009年9月任民生加银增强收益债券基金的基金经理助理, 自2009年9月至今任民生加银增强收益债券基金基金经理。  
**蔡锋亮,** 英国格拉斯哥大学国际金融硕士, 5年证券从业经历。2006年加入金鹰基金管理有限公司, 历任行业研究员、策略研究员以及投资助理、交易主管等职。自2011年4月至今任民生加银内需增长股票基金基金经理, 自2011年7月至今任民生加银稳健成长股票基金基金经理。

### 鹏华美国房地产基金 10月26日起售

**基金名称:** 鹏华美国房地产证券投资基金  
**基金管理人:** 鹏华基金管理有限公司  
**基金托管人:** 建设银行  
**发售时间:** 10月26日至11月22日  
**基金经理:** 裴韬, CFA, 科学硕士, 历任美国运通公司研究员、美国哥伦比亚资产管理公司(原美国河源投资有限公司)基金经理, 现任鹏华基金公司国际业务部 QDII 基金经理。

### 泰达宏利中证500分级基金 10月24日起售

**基金名称:** 泰达宏利中证 500 指数分级证券投资基金  
**基金管理人:** 泰达宏利基金管理有限公司  
**基金托管人:** 中国银行  
**发售时间:** 10月24日至11月25日  
**基金经理:** 王咏辉, 英国牛津大学工程和计算机专业, 硕士学历。曾担任伦敦摩根大通投资管理公司高级分析师、汇丰投资管理公司高级分析师、巴克莱国际投资管理公司 ETF 亚洲部门经理。2010年4月23日起担任泰达宏利中证财富大盘指数型证券投资基金基金经理; 2011年7月20日起任泰达宏利全球新格局证券投资基金基金经理; 具备13年基金从业经验。(陈墨)

■ 理财主张 | Financial Advice |

# 拇指理财大崛起 “点击”手机银行有技巧

证券时报记者 方丽

科技时代中, 手机已成为“万能法宝”, 不仅可以打电话、玩游戏、上网、购物等, 还能进行转账、汇款、股票交易、投资理财、缴费、消费支付等等。便利的手机银行已经让不少“吃螃蟹者”成为新鲜的“拇指一族”, 在任何时间、任何地点都能处理多种理财业务。专业人士认为, 投资者在赶手机银行之潮流时, 需要注意从功能性和安全性两大角度进行筛选。

## 两角度筛选手机银行

手机银行服务功能其实是网上银行的一种移植, 但每家银行的移植进度不同, 因此功能性是选择手机银行的第一步。据证券时报记者了解, 目前多家银行都推出了手机银行业务, 各家都有特色。目前一般银行的手机银行都有账户查询功能, 值得提及的是, 兴业、交通、农行、建行、招商、浦发、工行等银行还纷纷推出了手机银行转账、自助缴费业务, 兴业、交通、建行、招商、工行等还允许客户进行基金、证券投资。交通有预约 ATM “无卡取现”功能, 中行在移动支付话费充值上有竞争优势, 工行手机银行特色是 E-mail 转账, 建行的亮点是 Q 币充值功能, 浦发银行开通了黄金交易。还有的手机银行开通了外汇买卖、银期投资管理、手机地图、信用卡服务、国债投资管理等等功能。

其次, 安全性是投资者选择手机银行时需要考虑的另一个重要方面。不少银行都有“挂失”保证安全性。目前各家银行的手机银行都开设了账号设置和卡号管理, 工行、农行和中行开设了动态口令

卡, 招行的手机银行则采用了 51 型“全能优 KEY”; 工行、浦发、兴业还提供短消息通知功能。手机银行账户若有变动和更改, 银行都会第一时间以手机短消息的形式通知用户, 保证账户安全性。不过需要注意的是, 这种服务不一定免费。

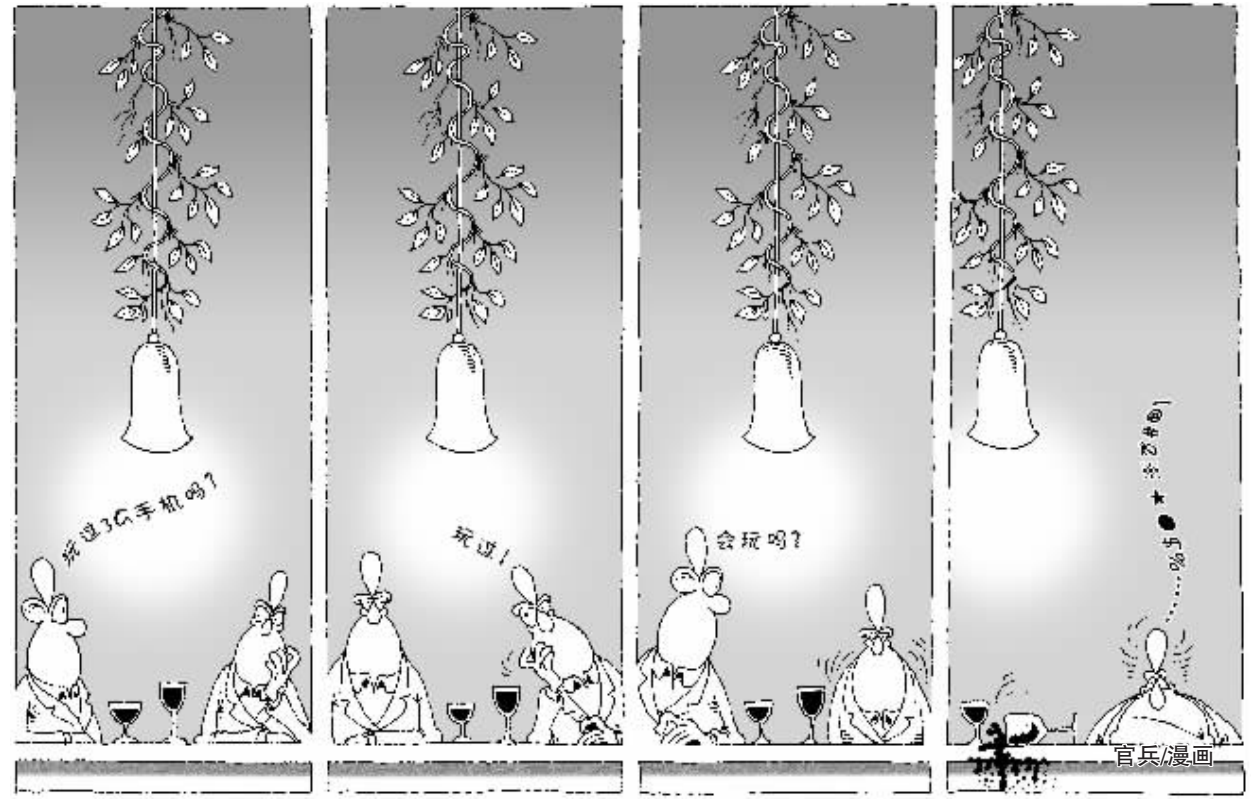
投资者还可以选择“限制多”的手机银行, 安全系数会更高。如交通、农行等银行对转账金额做了上限规定, 而工行、交通、农行、招商、兴业银行等还对密码错误次数进行限制。

## 三大费用需了解

从目前手机银行的收费情况看, 一般业务手续费是指用户在汇款、转账时要缴纳的手续费, 由于手机银行还属于新兴事物, 不少银行打出优惠招牌。如建行, 其手机银行收取异地转账(汇款)、跨行转账、向企业转账等手续费。截至 2011 年 12 月 31 日, 上述 3 种转账享受柜台收费的 3 折优惠, 最低 1 元, 最高 15 元。而招商银行签约客户通过 iPhone 版、Android 版等手机银行办理转账汇款业务(不含协议账户转账), 手续费全免。

目前多数银行并不收取服务费用, 但也有部分银行对客户收取手机银行服务费, 包括手机银行服务费、短信提醒服务费等。各家银行收费标准不一, 有的是 6 元/月, 也有的是 60 元/年, 但多数银行在推广期均未收取这类费用。

使用手机银行所产生的上网流量费, 主要是由运营商收取。据悉, 移动 GPRS 上网流量费为 0.01 元/KB, 电信 CDMA 上网流量费为 0.02 元/KB, 目前移动、电信等运营商提供流量不等的包月套餐服务, 建议频繁使用手机银行的客户开通流量包月套餐, 这将降低手机银行的使用成本。



## 玩转“拇指”银行注意三事项

证券时报记者 方丽

使用手机银行已经成为既实用又时尚的事情, 还新生了不少“拇指”一族。不过, 在享受快速、高效手机银行的同时, 由于手机银行涉及金融操作, 存在一定风险, 因此玩转“拇指”银行需要特别注意如下三大事项:

第一, 不要使用他人手机登录手机银行, 注意保管自己的登录密码, 为自己手机设置开机密码和待机时处于锁键盘状态, 以避免自己的账号和密码被别人看到。最好养成定期更换

密码的习惯, 在设置密码时, 不要设置排列有序、易记易解的密码, 确保密码难以被猜中。另外, 要保护好你的手机, 不要随意借给他人使用。

第二, 要防范手机病毒, 不要随便打开和回复陌生短信, 不要无故开启手机蓝牙功能并接收未知程序, 注意及时查杀手机病毒。如果使用的是智能手机, 需安装专用防病毒软件, 并尽量少通过无线局域网(WLAN)、蓝牙或存储卡安装不必要的第三方应用软件, 以有效降低手机病毒对交易安全的威胁。如果是用手机进行炒股,

一旦手机出现故障, 千万别相信路边手机维修点, 更不能把手机卡留下。

第三, 手机丢失或更换手机号码后, 请及时暂停或注销手机银行业务。如果遗失手机, 在向运营商报停手机号码后, 手机银行业务也将自动暂停。为进一步保障资金安全, 最好先注销手机银行业务, 解除原手机号码与手机银行的绑定关系, 待找到手机或获取新手机号后再重新开通。

此外, 为了确保安全, 不妨为手机银行注册账户设定一定的支付限额, 确保账户支付的额度限制。

# 万能险购买全攻略

邓海欧

万能险之所以被称为万能, 是因为客户在投保后可以根据不同阶段的保障需求和财力状况, 对保额、保费以及交费期等进行适当调整。也就是说, 除了支付某一个最低金额的第一期保险费以后, 投保人可以在任何时间支付任何金额的保险费, 并且任意提高或者降低死亡给付金额, 只要保单投资账户积累的风险保障成本和费用就可以了。

在国外, 一般来说投资部分的风险是由消费者自己承担的。国内的万能险则通常给定一个最低保证收益率, 消费者可以将最低保证收益率和银行活期存款利率做个权衡比较。

## 认清五大优点

平常所说的万能险, 往往并非单指万能寿险, 而是指由万能寿险附加其他险种设计出来的保

障方案, 因为不同的险种组合和设计又可以产生不同的保障及附加功能, 达到实现多元化保障功能的目的。

**优点之一: 保障功能灵活多样。** 万能寿险即使不附加其他险种, 由于它保额的可调整性、交费灵活及其他特点也使得其功能具有多样性。以往传统型寿险往往功能相对死板, 而万能险附加重大疾病保险、意外险等, 可以让投资收益、身故保障、重大疾病保障集于一身。一张保单多重保障, 既能提供人身保障, 又能兼顾理财, 大大方便了投保人。

**优点之二: 避免因阶段性现金流紧张而导致保单失效。** 一些人在买保险时, 出于对未来收入的不确定性会倾向于降低保额, 就是按目前承受能力比实际需要少买些。同时, 传统型保险的交费宽限期是 60 天, 如果在宽限期内不能正常交费则保险进入中止期, 保障功能丧失。万能险则不同于传统型期交

保险, 一旦约定了交费方式就不能改变。万能险保单持有人在交纳一定量的保费后, 可以根据自己的意愿和状况选择任何时候交纳任何等于或高于期交保费的保费。这种功能在投保人出现临时交费困难时尤其适用。

**优点之三: 较强的抵御通胀能力。** 一旦出现通胀, 保单价值缩水是很多人不愿意买保险的一个顾虑所在。对于以往的固定利率保险产品来说, 这个弊端是难以克服的。万能险的不同之处在于其客户的个人投资账户的投资回报率不是固定不变的, 而是根据投资账户的实际收益而变化, 同时各家公司又给出了保底利率。一般情况下, 这样的产品可以不同程度地消除通胀的影响。

**优点之四: 可因需或因急从个人投资账户里面取钱。** 传统的保险通常被认为是一种中长期投资, 无法应付不时之需的资金周转, 而且传统险往往退保成本较高。万能险在这方面做了很大改进, 灵活性大大增强。万能险的个人投资账户, 每月记息, 月月

复利。客户可以随时灵活支取不超过个人投资账户里的现金, 保险合同继续有效, 这一点比传统型保险的保单抵押贷款更为有利。

**优点之五: 保单账户清晰明了。** 以往传统保险的一个明显特征就是账户暧昧, 不清晰明了。而针对客户希望随时掌握保单的保障额度变化、账户资金流向和收益状况的需求, 万能险则提供了透明账户的设计。

## 两大缺点与不足

相对于传统型保险, 万能险虽然有许多投资优势, 但也有不足。

**缺点之一: 初始费用高, 提前退保风险大。** 巴菲特认为, 复利增值是财富积累的加速器, 万能保险正是复利增值的典型投资产品。但需要强调的是, 万能险与投连险、基金等产品相似, 也要扣取一定的初始费用、管理费、提前支取手续费等, 其中所占比重最大的是初始费用。按照规定, 初始费用与投资时间相挂钩, 投资时间越长, 扣除费用的比例越低。

**缺点之二: 不适合年龄大的人投资。** 由于万能险的风险保额实行的是自然费率。这种费率的扣除方式是随着被保险人的年龄增长而加速递增。另外, 万能险是只有通过长期投资才能见效益的险种, 短期投资很难见到收益。50 岁以上的人士尽量不要购买万能险, 甚至也不鼓励 40 岁以上的人士购买万能险, 60 岁以上的人士更加不提倡了, 因为这类人买其他品种的保险反而更合适。

总之, 万能险作为一种相对低风险保守投资理财工具, 对于不同群体有不同的功用。对于中低收入群体来说, 它适合人们进行阶段性保障(如 60 岁前的寿险、大病险、意外险等保障)投资需求, 避免因保障需求而购买传统的定期寿险或消费型大病险所造成的本金损失。对于高收入阶层来说, 万能险的投资功能及灵活性更适合他们进行以获取收益为主的阶段性投资需求。

(作者单位: 工商银行湖南省株洲市分行)

■ 闲话理财 | Street Talk |

# 股市肃杀如秋风 散户心情入冰窖

证券时报记者 陈楚

进入 10 月份以来, A 股市场不仅没有掀起反弹的“牛月革命”, 反而一波深跌来袭, 让散户投资者损失惨重。秋天是一个充满不祥之兆的季节, 秋风阵阵、花果飘零, 转眼间冬天将至, 哪怕是地处南国的深圳, 天气也明显变凉很多。看看 A 股跌成这样, 散户的心情已然提前进入冰窖, 这个时候, “透心凉”是啥意思, 恐怕散户投资者最有资格作答了。

去年的 10 月, A 股市场以银行、钢铁、煤炭、地产等大盘蓝筹

股为主导, 掀起了一波力度颇大的反弹行情, 红色的“牛月革命”让如今身处亏损泥潭的散户记忆犹新, 反弹的一丝甜味也似乎仍然残存嘴边。可惜今不如昔, 往后瞅瞅, 恐怕今年的“牛月革命”是没多大指望了。

环顾全球股市的过往历史, 其实 9 月和 10 月大多与下跌甚至是暴跌有关。2008 年 9 月, 全球金融危机进入深水区, A 股市场处于最黑暗的时候。在远得多的 1869 年 9 月, “黑色星期五”不期而至, 当时一个失败的买单将金市逼入困境, 从而引发了恐慌。在过去

114 年中, 道琼斯工业股票平均指数每个 9 月份平均下跌多于 1%。10 月份的股市则表现平平。

尽管市场预期 10 月初国庆长假的火热能给低迷的股市带来一丝暖意, 无论是游人如织的景点, 还是人头攒动的车市, 都意味着中国经济消费的“失车”仍然显示出疾驰不止的动力。可惜长假一完, 股指却似夏天的暴雨, 将人们的心情打入谷底。欧债危机仍然看不到缓解的迹象, 全球经济走入放缓轨道已成为共识。此外, 物价飞涨而工资不涨, 是人们烦恼不安的心情阻止了股指的上扬, 还是万圣节(11月1日)前神魔鬼怪

非要跟大家开一个玩笑?

但冷静下来想一想, 如果你下决心要一辈子征战股市, 或者立志于从股市中实现自己的财务自由, 那就注定了你一辈子会遭遇到太多这样的 10 月, 因为股指从长期来看尽管会螺旋式上升, 但期间的上上下下, 是每个投资人都绕不开的现实。哀怨、懊恼、痛恨都没有用, 要从这些跌跌不休的“废墟”中站立起来, 你唯有让自己成为股市中的强者。

为什么股市里类似的 10 月“暗黑”一再上演, 散户投资者的结果却没有改变? ——仍然是大部分投

资者赔钱, 投资者大部分时间里仍然心情糟糕。原因无他, 除了体制上的缺陷外, 比如上市公司吝于分红, 内幕交易和利益输送屡禁不绝, 但散户投资者确实应该从投资失败中吸取教训, 强身健骨, 加强学习, 要让自己成为专业人士与机构共舞, 要么把钱交给值得信赖的机构去打理, 要么干脆远离股市, 可别像现在这样, 对股市的了解几年内不长进一步, 稀里糊涂炒股, 不明不白地亏损, 伤神又蚀财, 两头划不来!

股市肃杀如秋风是难免的事情, 没有只涨不跌的股市, 但散户的心情, 却可以不一定每次都如入冰窖。