

偏股基金年内净值平均亏3%

华夏策略、华夏精选、南方隆元暂列净值增长率前三

受基础市场大幅调整影响,今年以来偏股型基金整体获得负收益,今年以来净值跌幅超过3%,也有61只偏股基金获得正收益。

自6月20日以来,市场出现一波反弹格局,因此偏股型基金今年跌幅有所回升。据天相投顾数据显示,截至7月22日,536只偏股型基金(分级分开算)今年以来跌

幅达3.75%,而该数据曾一度超过9%。数据还显示,偏股型基金今年以来整体表现弱于大盘,今年以来上证指数跌幅仅为1.33%,同期沪深300指数跌幅也仅为1.93%。

在536只偏股型基金中,41只今年以来单位净值跌幅超过10%,占比达到7.65%,其中有5只基金亏损幅度超过15%,跌幅最大的一只

亏损18.82%,大幅跑输所有指数。

在大部分基金惨遭亏损的同时,也有不少基金逆势飘红。据天相证券统计,截至7月22日,有16只偏股型基金今年以来收益超过3%。其中最牛基金经理王亚伟所管理的华夏策略和华夏精选目前暂列第一和第二名,今年以来净值增长率分别达到8.61%和7.32%。

而南方基金汪淼所管理的南方隆元和基金开元也表现不错,今年以来净值增长率达到6.75%、6.54%。紧随其后,鹏华价值、国投稳健、富国300等基金表现也不错。从基金公司看,华夏、南方、富国、博时等基金公司旗下基金整体表现不错。

今年市场在通胀和宏观政策博弈中起伏,不少基金经

理对宏观面、市场面和行业板块的看法都存在显著分歧。从基金二季度报告看,四成基金经理比较乐观,认为在“通胀见顶回落——经济见底——调控政策趋于缓和”的逻辑下,下半年行情可期。不过,也有基金经理认为不要纠结于通胀和政策的博弈,强调寻找确定的投资机会。(方丽)

投基牢记三大经验 重在资产配置

截至7月22日,上半年纳入统计的528只偏股型基金(含股票型和混合型基金)中,只有50只取得了正收益。相当比例的偏股型基金跑输了业绩基准,这意味着基金上半年的答卷不及格。总结经验,吸取教训,应该是当下最该做的一件事。

其一,风水轮流转,轮流把钱赚。今年上半年公募基金业绩不佳主要和资产配置结构有关,公募在为去年的配置结构买单。去年配置的主线是经济转型,大多数偏股型基金都超配了新兴行业、消费类的成长型个股。然而,今年市场主线大幅度转变,风格回归均衡,大盘蓝筹类的价值型个股开始上涨。由于去年严重超配,加之中小盘个股盘子小,基金无法及时调整资产配置结构,因此业绩不佳。从整个市场看,新一轮超额收益太明显,新一轮跑输的可能性就大。今年基金在宏观策略上有一定误判,但也并不严重,主要是

对行情判断偏乐观,过早地认为通胀可控,预期紧缩政策会放松。需要提醒的是,基金是一种波动型的产品,不太可能每个阶段都能赚钱,但经历完整的周期循环后赚钱概率很大,投资者不必太在意某个阶段基金的表现。

其二,“冠军”基金不靠谱,选基不能看短期排名。目前大部分公募基金的风格较为固定,去年的冠军很可能难以适应今年的市场变化,因此基金“洗牌”现象每年都在上演。对投资者来说,从2009年到2010年,中小盘成长风格已延续两年之久,市场对这类股票的崇拜已经到了较为疯狂的地步。股市总是处于不断偏离,然后不断纠偏的过程。因此,如果投资者未能主动改变策略,而是继续追随前一阶段的冠军,很可能赚不到钱,甚至遭受损失。

其三,资产配置最重要,投资风险要分散。正所谓“天没有免费的午餐”,追求高收益就意味着要承担高风险,反之亦然。今年股市的低



迷再次证实了,高风险的偏股型基金所占比例不能太高。近期,还有基金推出“重资产配置、分散投资风险”投资者教育活动,提出两种配置方法可供基民参考。

一是“生命周期法”,按投资者年龄阶段划分,年龄越大,越应该少冒风险,追求稳健配置,股票类风险资产的比例要趋于下降。可以用100减去年龄,所得即是高风险资产所占

比例。如60岁的投资者,投资高风险资产比例不应超过可投资资产的40%。

二是“核心—卫星配置法”。投资者依据投资目标,寻找可能帮助他实现目标的投资工具,给予较高比例配置,这就是“核心资产”;在决定核心资产之后,从投资品种“互补”或“增强”等角度出发,再以相对低的比例配置“卫星资产”,形成组合。(证时)

保险资讯

铁路旅客意外险标准20年未变

从2008年胶济铁路火车相撞事故,到发生于上周六的温州“7·23”动车事故,当人们从各种角度思考铁路交通事故时,可能很少有人注意到这样一个事实:已包含在车票中的意外伤害强制保险,多年来尽管票价翻了N倍,保额却始终未有提高。在“7·23”动车事故中伤亡乘客购买的车票中,含有铁路旅客意外伤害强制保险,他们将因此得到不超过17万元的保险赔款。

铁路旅客意外伤害是指铁路旅客持免费乘车证或有效客票自进站加剪后开始至到达终点站缴销车票时为止,遭受非自身责任的外来剧烈及明显的意外伤害(包括战争所致),它主要分为铁路运输企业责任、第三人责任和不可抗力。

根据1992年颁布的《铁路旅客意外伤害强制保险条例》规定,所有铁路旅客,不论座席等次,全票、半票、免票,有保额2万元的保险,保险费包含在火车票价内,金额为基本票价的2%。1994年颁布的《铁路旅客运输损害赔偿规定》则将每名旅客人身伤亡的赔偿责任限额定为4万元。这两个标准沿用至今。

2007年施行的《铁路交通事故应急救援和调查处理条例》规定,铁路运输企业对每名铁路旅客自带行李损失的赔偿责任限额为2000元。换言之,铁路旅客如出险,将从铁路运输部门获得最高不超过17万元的人身伤害赔偿以及2000元行李损失赔偿。(俞燕)

投保案例

职场新人买啥保险

张蒂娜,女,23岁,月工资税后3000,无房贷车贷,有社保医保。想购买养老方面的保险,外加意外险。

专家建议:社保是最基础的保障,相当于木门,商保相当于防盗门。张女士可拿出年收入的15%来完善自己的保障。她这个年龄处于春耕时期,风险承受能力强,主要需要规避的风险有意外、小疾病、重大疾病。所以考虑保险最好就这几个方面规划。

建议组合:消费型重大疾病(保费低保额高,适合年轻人)+意外伤害+意外医疗+住院医疗+女性特定疾病保险。

汛期来临

勿忘买份家财险

目前已进入济南的汛期,每年暴雨汛期来临,不但一些公司资产会受损,一些住在低洼地区的居民也经常受到不同程度的财产损失。专家建议可购买家居财产保险降低人们在灾害中遭受的经济损失。

去年汛期,我省遭遇多次强降雨灾害,给经济社会发展造成严重损失,保险业积极开展查勘定损工作,农业保险共赔付11056.44万元,企业财险共赔付2157.18万元。其中,人保财险山东分公司

向承保的济南商河地区玉米、棉花保险保户,支付保险赔款1419.3万元。在日前山东省保险行业协会发布的“2010年十大保险理赔案”中,有三起理赔案件由强降雨导致。

以某保险公司的方案为例,一年期的家财险费率只需要百余元。选择此方案的客户,如果因为暴雨引发家居财物、家庭装修被水浸泡,或者雷电导致电视机等家用电器的损坏,可以从保险公司获得最高人民币十万

元的赔付。被雨水浸泡后的装修和家居物品如无法再次使用,需要被拆除或清理掉时,客户还可以获得最高5000元的家居财物拆除或清理残骸费用的赔付。

保险专家还建议,最好的投保方法是“按需投保”,投保人应该根据自己家庭财产中可保财产的实际价值来确定保险金额,投保的金额与实际价值越接近越好。投保不足或者超额都会给客户带来不必要的损失。(财金记者 季静静)

“快速返还”产品返利至少等三年

“投保后就能从保险公司领到一笔钱,有的两年一返还,有的一年一返还”,这样快速返还型的两全保险今后将被叫停。

保监会日前下发了《人身保险公司保险条款和保险费率管理办法》若干问题的通知,要求对快速返还型产品进行规范,其中两全保险产品不得早于3年,也就是说前面三年保险公司都不能返还生存金或祝福金。

记者近日走访市场看

到,眼下两全保险基本都有返还功能,市民投保后,每年或每隔一年就能从保险公司领到一笔钱。但是长期来看,累积期内资金陆续回流不仅削弱了保险公司的投资收益,而且返还力度越大,保障功能越少,更像是理财产品。

过去两全险多是“三年一返”,然而为了迎合投保人希望快速见到收益的心理,快速返还型保险产品迅速成为今年保险市场的主力军。

(欧阳进权)

公司动态

泰康人寿

第四届服务节拉开帷幕

日前,泰康人寿“信守承诺、关爱一生”第四届理赔服务节在全国35家分公司同步启动。泰康人寿向客户推出“理赔八项承诺”,通过深入开展“康乃馨住院探视服务”、“康乃馨直付式理赔”等一系列活动,改变传统的客户上门理赔方式,使客户出院后便能快速获得赔付,实现理赔的“免申请、零等待”。

据泰康人寿山东分公司相关负责人介绍,泰康人寿在本届理赔服务节推出的“理赔八项承诺”主要包括:3000元以下简易案件受理后1天结案;开通95522理赔专线,实施7×24小时不间断理赔受理及理赔咨询服务;逾期支付利息;开通理赔服务短信;开通网上报案、理赔进度网上查询;简化管理理赔手续,实施三免服务;实施“康乃馨”住院客户探视服

务;VIP客户理赔100%上门等。

2008年,泰康人寿山东分公司省内率先举办理赔服务节,已连续举办三届。从2008年“理赔提速、简化手续”到2009年“理赔快起来、开通县域快速通道”再到2010年“理赔再快一点、人性化服务”,山东分公司以客户为中心,围绕行业诟病的“理赔难”问题,不断夯实基础理赔服务,致力于打造泰康人寿“快、准、方便、人性化”的理赔服务品牌。

据了解,自泰康人寿山东分公司2001年成立以来,一直秉承“以人为本、客户至上”的理赔服务理念,不断提升理赔服务的质量和水平,积极兑现承诺,为客户提供全面的保险保障,累计赔付30余万人次,赔款金额超4亿元。(财金记者 王小平)

新车共保涉嫌行业垄断

济南车主每年多付1500万保费

济南地区的新车数量有多少?“济南地区去年车险的总保费收入为25亿元,今年预计为30亿元,新车保险业务承保规模也将突破1亿元。”保险公司向记者透露。

记者了解到,目前电话车险的保险条款设计和传统渠道车险条款是一致的,所使用的费率和价格系数也都完全相同。不同之处在于,电话车险比传统车险享有15%的价格优惠,这也是其最大优势所在。网络车险的优惠幅度也是15%。

按照济南市全年新车保险业务量为1亿元粗略估算,消费者将为此多支付1500万元的保费。而记者获悉,全省

有济南、青岛等半数地市实行“新车共保”,这一数字将逼近亿元,这些地区的车险消费者将为此买单。

不过,记者在采访中获悉,“统一承保条件、统一价格、统一手续费支付标准”的“新车共保”模式,对遏制车险手续费恶性竞争的确发挥了作用。济南一家国有大型财产保险公司车险业务部负责人向记者透露,此前车险手续费高达50%甚至60%,车险业务的获取成本过高导致

财产险公司连年亏损。新车保险服务大厅设定的手续费统一支付标准为:交强险为4%,商业险为8%,大大降低了车险业务的经营成本。各家成员公司都要根据实收保费规模按比例向新车保险服务大厅缴纳手续费,包括展业窗口租赁费用以及设施使用费等,由大厅向其他相关部门分摊。那么,“新车共保”到底应不应该继续运行下去,可拨打0531-89096315发表自己的看法。(证导)

资料链接

新车共保

所谓新车共保,就是由各财险公司承保新车保险时,统一销售管理保单、统一支付手续费,并按照统一的费率出售新车保险。在这一模式中,最核心的一点是人为分割保费市场的份额——限定新车保险份额,大小公司各分“一杯羹”。

2010年1月,中国保监会发出通知称,不得通过市场份额分割或分配的方式承保机动车辆保险。



百姓理财服务热线

0531-89096315

开通时间: 每周一至周五 14:00-17:00 (热线不提供个股、基金及其他理财产品的操作建议)