

节后投基 分散投资避风险

前三季度股票型基金收益 133.76%，第四季度宜分散投资

十一长假后的首个交易日，沪深股市双双高开，沪市开盘达到 5683 点，最高攀升至 5729 点。而统计数据显示，截至目前，今年股票型基金的平均收益率达到 133.76%，让不少“投资者”赚了个盆满钵盈。面对股市的高涨，第四季度投资者应当如何正确“养基”呢？理财专家建议，投资者应调整基金组合，分散投资，以求稳定收益。

晚报记者 来从平
见习记者 倪子



基金收益普遍高涨

根据晨星中国的数据库，截止到 9 月底，今年股票型基金的平均收益率为 133.76%，比去年同期 63.93% 的收益率高出一倍，更超过去年全年 124.92% 的收益率。在全部 214 只开放式基金中，有 89 只的净值增长率超过 100%，其中排名第一的华夏大盘精选，回报率超过 200%。

按照和讯财经提供的数据库，按增长率排名，前 5 名分别是华夏大盘精选、易方达深证 100、华夏红利混合型、华宝兴业收益增长、东方精选。同时，指数型基金的表现更均衡。在市场上现有的 16 只指数基金中，今年以来平均净值增长率为 148.57%。易方达深证 100ETF 净值增长率为

204.71%；收尾的是易方达 50 指数，增长率为 121.94%。平衡型混合基金今年以来的平均净值增长率为 111.64%，偏债型的混合基金平均增长率为 81.44%，债券基金平均 19.04%。

调整组合配置基金

“A 股在 5000 点以上可能会出现震荡，但市场中长期走势依然看好。”采访中，多位理财专家都表达了同样的观点。9 月份以来，新发基金节奏明显放缓，与此同时，QDII 产品则大量获批。在这样的背景下，“尽管前三季度基金取得不错的收益，但不同类型的基金收益差别也很大，因此投资者应及时调整投资组合，以获取更大的收益。”广发证券理财经理葛卫刚提醒说，基金投资者要根据自

身的投资目标、投资周期、风险偏好来制定合适的理财目标。投资者的理财目标需要由投资组合来实现。因此，追求稳健的投资者构建组合时，核心部分应以大盘蓝筹股基金为主，稳定组合的风险特征。为了追求超额回报，非核心组合中可以适当增加中小盘股的基金。此外，关注基金规模对了解基金的投资风格有一定的帮助。规模偏小的基金容易做波段，其主要精力更集中在中、小盘股的炒作中。投资者购买这类基金不仅无形中支付了更多隐性费用（频繁买卖股票的交易费用），还承担了过高的风险。

分散投资锁定风险

分散投资可帮助投资

者在板块轮动的市场中获得良好的长期收益。投资者应当仔细研究基金投资策略、投资风格等特征，选择互补的基金，构建分散的组合。

晨星（中国）基金研究中心主任黄晓萍此前在做客郑州时就提醒说，现在大盘已经跃至 5600 点之上的高位，短时期内可能会发生一些震荡，投资者应该理性投资，坚定正确的投资理念。“在如此高点位之上，建议投资者可以进行分批分期投资，这种投资形式都是获得稳健回报的好方法。”如果投资者对股票型基金充满信心，又对市场的调整心存担忧，不妨采用定额定期投资这种“有纪律的投资方法”。

[行业资讯]

公益理财活动邀你参与

记者从招商银行郑州分行了解到，“理财教育公益行”活动在全国范围内正式启动。此次“理财教育公益行”活动是招商银行为积极响应中国银监会关于开展“公众金融素质教育普及宣传”工作的一个重大举措，目的在于增加公众对于现代金融的了解，普及大众理财知识，提高金融消费者风险意识和自我保护能力，促进社会和谐与繁荣。该活动将

历时 4 个月。活动期间，招商银行将在全国 43 站巡回举办 300 场理财讲座，公众可以免费参加。据悉，招商银行此次专门聘请了由著名经济学家、首席分析师、知名基金经理、行内优秀理财规划师组成的专家讲师团，力求在全社会倡导正确的投资理念和广泛普及理财知识，为投资者投资理财保驾护航。

晚报记者 来从平
通讯员 樊振宇

家庭投资不妨配置黄金

近期国内股市持续上涨，如何在股市风险加大，而通货膨胀又居高不下的情况下确保自己的资产不缩水？专家提醒投资者，投资黄金是不错的选择。

从 9 月份黄金走势可以看到，在美联储宣布降息后，国际黄金价格从 729 美元盎司升至 746 美元盎司。受国际金价上涨的影响，国内黄金价格也大幅上扬。9 月份，上海黄金交易所的 AU99.99 金突破 160

元人民币的整理区间，达到 180 元人民币的新高。

兴业银行作为河南首家推出上海黄金交易所实物黄金买卖的机构，通过电话银行、网上银行等多种渠道，最大限度满足投资者的理财需求。专家预期，如果国际金价达到 800 美元的价位，那么国内黄金有望达到 190~200 元人民币的水平，即国内黄金价格还有 17% 左右的上涨空间。

晚报记者 来从平

[理财资讯]

中信银行 “港股早班车” 产品发行

中信银行向市场推出投资中国概念股的理财产品——中信理财之“港股早班车”代客境外理财 3 号，通过该产品，投资人借助首域中国增长基金，先人一步全面建仓中国概念股。该产品主要投资与首域中国增长基金连接的三年期票据。在具体的发售形式上分为人民币和美元两种，投资者可根据自身情况选择购买。其中人民币产品认购起点金额为 5 万元，以 1 万元为单位追加，美元产品认购起点为 5000 美元，以 1000 美元追加，产品投资期限均为 3 年。 郭文军

QDII 基金 首只主投港股产品发售

国内首只主投港股的股票类 QDII 基金——嘉实海外中国股票基金开始发售。该基金产品由嘉实基金管理有限公司发起，也是国内首只合资基金管理公司发行的股票型 QDII 基金。嘉实海外中国股票基金将主要投资于港股以及在新加坡和美国上市的主营业务收入至少 50% 来自中国的上市公司。业内人士表示，港股和海外中国股票近期涨势强劲，潜力很大。该基金于 10 月 9 日在交通、招商、中行、工行、农行、建行、邮储等各大银行及券商网点发售，认购起点为人民币 5000 元起。 王飞

[银行动态]

郑州商行 协办太极拳锦标赛

由郑州市武术协会主办，郑州商业银行协办的首届“商行杯”太极拳锦标赛暨集体太极拳展演武大会国庆前夕在郑举行。郑州市商业银行为本次比赛提供了大力支持，为广大太极爱好者提供了一个良好的同场竞技和交流的平台，为全民健身与奥运同行的宣传和实施做出了贡献。据悉，参加本次比赛的共有来自郑州市各县（市）区 51 支代表队 733 名运动员参加，其中年纪最小的 5 岁，最大的 79 岁。参赛人员来自各行各业，有多次获奖的著名运动员，也有武术爱好者。 刘卫清

[保险动态]

生命人寿 启动生命伙伴工程

生命人寿保险公司近日与一家以美国最大商业健康险上市公司 WELLPOINT 为背景的中国机构，以及德国最大的再保险公司签署了合作协议，致力于建立中国第一家真正意义上的健康险机构。同时，生命人寿启动了生命伙伴工程，包括生命人寿的产品规划、公司员工发展规划、客户服务价值规划、公司社会效益规划。生命伙伴计划将率先引进国际保险前沿的家庭保险规划理念及技术，对不同类别家庭生命周期进行划分，明确不同类别家庭的保险关键需求。 冯琪

长城保险 推出“爱相随”产品

长城保险“爱相随”是一款能让资金收益、流动性和人身风险保障三者兼得的产品。其每年根据保额的 2% 稳定地提供一笔现金进入生存金账户，投保人可以自由领取，也可以留存于生存保险金累积账户，并可享受不低于银行同期利率的收益。爱相随的产品条款明确规定：“每笔生存保险金在生存保险金累积账户中累积满一年，累积利率不低于同期中国人民银行公布的一年期定期存款利率”。特有的保底设计，有效地规避了长期利率波动带来的影响。 孙瑾

交通银行 郑州分行
BANK OF COMMUNICATIONS ZHENGZHOU BRANCH

5万元中新股 收益大回报

得灵宝·天蓝——新股随心打

交通银行近期推出“得灵宝·天蓝——新股随心打”，该产品为广大投资者提供了一条理想的投资渠道，预期年收益率 15%，上不封顶。

- ★随时签约、随时申购。
- ★专业投资、智慧选股。
- ★快进快出、掌握先机。
- ★聚沙成塔、稳定收益。

参与本理财计划的最低金额为 5 万元人民币，以小投入即有机会获得丰厚的稳定收益。

详情垂询 95559 或登录交行神通网，网址：www.shentong.com.cn

