

十大“杯具”基金浮出水面

□据 金融界网

“杯具”还是“洗具”？至少从目前来看，基金更多的是充当了“杯具”角色。进入2010年，尤其是一季度后，政策紧缩力度远超市场预期，再加上欧洲债务危机蔓延，海外市场大幅震荡，使得A股市场持续下挫。单是从4月15日到5月10日期间，A股市场接连经历“4·19”、“5·06”两次大跌，哪些基金跌幅最大？哪些基金受伤最重？



(资料图片)

看其跟踪的深证成指同期走势，高达18.26%的累计跌幅，也就可以理解南方深成ETF的表现了。而且，由于不具备杠杆效应，尽管同样能进行二级市场交易，但其二级市场累计跌幅也达到了18.2%。

如果说南方深成ETF成为“杯具”实属无奈，那“孪生兄弟”南方深成ETF联接基金同期表现也就差不多了。事实也确实如此，南方深成ETF联接跌幅达到17.43%。而去年风光无限的易方达深证100ETF，以17.36%的同期跌幅进入“杯具”之列。

股票基金：

三只“杯具”重仓惹祸

数据显示，在近期的连续下挫中，中邮核心优选以19.11%的跌幅，在199只股票基金中跌幅居首，同期跌幅甚至超过了指数基金，而根据其一季报显示，中邮核心优选是受高达93.69%的股票仓位拖累。“同门兄弟”中邮核心成长以同期18.37%的跌幅，一起现身“杯具”之列，估计都与高仓位有关了。

同样，宝盈泛沿海增长的同期跌幅达到了18.89%，除了与高仓位有关外，主要原因还是一季度末

“赌博式”的加仓所致，说明该公司的投研实力值得商榷。

混合基金：

两只“杯具”搭错车

混合基金，由于其仓位管理较股票型基金来得更灵活，按理说应与“杯具”无缘，却也有一些基金没有发挥自身优势，在股票配置上搭上金融地产，自然也成了“杯具”。以大成精选增值为例，单位净值累计跌幅16.7%，在159只混合基金中跌幅排在首位，究其原因，除了一季度末88.1%的高仓位外，其超过30%的金融保险、地产股配置无疑是“杯具”成因。

同样，富国天瑞以15.43%的同期跌幅入选，下挫原因和大成精选增值很类似，一季度末超过87%的股票仓位，金融保险、地产两大板块占比超过40%。在结构性熊市中，“搭错车”真的很要命。

市场聚焦
恒辉投资担保
投资安全 融资快捷
电话：63636366 63636388

洛阳各券商营业部力拼增值服务

□记者 刘黄周

如今，洛阳券商营业部之间的竞争更为激烈，于是人性化服务、差异化服务、财富管理等增值服务成为一些券商力拼的重点。

如何为投资者提供差异化的特色服务？这是目前券商进行增值服务的一个重点，不论是新进洛阳的齐鲁证券、国泰君安证券还是扎根洛阳多年的中原证券都是如此。比如，齐鲁证券推出了差异化理财资讯产品“财富泰山”，他们以投资者的实际情况而不是简单地以资产为标准进行划分，为投资者提供差异化的投资理财资讯，例如“趋势·交易”适合激进投资，“方向·配置”适合稳健投资，“复利·防御”适合保守投资等；而中原证券则以投资者为中心、以投资者分类为基础构建了包括研究所、财富管理中心、营业部在内的三位一体的多渠道、多产品服务体系，不同的投资者可以通过不同的形式享受不同的

投资资讯。

另据记者了解，一些券商也通过建立财富中心等形式来为投资者打造专属的理财空间。例如，中原证券设有财富管理中心，以致力于贴近二级市场的咨询产品研究，对不同投资者提供差异化的服务；国泰君安则建立了“君弘财富俱乐部”，为证券高端客户提供80余项行情交易、资讯、咨询、理财顾问等方面的俱乐部式理财服务；而齐鲁证券则设立了“财富空间”，投资者进入之后可以享受全方位的理财服务，比如咨询、诊断、非现场业务等。

记者在采访中发现，一些券商也在硬件方面为投资者提供增值服务。比如齐鲁证券近期推出的“掌上e通”移动证券炒股机受到广泛关注，这是该券商向洛阳地区投资者提供的一项增值服务，目前使用该炒股机及交易无任何费用。据介绍，该炒股机是专门用于炒股的，携带很方便，可以随时随地完成交

易、查询或转账等功能，全国漫游不受限。值得一提的是，用该炒股机不仅可以看到A股市场的行情，而且还可以24小时观察期货、外汇、基金以及全球股市的行情，同时齐鲁证券的相关研究和资讯也将随时更新。

与此同时，投研团队的支持也成为增值服务的一个重要方面，除了中原证券、齐鲁证券等通过研究所进行支持的传统形式外，国泰君安则在洛阳营业部设立了自己的投研团队。“未来券商之间的竞争必将深化，如何为投资者提供全方位的增值服务无疑是关键。”洛阳地区一些证券营业部负责人在接受采访时说。

金融服务
EXPO
SHENCHA CHINA
洛阳证券

上海楼市调控细则近日出台

□据《上海证券报》

地方楼市调控细则的最大谜底将于近日揭晓。上海证券报独家获悉，上海日前召开有各区政府和相关主管部门领导参加的通气会，紧锣密鼓地讨论上海楼市调控细则，其中包括房产税征收办法。细则最快将在本月公布，而上海旨在

对住房保有环节征税的房产税征收也将在细则出台后正式启动。

此前，该报报道上海拟对住房保有环节征税，达到类似物业税的调控效果。上海市住房保障和房屋管理局发言人未否认这一消息，回应称“在房产保有阶段征税，将由国家层面定，地方应贯彻执行好”。

理财资讯 权威发布 电话：13837978848

紫金金条 投资保值

实物黄金是抗通胀、抗风险投资的理想选择，但投资者在购买时不能对短期黄金价格过于在意，要把目光放长远些，尽量不要将黄金饰品作为理财工具。

虽然黄金饰品也具有保值功能，可以作为黄金投资工具，但因其中包含着加工、运输等费用，它的价格要远远高于其实际价值，回购时其价值会因损耗而有所降低，收益往往低于传统金条。因此，想投资黄金的理财者，

最好选择可回购的实物金条。

紫金金条有10克、20克、30克、50克、100克、200克等规格，在实时金价基础上每克只收10元手续费，回购时每克只收2元手续费，不收损耗费，不扣重量和成色。

购买紫金金条是您投资黄金的明智选择。

地址：工贸天桥口1楼半银辉黄金专营店
电话：65291288

恒生理财 洛阳人自己的理财产品

随着担保公司的不断增多，如何选择稳健的担保公司进行投资是每个理财者思考的问题，面对琳琅满目的理财产品，恒生理财是您最佳的选择。

恒生公司自2007年开业以来推出的恒生理财是一款安全、稳定、收益高的担保投资产品，公司拥有一套非常严谨、完善的风险管理控制体系，在确保您资金安全的基础上年收益率高达15%。

为了更稳健地发展，2008年公司购置了位于王城大道与九都路交叉口的申泰新世纪广场的6套房产作为总公司的办公场所，成为洛阳市第一家拥有固定资产的担保公司。

托付恒生，财富倍增！恒生公司全体员工恭候您的光临！
公司地址：申泰新世纪广场1#楼2611室-2616室
联系电话：62273111 62273222

鑫银穗理财 让您的资金“赚”起来

随着我市市民理财意识的不断增强，为确保居民理财收益更大化，鑫银穗公司特推出年收益率保底为15%的鑫银穗理财产品，客户可灵活选择理财金额及期限。

鑫银穗公司始终将理财客户的资金安全放在第一位，通过相关政府部门为理财资金提供资产

抵押、司法公证、全程担保、律师把关等多重保障，真正让投资者“高收益、零风险”。

鑫银穗公司坚持诚信为本，稳健经营，能帮助您安全、省心地使手中闲置资金高效增值。

欢迎您到鑫银穗实地考察。
电话：64687206 68868999

浩亚达，用实力保障您的高收益

小陈在我市某媒体工作，看到铺天盖地的投资担保公司的广告，一直心存顾虑。得知自己的母亲在浩亚达公司理财后，多次劝阻其将资金撤出，终究没有说服母亲。小陈索性对浩亚达进行了一次“暗访”，以客户身份，来到浩亚达公司向理财经理提出了各种问题。年收益12%的高收益，到底是如何达到的？是否安全可靠？理财经理从公司四年的发展历程以及“防控风险，用心服务”的经营理念开始，给小陈讲解了整个业务流程和风险控制手段，并详细介绍了安得理财的“抵押、公证、担保、代偿”四重保障。小陈放

心地说：“其实我是因为担心我妈在浩亚达理财的那些钱，看到浩亚达公司的规模，听了你详细的业务介绍，现在放心了，投资担保行业是国家经济发展的潮流所趋，但面对这么多的同类公司，选择一个大公司才能保障月月得到高收益，理财，我只选择浩亚达。”

每周六上午9点各网点举办理财讲解会，欢迎惠顾，礼品相送。
24小时热线电话：62620000
西工：凯旋路与人民西路交叉口(65280000)，涧西：南昌路六合国际大厦一楼(65170000)
老城：北大街丹尼斯对面(63978908)