

◆基金老总谈投资者教育

# 基金是最大众化的理财产品

◇本报记者 施俊

今年以来,东吴等中小基金管理公司显示了强劲的发展势头,除了旗下基金业绩排名普遍比较靠前外,其在投资者教育、营销服务、业务创新等各方面都显现出勃勃生机。东吴基金总经理徐建平认为,基金作为最大众化的理财产品,去年以来基金的巨大盈利效应使得越来越多的老百姓开始关注基金、投资基金,这给中小基金管理公司带来难得的历史性发展机遇。

徐建平认为,与其他理财产品相比,公募基金品种最为丰富,涵盖了高中低不同风险;操作简便,银行、券商柜面以及网络等渠道满足了不同客户的需求。更重要的是,公募基金公开透明,专业优势相对最明显。因此他认为,公募基金是目前国内老百姓最好的金融投资品种。而且,基金是所有产品中门槛最低的,只需1000元甚至几百元即可投资,可以说是最大众化的理财产品。

徐建平对部分基民采取波段操作以规避股市波动的做法不以为然。他表示,证券市场是非常难以预测的,普通投资者一般最好不要试图“选时”。另外,基金申购赎回的成本较大,频繁

操作得不偿失。基民既然选择了专家理财,就要相信专业人士的管理。他建议投资者首先要综合自身的财务状况、风险偏好、风险承受力及人生规划等多方面因素,然后进行资产组合,通过投资不同风险收益比的产品,既满足流动性需求,又获取超额收益。在选择具体基金品种时,要考虑基金管理人团队实力、产品特点和规模是否合适等因素;最后,投资者一定要坚持长期、理性、定期的投资,切忌喜新厌旧、波段操作、把分红当利息等错误观念。

徐建平透露说,东吴基金制定了四大战略,形象一点说就是采用四轮驱动技术,来把握和迎接这轮中国基金业最大的发展机遇和挑战。一是差异化战略。即通过产品设计的差异化、特色化和专业化来错位竞争。二是集中化策略。即以长三角为核心,环渤海、珠三角为两翼,辐射全国,充分发挥区域文化优势。锁定目标客户,以个人投资者为主,走大众理财道路。三是协同化战略。即与股东、渠道长期合作,以建立长期合作伙伴为突破口,实现共同成长。四是成本战略。即控制成本,把让利给客户作为经营之本,争取在3年内成为行业中一流的基金公司。



基金是所有投资产品中门槛最低的 史丽 资料图

◆营销信息

## 东吴基金在大连举办投资报告会

日前,东吴基金与中国农业银行大连分行联合举办了东吴基金2007年二季度投资策略报告会,农行大连分行的个人业务部负责人及客户经理100余人参加了本次报告会。

今年以来,东吴基金已在上海、苏州、武汉、梅州及杭州等地举办了七场此类报告会,其中两百人以上的大型活动四场。据其相关负责人透露,东吴基金之所以积极开展此类活动,主要是因为随着去年基金赚钱效应的显现,广大投资者对基金产品的青睐无以复加,出现了一些非理性的投资行为,东吴基金希望通过投资策略报告会的形式,与基金代销渠道加强沟通,做好投资者教育工作,为基金市场的健康发展尽一份力。

据中国银河证券基金研究中心数据显示,截至4月26日,东吴基金旗下的股票型基金——东吴价值成长双动力基金累计净值1.473,这只成立于2006年12月15日的基金,在不到五个月的时间里,累计净值增长率已达到了47.3%。

据悉,东吴基金旗下的混合型基金——东吴嘉禾优势精选基金4月11日发布了分红公告,每10份基金份额分红3.3元,自成立以来,该基金已实施了六次分红,每10份基金份额累计分红达10.90元,经过本次分红,该基金净值将回落到1元附近,给投资者提供低价位介入的机会。据中国银河证券基金研究中心数据显示,截至4月26日,东吴嘉禾基金单位净值1.1175,累计净值2.2075,今年以来净值增长率为32.47%。(宝丽)

## 长期持有才能获取最大回报

——访光大保德信基金公司总经理傅德修

◇本报记者 贾宝丽

“对于基金公司而言,业绩就是根本,只要业绩能够持续,能为投资者取得切切实实的回报,获得投资者的信任。而坚持长期持有的投资理念则是投资者获得最大回报的最好途径。”光大保德信基金公司总经理傅德修最近在接受记者采访时表示。

正是基于这样的理念,为鼓励基金的长期持有人,光大保德信近期和光大银行一起开展了寻找光大保德信量化核心最长持有人的活动。该基金成立于2004年8月27日,系光大保德信旗下首只基金,凭借较高的股票投资比例(85%—95%),该基金自

2006年下半年起业绩得到持续稳健提高。数据显示,截至2007年4月26日,量化核心基金净值为2.7106元,累计净值为2.7906元,最近半年收益率为91.79%,今年以来收益率为48.68%。对于一直持有该基金的投资者而言,财富无疑得到了迅猛增长。

另据悉,光大保德信量化核心基金将于5月8日进行拆分,当日该基金的净值将会调整至1元,这对偏好低净值基金的投资者来说,无疑是一个投资优质基金的良机。

傅德修表示,“业绩增长是根本,也是基金公司最终得以发展壮大的基石。公司旗下3只股票型基金去年以来净值表现非常不错,获得了投资

者的认同,并入围上证报举办的第四届最佳基金公司评选中的‘最快进步奖’,这给了我们很大的信心。”

据了解,光大保德信旗下现有1只货币基金,3只股票型基金。截至4月20日,3只股票型基金光大保德信新增长基金、光大保德信红利基金、光大保德信量化核心基金今年以来累计增长率分别达到48.68%、68.44%、48.23%,均远远高出同期股票型基金整体业绩增长。表现非常抢眼。量化核心基金凭借其一年的综合表现,被晨星评为“四星基金”,红利基金今年以来始终排名靠前,而成立于去年9月14日的新增长基金,仅7个月净值就实现翻番。

◆兴业基金投资者教育专栏

## 投资基金的误区

◇兴业基金 王宁

在年初公司举办的“我与兴业基金”征文活动中,我们也发现基金投资种种误区,主要如下:

一、错误:撞大运,买基金;正确:知己知彼,百战百胜

很多投资者偶然之中发现兴业基金,然后抱着试试看,撞大运的态度买了,基金净值下跌时追悔莫及,基金净值上涨时喜不自禁,这种心态是不可取的。买青菜还要货比三家,何况投资一掷千金。投资要知己知彼,才能百战百胜。因此,建议投资者在买基金之前,做好功课,了解自己,了解基金,了解投资风险和收益,然后审慎做出决定。

二、错误:基金1元便宜3元贵;正确:买基金不看净值

很多人认为,3元基金比1元基金贵,风险大,收益低。真的这样吗?

我们来算一算。

假设,有两只基金,持有同样的股票,同样的数量,100%仓位。因为历史成本的原因,一只净值3元,一只净值1元。买谁更划算呢?甲用3万元买了3元的基金1万股,乙用3万元买了1元的基金3万股。

如果这两只基金持有的股票涨了20%,谁赚的多?甲的收益:3万元×20%=0.6万元;乙的收益:3万元×20%=0.6万元。赚的一样多啊!如果这两只基金持有的股票跌了20%,谁风险大?甲的损失:3万元×20%=0.6万元;乙的损失:3万元×20%=0.6万元。亏的也一样多啊!

看到这里,大家明白了吧,基金的风险收益和净值的高低没有任何关系。

三、错误:基金分红越多越好;正确:牛市中分红会降低收益率

根据规定,基金分红,必须要已

实现收益,也就是说账面盈利不能分红,必须抛出股票获得资本利得后才能作为基金收益的一部分参与分红。在牛市,股票价格不断上涨,大量抛出股票以后,只能在更高的价位上买进,会直接影响基金净值的增长,从而降低对投资者的回报。同时对选择现金红利的投资者而言,这部分红利不能分享牛市的收益,非常可惜啊。所以,对激进型的股票来讲,其定位是要给投资者获取最大的收益,因此,牛市中选择不分红和少分红是合理的。

兴业基金:在投资的长跑中胜出

热线电话:400678009 公司网站:www.xylinda.com.cn

叶焯:  
做好“财富导航者”

◇本报记者 施俊

日前,银河证券公布了其《2006年基金管理公司股票投资管理综合能力综合评价报告》,长信基金等4家内资基金进入前10位,表现超过了一些老牌内资基金。不过,即使有了坚实的业绩作为后盾,长信基金的市场营销工作同样没有松懈。该公司总经理叶焯表示,“酒香不怕巷子深”的传统理念并不适用于基金行业。

叶焯表示,4月28日是长信成立4周年日,4年以来,长信坚持以业绩促规模的发展思路,旗下产品均具有独特鲜明的投资风格、实施严格量化的风险控制,为持有人奉献了长期可持续的稳健回报。成立4年来,长信基金在业绩和管理规模上都实现了突破。根据晨星(中国)数据显示,长信旗下包括货币市场基金和股票型基金在内的所有基金,从去年下半年以来业绩均排名市场前列,并稳定在前15名,这是目前中国基金业中独一无二,体现了该公司较强的整体研发能力和投资管理水平。

从2006年下半年以来,在狠抓投研团队建设的同时,长信也逐步将工作重点向市场营销转移。长信的市场工作主要从投资者教育和完善客户服务着手。2007年以来,长信在全国各地独立或与渠道合作先后举办了46场投资者见面会,听众近6000人,既普及了基金投资的相关知识又宣传了公司品牌,取得了良好的市场反响和社会效益。同时公司进一步完善客户渠道,以短信、电邮、网站、对账单、电话、传真和邮寄印刷品等多种方式全方位为客户提供服务,极大地拉近了与客户的距离,使客户感觉身边增加了一位贴心的基金投资顾问。

在成立4周年之际,长信基金对外正式推出了“财富导航者”的全新品牌形象定位。叶焯表示,在迈入第5年之时,长信将自己的品牌形象定位于“财富导航者”,这不仅代表了长信自我追求和不断超越的思想,同时也体现了长信人肩负着的为投资者实现财富梦想的责任和不断探索的决心。长信希望能够通过自身的专业理财服务,照亮投资者的财富之路,指引投资者在财富海洋中乘风破浪,最终分享理财的收获以及理财对生活的改变。长信就像是辽阔财富海洋中的灯塔,为投资者的财富导航;长信也像是一位舵手,将承载希望和梦想的基金之船驶向财富的彼岸。

此外,长信基金近期还在网站上启动了“基金经理在线活动”,每周有两位旗下基金的基金经理在线回答投资者的疑问,反响非常热烈,在线提问踊跃,一个小时的时间经常无法完全回答所有的问题,这一活动很大程度上拉近了与投资者的距离。另外,长信基金新的全国免费客服热线4007005566也于日前正式开通。