

# 2013年“谋结构之局”

## 配置均衡稳健指数基金是不错选择

收益率不仅同时超过上证50、中证100、上证综指,其年化波动率也为最低,仅为18.75%,而同期上证50、中证100、上证综指的年化波动率分别为21.54%、21.32%、19.21%。基于指数优良的平衡性,汇丰晋信恒生A股行业龙头指基即便在近期的震荡格局中,亦是稳健在握。

Wind数据显示,截至11月28日,汇丰晋信恒生A股行业龙头指数基金过去一个月、过去三个月和成立以来的平均收益率均处于行业前1/5。而事实上,随着A股震荡持续延伸,各大投资板块投资价值差异更为显著。值此市场背景,行业配置均衡、“精益求精”择股的恒生A

股行业龙头指数更能贴合行情变化,因而无惧市场波动。与此同时,恒生A股指数在选股上“精益求精”,指数编制上具有行业龙头代表的典型特征。

专家指出,指数基金的收益和抗波动性,与被跟踪的指数性质密切相关。恒生A股行业龙头指数是

国内第一个按照总市值、净利润和营业收入选股的指数,在行业比重分布上,恒生A股行业龙头指数除涵盖了部分有代表性的金融地产股外,同时加入其他各种行业之龙头公司,行业比重分布较为平衡,避免“将鸡蛋放在同一个篮子里”造成的风险过度集中。

海通证券在年度策略报告中指出,2013年要“谋结构之局”,市场望呈中枢略提升的区间震荡。对于普通投资人来说,如果较难把握市场的结构轮动机会,选择配置均衡稳健的指数基金,定期投入是不错选择。 本报记者 许超声

### 黑天鹅打乱排名战 新华行业坐二望一

“屋漏偏逢连夜雨”,白酒塑化剂影响硝烟未尽,又一只黑天鹅来袭,绩优基金重仓持有的康美药业深陷财务造假泥潭,股价连续下跌。受此影响,股票基金年底收益率排名被打乱,而与排名前五的其他几只基金相比,新华行业轮换以稳取胜,排名迅速蹿升至第二名,与第一名相比差距不足4.5个百分点。分析认为,新华行业相对表现稳健发表表现,在今年排名站中,已是坐二望一。大陆

### 长盛同丰2013年 具备较强竞争力

据渠道人士反馈,昨天结束募集的长盛同丰A最高募集份额约为15亿份,而长盛同丰B首募近6.5亿。业内人士分析,在降息通道背景下,债性至纯、流动性较好且具有4.25%固定年化收益率的长盛同丰A对于中低风险投资者有较强的吸引力。2013年债券市场仍有投资机会,以长盛同丰A为代表的半开放式分级债基稳健类别份额具备较强的竞争力。志敏

### 富国两QDII基金 今年业绩表现靓丽

今年,A股业绩“熊”霸全球在海外市场转暖的大背景下,出海掘金的QDII基金表现殊与往年,可圈可点。Wind数据显示,截至2012年12月14日,纳入统计范围的51只QDII基金年内平均净值增长率为9.00%,其中,富国全球顶级消费品今年以来回报率已达12.12%,而今年9月4日成立的富国中国中小盘在短短三个半月的时间内更创造出8.80%的业绩。 闻泽

### 华宝兴业海外中国 列开放式基金第二

银河证券统计数据 displays,截至12月14日,华宝兴业旗下QDII基金——海外中国成长基金今年以来总回报为22.33%,在所有QDII中排名第一,在全部988只开放式基金中的排名也跻身第二位。展望港股后续走势,GAI基金经理周欣认为,港股市场中银行、地产等盈利增速相对确定并且前期国际投资者配置较少的板块将有进一步表现的机会。佑勋

### 富国“超越”微电影 获最佳视频营销奖

随着年轻人日渐成为新增基金投资人的主流,微电影等新营销方式,正风靡金融业。在近日举行的“2012全媒体营销峰会”上,富国基金“超越”系列微电影从近50个全媒体营销案例中脱颖而出,荣获2012年年度最佳“视频营销奖”。与富国同时获此殊荣的还有中国农业银行、三星 GALAXY、雷克萨斯、红牛等各行各业的知名品牌。许超声

日前新鲜出炉的央行第四季度储户问卷调查结果显示,在当前物价、利率及收入水平下,基金、理财产品仍是最受居民偏爱的投资方式,占比达22.9%。而面对股弱债强的格局,基金投资方面,以债券为主要投资标的的债券基金、货币基金和短期理财债基业绩全面开花,持续得到投资者青睐。

银河证券数据统计,截至12月14日,债券型基金今年来平均收益在5%之上,其中封闭债基状元工银四季年内收益高达12.81%,而工银添颐A/B也分别以12.88%和12.26%稳居同类前两位;货币基金A类和B类年内平均收益已分别达3.7543%和3.9237%,均创历史新高;而今年来

嘉实基金网上直销系统(含电话交易)正式开通货币基金“即时付”服务,标志着嘉实网上直销货币基金赎回业务正式迈入T+0时代。由于准备时间充分,嘉实“即时付”服务一经推出就呈现出“多快好省”的比较优势。

据Wind数据统计,截至12月18日,嘉实货币A今年来总回报率为4.05%,收益率不但大幅超越当前一年定存3%,也是活期利率0.35%的十余倍,是投资者告别活期储蓄的“好”选择。为帮助投资者最大程度节“省”成本,嘉实还在官网上开展“即时付”手续费率三重优惠活动:投资者首次使用该服务或持有嘉实旗下基金份额达到或超过10万份时可免手续费;从12月19日-31日期间,货币基金账户余额超过5万元的客户,至12月31日也可免费使用;截至今年底,持有嘉实货币超5万、10万份的客户还可从明年1月1日起享受分别延长3、6个月的免手续费优惠。

集诸多优势于一体的嘉实

### “长城岁岁金”力求稳健收益

研究机构表示,从收益水平来看,目前正是配置理财债基的最好时期。以正在发行的长城岁岁金为例,是目前市场上较为稀少的1年定期开放的理财债基,适合希望获取稳健收益,有中长期投资需求的客

### 双禧B飙涨24%傲视场内基金群雄

据浙商证券统计数据 displays,本月前两周,跟踪大盘股的国联安双禧等分级基金的净值涨幅较大,涨幅接近10%。而本月以来,双禧B二级市场价格大幅上涨了

### 华泰柏瑞获年度“最具创新力”奖

由于对T+0沪深300ETF推广,华泰柏瑞公司在刚刚结束的“2012东方财富风云榜”评选中荣获“最具创新力基金公司”奖。分析认为,华泰柏瑞今年推出的

## 央行调查显示基金理财仍是居民投资最爱 冬藏时节“吃债” 取长莫忘补短

面世的短期理财债基更后来居上,年末年化收益率有望在4%,其中领跑者工银14天B运作期的年化收益率长期保持在4%左右。

固收类产品的赚钱效应吸引投资者以不同方式“吃债”。有理财人士建议投资者,冬藏时节把握“债机”,最好秉承取长莫忘补短的原则。具体看来,纯债基金、一级债基和二级债基等债基品种由于所持投资标的期限较长,长线持有魅力更易凸显,适宜作为中期装备。

而货币基金和短期理财债基

“即时付”货币基金T+0快速取现服务,为当前持币观望的大批闲置资金提供了收益媲美定存、变现比肩活期的更佳归宿,而且用嘉实货币基金打理闲钱仅需三步即可完成,更为“省心省力”:投资者只需开通嘉实基金网上交易账户,将闲钱存入聚宝盆账户,即买入嘉实货币基金,进而便可躺着享受货币基金超越活期的收益,当需要用钱时再选择“即时付”服务,资金即可快速到账。

分析人士认为,随着“T+0”快速取现业务开展,货基流动性将大为提高,在其收益率、流动性都不亚于活期存款的情况下,其投资吸引力有望逐步提升。从美国经验来看,货币基金相当于人们的“第二支票”。早在2000年,美国家庭中22%的短期资产便通过货基的方式持有和存在(链接2),货基的规模也一度超过美国居民储蓄规模。而截至2011年底,美国货币基金资产总额达2.7万亿美元,从这个角度看,国内货币基金仍有巨大的发展空间。闻泽

主要投资流动性较强的现金、银行通知存款等品种,则适合作为现金管理利器。尤其是期限在两周以内的短期理财产品流动性更强,但收益却明显高于活期利率,适宜作为让闲钱不闲置的升级品种。工银瑞信14天理财B和工银7天理财B最近两期的年化收益率则分别为3.99%、4.14%和3.76%、3.83%。稳健的业绩助推工银短期理财基金规模持续领跑短期理财市场,目前在该领域占据超20%的市场份额。不过,从目前已有短期理财产

### 融通易支付货币基金迎冬收

2012年货币基金收益创新高。Wind数据显示,截至12月19日,79只货币基金今年以来的平均收益率为3.8%,超过去年3.58%的平均回报,且72只货币基金今年以来的收益率超过一年期定存收益,占比超过九成。像长信利息收益、万家货币、融通易支付等基金今年以来的收益率已经超过4%。

融通易支付货币基金经理蔡奕奕表示,在年末市场旺盛的资金需求与银行存款考核双重压力下,资金流动性趋紧,货币基金有望出

现“翘尾行情”,岁末年初正是配置货币基金的良好时机。蔡奕奕拥有7年固定收益产品投资管理经验。Wind数据显示,截至12月17日,她管理的融通易支付货基A今年来收益为4.15%,是同期活期存款11倍;融通易支付货币基金B最近半年的年化收益率为4.09%,在79只货币基金中排名第三。

分析认为,近期市场流动性趋紧的状况逐渐明显,货币基金收益率有望延续前面的良好表现,迎来冬收行情。 大陆

借道华安7日鑫短期理财基金

### “团购”银行高息协议存款

股市震荡以及年底资金利率走高下,正在发行的华安7日鑫等短期理财基金受到追捧,投资者可借此“团购”银行间高息定存收益。

从产品设计上看,以华安7日鑫为例,其延续了短期理财基金申赎免费、千元起购的优势。同时,通过“小钱”变“大钱”的管理优势,将集中后的资金与银行进行协议存

### 时尚理财玩转货基

“天有不测风云,人有旦夕祸福”,生活中难免会遇到这种突发状况,急需大量现金,但往往又一下子筹措不到大量现金。如何对闲钱进行正确打理,才能够不仅可以谋求不错的收益,也能确保资金的灵活可取?

就收益与风险相平衡又兼顾流动性而言,投资货币基金是一个颇为理想的选择。货币基金具有本金安全性高,流动性较强,赎回方便到账时间快等特点,且收益与同期一年期定期存款利率相比也不遑多让。另外,其还具投资成本低,理财门槛低。货币基金无申购赎回费用,并且其管理费用也相对低廉,其投资门槛不高。如投资于货币市场工具的汇添富货币基金,1000元起购,进出无任何费用,业绩表现又十分优秀,截至目前,汇添富货币基金A今年以来净值增长率为3.75%。良好的收益加上灵活的变

现能力,是投资者打理闲钱时予以关注的理想选择。

值得一提的是,汇添富基金近来通过联手商业银行推出添富·信用卡等不断拓展货币基金功能,引领理财时尚。目前,汇添富现金宝平台已构建成为一个可提供现金管理、基金投资、生活理财、联名信用卡等全方位理财的服务平台,并不断推出信用卡实时还款、自动还款和还款免手续费的一站式服务,以及“一键开通”的货币基金赎回和信用卡还款一体化等服务。

顺应时代潮流,不妨尝试投资汇添富货币基金,让闲钱从此可以“呼之即来挥之即去” 汇添富/文

