

跑赢基金和大盘指数 9个月发行量超过去年一年

# 券商集合理财:热度正在上升



“我认购14万元。”近日,长沙市民陈先生提着一大袋现金跑到华夏银行长沙分行个人业务部总经理助理马珂办公室,希望认购中国红稳定价值产品。

今年以来,A股市场经历了几番起伏,终于在十月份迎来了一波难得的强势行情,指数甚至一度突破3000点大关。借着政策支持的春风和自我良好的业绩表现,股市、基金甚至其他理财投资也开始“热闹”起来。

■记者 陈张书



券商理财产品跑赢大盘。 CFP图

## 券商集合是新崛起的理财热点

国庆长假后的股市首日,以美股为首的外围市场在节日期间的整体走强对A股市场带来了较大促动。此外,刚刚公布的今年3季度基金投资业绩也给投资者交上较好的答卷,中小盘基金仍是最具亮点的基金品种。在股市向好行情下,今年最后两个月,颇受追捧的银行理财又会呈现何种态势?

2009年,券商集合理财以其灵活配置、广泛投资的特点成为理财市场中又一个新崛起的热点。据国金证券统计数据,2009年全年共募集成立券商集合理财产品47只,而这个数字在今年又上了一个新台阶,根据wind数据统计,截至9月底,今年发行的券商集合理财计划达61款,远超过2009年全年的发行量。

但根据近几年综合表现,券商集合理财平均业绩并不输于基金,而近一年来股市面临的几次震荡调整中,券商理财灵活配置的优势则更加凸显,表现出优秀的抗跌能力,跑赢基金和大盘指数。

## 强势中逐利,弱市中避险保值

“我以前也炒股票,亏得一塌糊涂,虽然目前突破了3000点,但依然很难把握市场

的脉搏,更难从中找到真正具备价值的个股,不如买点以证券投资为主的非限定性集合理财计划产品,像中银国际证券‘中国红稳定价值’集合资产管理计划就比较好。”一位在旁等待认购的市民说。

据了解,华夏银行本次代销的“中国红稳定价值”券商集合资产管理计划为中银国际证券旗下第四只集合资产管理计划,根据市场形势灵活配置资产是该产品的显著特点。今年以来,市场保持震荡格局,结构性机会存在,资产配置灵活的产品在震荡市场中表现出明显的优势,所以该类产品受到投资者的青睐。

“当前从经济基本面上来说,国内经济增长势头依然强劲,内需依然旺盛,持续稳定发展的总趋势不会改变,发展潜力巨大。但从A股市场上来看,与目前处于历史相对低点的大盘指数对比,中小盘股的高估值和泡沫反映出目前市场仍存在结构性风险。而许多投资人士都会遵从市场规律并结合基本面来进行投资,无论面临怎样的市场波动,以‘超跌+低估+成长’为核心的价值投资策略往往会成为大多数人最终坚持的理念。”马珂分析说。

## 负利率时代应“长短结合”

“基金投资,有时太过勤奋换‘基’反而得不偿失,倒不如选定就

放手,闲散随意些反有可能会事半功倍。”马珂认为,目前苦于短期产品较多,而中长期产品(一年以上的)很少,可考虑一些阳光私募基金与银行合作的理财产品。

如中银国际证券发行的“中国红稳定价值”产品。该产品投资范围包括国内依法公开发行的上市公司股票、证券投资基金、可转换债券(含可分离交易可转债)、权证、国债、企业债券、公司债券、金融债、央行票据、短期融资券、资产支持受益凭证、银行存款等金融工具,其中,0-90%的资产可以用来配置股票或者证券投资基金等权益类资产,0-100%可以配置固定收益类资产,在此范围内,各项资产可以根据市场走势灵活调配。当股市风险较大时,该集合计划会将股票投资的仓位降低,甚至全部用来投资固定收益类资产;当股市具备投资价值时,又可将最多90%的资产用于投资股票,在强势中逐利润,在弱市中实现避险保值。

## 金牌理财师推介

**马珂** 华夏银行长沙分行个人业务部总经理助理、金牌理财师。金融理财师(AFP),劳动部金融理财师。具备个人理财、黄金交易、保险等执业资格,擅长为贵宾客户提供个性化的财富管理方案。

财富热线:0731-88909635

工作单位:长沙市五一大道389号华夏银行长沙分行个人业务部

**严钧乐** 华夏银行长沙分行个人业务部理财经理,华夏财富优秀理财师,AFP金融理财师,具备个人理财、黄金交易、保险等执业资格,负责贵宾客户的维护和拓展,擅长基金证券投资,把握资本市场动态,为贵宾客户提供个性化的财富管理方案。

财富热线:0731-88909706

工作单位:长沙市五一大道389号华夏银行长沙分行个人业务部

华夏银行长沙分行个人业务部  
0731-88909766 欢迎垂询

储蓄率达83%,却没有一分钱的积蓄

# 初入职场,用基金定投实现财富的原始积累



李玉成,24岁,益阳人,未婚,现在长沙做电力维保,上班已经半年了,每个月收入在3000元左右,每月的支出是400-500元,包括交通、通信、零用、住房等。

据他介绍,每个月有2500元左右的盈余,从工作到现在存了大概有七八千元,但是这笔资金都借给了别人,也就是说目前还没有存款,“不知道拿这笔钱干什么,也不知道该如何理财,才能将资金安排得更妥帖。”李玉成说。

## 财务诊断

李先生目前储蓄率达83%。但是,存款7000-8000元全部借给了别人,排除掉人情等特殊因素,单纯从财务安排角度考虑则家庭缺乏财务上的保障,值得商榷。

李先生没有任何基金、股票投资经验,也没有买过任何理财产品,在将来的理财过程当中应该注重积累。

## 理财建议

### 1、备用金准备

为应对紧急开支,建议预备相当于六个月生活支出的备用金3000元。李先生平时每月开销不大,可以将这笔资金以三个月或半年的定期存在银行,也可换成货币型基金。

### 2、通过基金定投实现财富的原始积累

基金定投可以强制储蓄,通过三至五年积累,本金较大时收益已经较为可观。同时,3-5年后刚好也是一般成家立业的阶段,所积累的资金可用于购房首付、结婚都非常适合。

### 3、自身职业技能提升资金准备

李先生目前24岁,刚入职,在这个年龄阶段,大多数朋友会在未来一两年考虑职业技能提升。目前专业培训费用一般比较昂贵,建议提前准备,以为将来“赚钱”能力的提升打下良好的基础。

(本期点评:兴业银行长沙分行财富管理中心 金融理财师、黄金交易员 周柳) ■记者 侯小娟

## 招行全力打造“绿色银行”

本报10月26日讯 日前,招商银行在参评的国内外近1500家企业中脱颖而出,荣获“中国绿色公司百强企业”称号。该奖项由中国企业家俱乐部道农研究院和《绿公司》杂志联合主办。

招行一直重视自身节能减排及金融企业资金供应链的中枢作用,通过优化信贷结构优先支持“低耗能、低污染”的环境友好型企业,逐步减少对“两高”行业的授信,大力开展金融创新,提倡使用网上银行、电子账单,确立了招行“绿色银行”的企业形象。

■记者 刘永涛 通讯员 胡再华

## 华泰柏瑞

### 上证红利ETF第四次分红

本报讯 华泰柏瑞上证红利ETF将于近日分红,每10份基金份额派发现金红利0.21元,分红权益登记日为10月21日,除息日为10月22日,红利发放日为10月28日,这也是该基金自成立以来以来的第四次分红。

据了解,华泰柏瑞上证红利ETF是国内第一只主题型ETF。截至2010年10月14日,上证红利指数前四大权重行业分别为:金融、保险业38.62%;采掘业17.23%;金属非金属9.44%;交通运输、仓储业8.69%。上述板块仅自9月29日以来就分别上涨了12%、24%、9%、9%。

业内人士分析指出,红利指数的优势在于低估值,在流动性充裕的后期,如果经济基本面好转,金融、钢铁、石化、交通运输等处于投资周期中后期的板块可能将会有较好的表现,红利指数可能将会迎来新一轮新的上涨契机。

■杨斯涵

## 4只基金收益率超20%

本报讯 刚刚过去的三季度,伴随着股指的强劲反弹,基金业绩展开绝地反击。根据银河证券三季度基金业绩统计报告显示,南方基金三季度业绩抢眼,旗下权益类基金和固定收益类基金均表现突出,共有4只基金收益率超过20%。

据银河证券三季度基金业绩统计,在指数基金业绩前十名榜单中,南方基金旗下指数基金占据了近三分之一的席位,4只指数基金三季度平均累计净值增长率达20.82%。

在股票型基金排名中,南方绩优成长基金以三季度超过23%的净值增长率,在全部217只同类基金中排名前30强;固定收益类基金方面,旗下两只保本基金以绝对的业绩优势遥遥领先于同类产品,南方恒元以14.94%的净值增长率排在第一。

■杨斯涵

## 韩式微创 大脚骨

专治

由专业骨科主任操作

长沙中医学学会骨科微创治疗中心在全电脑监控下采用韩式“微创专治足拇外翻矫正技术”清除多余骨质。特点:创伤小、无痛苦、不住院、不打钢钉、石膏,一次性治疗不复发,恢复快、随治随走、签约治疗、治疗费优惠50%。省、市医保定点单位,节假日不休。

电话:0731-82233798

长沙中医学学会地址:五一广场文运街2号(乘12,312,109,314,202,118路至牛耳教育站下)