

基金热议股市“玫瑰底”

部分公募基金、保险、私募基金已开始左侧小幅加仓

债市观察

经济底部徘徊
债市“牛尾”拖长

7月经济数据披露后,利率产品收益率复又下行,股市则遭遇调整,显示债券牛尾阶段大类资产配置主题的切换并不顺畅。市场人士指出,经济有较长时间底部徘徊的可能,决定未来债市可能继续处于“牛尾”纠结的状态,收益率延续震荡波动的概率较大。

经济物价双降格局,造就了去年四季度以来的债券牛市行情。依循从无风险到高评级再到中低评级的风格转换脉络,债市有序走完了一个完整的行情轮动周期。招商安盈保本基金拟任基金经理吴昊认为,在目前宏观经济走势偏弱,而资金面偏向宽松境况下,尽管下半年债券牛市可能经历上涨后的短暂调整,但未来牛市步伐将随政策逐步放松而继续挺进。对债市而言,收益率曲线将跟随社会资金成本整体下降,但牛市的脚步还将继续。

吴昊指出,在经济冷、政策热的组合下,股市有望呈现震荡向上走势,但短期还存在继续整理一段时间,而这种环境非常有利于债券资产的投资和保本基金安全垫的快速积累。后续随着政策刺激效果的逐渐显现和经济的企稳回升,加上通货膨胀继续走低,各类资产预计都将有较好的投资回报,投资保本基金正当时。(张勤峰)

松步骤不紧不慢,而所谓的减税和鼓励民间投资,至今仍是空中楼阁,远水难解近渴。”

一位悲观的投资人士则表示,“宏观经济近两年扭转不了,在此背景下一些中小企业相继关门,今年的税收任务也非常紧张,财政收入未来会有下降的过程,各种社会矛盾在未来两年会急剧爆发,这样的情况下市场不可能转好。短期来说,若无新热点刺激,现在往下看大概能看到1500点。”

机构左侧小幅度加仓

当被问及近期如何操作时,一家大型保险资产管理公司投资经理透露,持仓品种调整有进有出,整体小幅加仓。与此同时,一位知名私募基金操盘手也对记者表示,左侧交易已经开始。

与此同时,根据东方证券、国信证券等十家券商的监控数据,与7月中上旬基金整体减仓不同的是,进入7月下旬之后,

国内股票型基金的仓位呈现出小幅上升、小步走高的态势,整体仓位略增。德圣基金研究中心8月9日的仓位测算数据显示,偏股方向基金平均仓位相比前周明显上升。可比主动股票基金加权平均仓位为84.22%,相比前周上涨1.83%;偏股混合型基金加权平均仓位为78.69%,相比前周上涨1.87;配置混合型基金加权平均仓位71.49%,相比前周上涨4.20%。测算期间,沪深300指数上涨3.29%,具有一定的被动增仓效应。扣除被动仓位变化后,偏股方向基金亦主动增仓。

一位不愿透露名字的基金经理认为,“从技术角度来看,经历过几浪下跌一般会出现升浪,在这个位置买股票相对安全。大家都在期望反弹,时间窗口可能会在十八大。”谈及市场机会,毛楠建议,在非趋势性的上涨过程中逐渐调整结构,降低资源品和投资品的配置比例,择机增加对于消费和耐用消费的配置比例。(张哲)

基金热议“玫瑰底”

但斌认为,虽然残酷,但也许眼前就是鲜花铺就的“玫瑰底”,一旦玫瑰底成,将迎来类似道琼斯指数1942年之后的走势。他表示,准备继续精选个股,满仓穿越“玫瑰底”,迎接即将展开的也许持续到2022年前后的牛市。

不过,市场各参与方关于“玫瑰底”的声音却是仁者见仁智者见智。一位投资经理表示,中国货币市场有其特殊性,不管货币政策如何变化,对股市影响都不大,股市最敏感的是财政政策,现在市场从“钻石底”跌到“玫瑰底”,大家都期望

能出来新的财政刺激政策。

长信基金策略分析师毛楠则表示,伴随不断出炉的经济数据,经济自身向下趋势已较明确,而政策最终也很难对经济产生趋势性影响。“上两个月在政策较大力度放松的推动下,确实看到一些起色,但就如人一样,当病得太严重时,一旦吃药打针力度不够,结果必然是病情反复,这种现象就集中体现在本月公布的经济数据上。”

持政策刺激不足观点的还有南方基金投资总监邱国鹭。他在微博中写道,“中央政府有能力,但意愿不足,地方政府有意愿,但能力不足,结果就是财政刺激力度不温不火,货币放

民安保险山东分公司文化建设结硕果

“我们塑造环境,环境再塑造我们”,英国前首相丘吉尔的一句名言被民安保险山东分公司活学活用,地引申到强化服务上,积极创造优美、舒适、健康、向上的工作环境,努力构建“处处有企业的品牌,个个是服务标兵”的环境文化。

走进省内任何一家民安保险机构,映入眼帘的是宽敞明亮的职场,催人奋进的标语,胸戴红花的模范照片以及个性鲜明的励志漫画,处处都彰显着奋进的活力。营业大厅的地面明镜整洁,看不到纸屑、垃圾和污渍;各种标牌、标签摆放规范整齐;干净的座椅旁边摆放着一些宣传资料,供等候办理业务的客户阅读;VIP客户室设备齐备,完好,让客户有宾至如

归的感觉……

优美的环境,积极向上的职场文化,不仅能让客户感受到民安保险的热情和尊重,而且能让生活和工作在其中的员工感受美,认识美,并自觉创造美,真正起到春风化雨、润物无声的作用,促进了整体服务水平的提升:服务人员着装统一,体态端庄,对前来办理业务的客户主动微笑,使用礼貌用语,态度热情诚恳;对于需要填单的客户热情指导,客户办完业务后,与客户礼貌道别;对客户提出的问题耐心、准确、清晰地讲解;对出险的客户体贴倍至,实行以“四免”为核心的“管家式”一条龙服务,提高了客户满意度,受到了社会的广泛好评。(财金记者 程立龙)



●视点

争做新时代保险业的“尖商”

据学者考证,“无商不奸”的说法出自典故“无商不尖”,原本是一个称赞生意人的褒义词。过去卖米以斗来量,卖家在量米时会以一把戒尺削平斗内隆起的米,这就达到了足斤足两的标准。成交之后,聪明的商家会另外再盛点米加在米斗上,这样便会鼓成一个“尖”。久而久之,量好米再加点添头,就成了约定俗成的习惯,后来就有了“无商不尖”之说。再后来,“无商不尖”开始被其他行业迅速克隆:去布庄扯布“足尺放三”,买油打酒也都有些添头。“无商不尖”让商家生意越来越红火。

说到底,“无商不尖”体

现了我国古老的商业智慧,闪烁着买卖公道、诚实守信、顾客至上的道德光芒。今天的人们,多么渴盼“无商不尖”的重新归位,多么渴盼重见这来道德之光。

尤其是保险行业,近年来由于各市场主体行为分散,市场竞争日趋激烈,加之缺乏道德和法律的约束,一些从业人员执业行为不规范,存在销售误导、弄虚作假、惜赔或无理拒赔等失信行为,致使一些被保险人利益受到侵害,严重损害了保险行业的信誉,亟需传承三,“买油打酒也都有些添头。”“无商不尖”让商家生意越来越红火。

首先要“内诚于心”——时时秉诚意,事事

有诚心,积小善为大善,在心灵的深处累积起道德的“山尖”。同时要“外信于人”——秉承先辈诚实守信的商德,牢记“至诚、至善、至精、至美”的企业宗旨,言必信,行必果,将“至诚做人,至诚做事”贯穿于每项工作和事业之中。认真贯彻执行保监会“十二字方针”,把强化服务作为头等大事来抓,真正树立顾客至上的观念,以诚待人,以信接物,诚信展业,快速理赔,全身心地为客户提供一流服务,争做诚信文化的践行者,争做优质服务的排头兵,争做新时代保险业的诚信“尖商”。

(民安保险总裁助理 杨刚岳)

岁月流逝 幸福恒久

兴业银行推出“安愉人生”综合金融服务方案

尊老敬老是中华民族的传统美德,是促进家庭和睦、社会和谐的基本条件。在老龄化社会程度不断加深的今天,兴业银行特为中老年客户量身打造“安愉人生”金融方案,提供贴心、关爱的综合金融服务。

产品订制贴心

市民陈大叔一直很不习惯使用银行卡,他觉得银行卡无法直接看到账户的交易记录,每次想查下交易明细,都要跑趟银行。于是他来到兴业银行咨询有没有适合老年人使用的卡或存折。兴业银行工作人员向他推荐了老人家专属的“安愉人生”存折。据悉,此款存折在功能设计上,以“安全、适用”为原

则,提供专属的存折、一本通等,账户清晰明了,每笔交易都有详细记录,并可关闭通存通兑等部分个性化功能,方便老年客户使用。兴业银行客户经理还告诉他,该行会不定期的推出50周岁以上客户专享的较高收益低风险的理财产品,让老年客户得到更大的实惠。

健康管理·舒心

陈阿姨自从退休后已有

三年的时间没有进行过全面的身体检查,但自从成为兴业银行“安愉人生”白金客户,每年都可享受一次健康体检,今年她已经达到了可升级为增强型体检的资格,只需轻松电话预约,就可享受专业体检机构的优质服务。

据兴业银行客户经理介绍,该行不但为老年客户精选身体健康体检套餐,还为符合一定条件的客户提供就医全程陪护、专家挂号预约、全程导医以及住院、手术安排等综合医疗增值服务。

法律顾问·放心

张大叔经营着一家超市,最近供应商的新版销售合同条款较之前变动较大,

这让他有些犯难。据了解,张大叔是兴业银行“安愉人生”客户,可享受该行提供的免费法律顾问服务,因此他来到了兴业银行寻求帮助。兴业银行将此合同交由专业的律师机构进行审核,发现了合同中的风险,使张大叔避免了损失。

据悉,兴业银行与国内知名法律专业机构合作,为老年客户提供专属法律顾问服务,包括24小时律师电话咨询热线,协助提供法律文书拟定、修改,推荐本地专业律师代理法律事务,各类法律文档下载等服务。

财产保障·安心

李大妈是个旅游达人,退休后经常参加旅行社组织

的“夕阳红”旅行团。以往每次出行,购买航空保险等都花了不少钱。但自从她成为了兴业银行“安愉人生”客户,这笔钱全都省下了。

据兴业银行的客户经理介绍,该行以关爱、服务老年人为出发点,为“安愉人生”的客户免费量身定制了个人意外伤害险与家庭财产保险,以满足客户多样化的保险保障需求。

身安于外,心愉于内,是为身安而心愉。“安愉”是身与心的和谐统一,是对人生美好生活的追求。兴业银行将继续秉承“真诚服务、相伴成长”的理念,借助专业金融服务能力,努力践行社会责任。

(财金记者 王小平)



财经播报

申万菱信基金
推出“五大行星”组合

为分散投资风险,申万菱信基金日前隆重推出“五大行星”组合,涵盖的五只基金今年以来表现突出,皆居同类前列。截至8月12日,深成指分基B类份额溢价率逾120%,成反弹利器;量化小盘、竞争优势、新动力收益率分别达10.50%、9.61%、6.36%;添益宝A、B分别为6.26%和5.99%。

三重避险增值机制护航
华安安心收益力争“类保本”

正在发行的华安安心收益债基嵌入了独特的“避险增值机制”,投资者在持有满3年后可实现“类保本”,是当前避险增值的上佳选择。该基金采取“3年运作周期滚动”的方式运作,每个运作期末份额净值加上当期累计分红金额不低于当期首个工作日的份额净值。

股市震荡现金为王
货币基金成理财避风港

近日股市再度大幅震荡,专家建议,在实质性政策到来之前,稳健投资者可先“潜伏”在货币基金里等待机会,重点关注业绩表现持续稳定的华安现金富利货币基金。截至8月10日,该基金成立以来收益25.49%。此外,华安基金旗下产品线齐全,便于股市机会来临时进行基金转换。

纯粹杠杆受热捧
瑞福进取规模增2倍

境内首只分级基金——国投瑞银瑞福8月13日完成转型扩募,8月14日起正式进入三年分级运作期。扩募后的瑞福分级基金资产规模逆市增长8成,超过72亿。这一结果,也使得瑞福分级基金的初始规模仅次于两大跨市场ETF,成为进入今年以来初始规模前三甲的指数基金。