

Document

基民激增 投资者教育火速跟进

上海基金业投资者教育活动昨启动,有关方面表示,加强投资者教育需市场各方共同努力

随着股权分置等一系列市场基础性制度改革的顺利推进,国内资本市场获得了前所未有的发展,我国基金业也出现爆发性增长。

最新数据显示,截至2007年6月30日,国内基金总资产净值已经达到15077.33亿元,较2006年末整整增加了6582.95亿元。与之相随的是,基金投资者队伍迅速壮大。统计显示,仅在2007年以来的半年内成立的新基金总申购户数就达到1308.59万户,与前六年发行的全部基金申购总户数基本持平。这给监管部门进行投资者教育活动提出很大的挑战。



上海基金业投资者教育活动启动仪式昨在浦东举行 本版图片 徐汇 摄

◎本报记者 贾宝丽

种种迹象显示,在广大投资者通过各种渠道购买基金,分享经济增长成果的同时,也有相当数量的投资者忽略了投资风险。如何更好地保护投资者的利益,多年的实践证明,仅仅依靠加强对证券市场的监管是不够的,还必须提高投资者的素质,加强对投资者的教育,帮助投资者树立正确的投资理念和风险意识。

今年以来,中国证监会进一步加强了投资者教育工作。2月10日,证监会发布《关于证券投资基金行业开展投资者教育活动的通知》;5月12日,证监会发布了《关于进一步加强投资者教育、强化市场监管有关工作的通知》;5月24日,证监会以机构部名义发布《关于证券公司依法合规经营,进一步加强投资者教育有关工作的通知》。在《通知》指引下,各地方证监局、基金公司、代销渠道等都在投资者教育方面做了一系列的努力。

者教育方面做了一系列的努力。

基民——投资存在误区

上海基金业督察长联席会秘书长,国联安基金公司督察长谢荣兴在上海基金业投资者教育活动启动仪式上表示,如何正确了解市场风险,如何更好地参与投资,如何降低市场风险等,是摆在投资者面前的一个重要话题,尤其是作为新入市的投资者更要正确面对。

他在接受上海证券报采访时表示,不能以风险为理由拒绝中小投资者进入资本市场,投资者教育的核心内容是让投资者明确了解什么是风险,自己能够承担什么样的风险,然后根据自己实际情况进行理性投资。

富国基金公司督察长林志清表示,很多新进入投资者在投资基金时存在一些误区。比如,认为基金是专业理财,因此只要投资就一定能够

钱;还有,认为净值低的基金比净值高的基金更具有投资价值等。

林志清认为,应该让投资者清楚地知道,除货币基金以外的其他基金资产都有不同比例是投资于证券市场的,只要市场有波动,投资就会有风险。虽然基金是专业理财,也不能保证就一定可以获得超额收益。还有,如果单纯以净值高低来判断基金好坏,很容易促使投资者对基金进行波段操作,频繁倒手,这将使投资者很难充分分享到市场发展的成果。

他认为,这些误解会造成投资结果与投资者预期出现较大偏差,而这也是投资者面临的巨大风险。

误区——各方努力化解

今年以来,在赚钱效应影响下,很多投资者忽视风险盲目进入市场,有投资者动用预防性储蓄进行基金投资,也有的以住房等固定资产作为抵

押贷款购买基金。更有一些初次购买基金的投资者对基金产品特性、交易机制等根本一无所知就盲目进入。“投资者教育是一个长期的,需要不间断持续进行的工作,需要每一个市场参与者共同努力”,海富通基金公司总裁田仁灿在接受记者采访时表示。

谢荣兴表示,基金公司最大的责任在于,必须明白告知投资者投资的风险在哪里,并严格按照基金契约进行投资,做好内部风险控制。不过,林志清对记者说,目前基金公司做投资者教育主要是通过网站、宣传册、公司的客服系统等,很难与投资者有更深入的交流互动,一些背后的东西投资者可能很难搞清楚。而代销渠道与投资者一对一接触的比较多。投资者教育的成功需要监管部门、代销渠道、媒体等所有市场参与者共同努力。

化解——促基金稳定发展

成熟的投资者需要成熟的投资者。田仁灿认为,投资者教育不仅仅是对投资者的教育,也是市场参与各方同时受教育的一个过程。

“投资者教育与基金业发展是一个双向互动的关系”,谢荣兴表示。他说,如果投资者相对成熟理性了,申购基金的长线资金比例就会增加,从而减少爆发性的申购、赎回情况,避免基金规模的大起大落,这就有利于基金运作的稳定性,同时对资本市场的长期健康发展也有一定的促进作用。

投资者逐渐变得理性了,一方面对投资者的稳定性有很大帮助。另一方面,对投资者而言,减少短期的频繁进出,从长期来看,也会提高投资者的投资收益,使投资者充分享受市场发展的成果。

投资者应树立正确的投资理念,学会正确投资基金,评估自己的风险承受能力,审慎投资,合理配置自己的资产,量力而为。做一个理性的,知所、高素质的投资者,申银万国证券经纪管理总部总经理张磊表示。

林志清表示,我国的基金投资者教育活动才刚刚起步,像此次上海基金业投资者教育活动这样大规模、大面积、主题明确的进行还是第一次,相信以后还会有更多的人士参与到投资者教育的行列中来。从国外的经验来看,良好的投资者教育将对基金业以及证券市场长期稳定发展带来极大的推动作用。



上海基金业投资者教育活动现场

上海基金业投资者教育活动正式启动

◎本报记者 贾宝丽

6月30日,上海基金业投资者教育活动启动仪式在上海浦东世纪广场隆重拉开帷幕。此次投资者教育活动是在中国证监会上海监管局指导下,由上海地区基金公司督察长联席会发起,上海所有基金管理公司共同主办,为期共半年的持续性活动。启动仪式后随即举办了一场有28家基金管理公司、10家证券公司、6家代销银行和2家律师事务所共同参与的大规模投资者教育现场咨询活动。

上海证监局在活动启动仪式上表示,此次活动是上海基金业发展史上的一件大事。近年来上海基金业的基金规模不断的成长,基金投资者队伍不断的壮大,基金的财富效应不断显现,在推动证券市场的发展完善方面和加快上海国际金融中心建设方面都发挥了积极的作用。但是在取得突出成绩的同时,大家也清醒地看到部分投资者并不了解基金业的特点和自身风险承担的能力,忽略了基金投资的风险,给基金行业的稳健发展带来了巨大的隐患。资本市场长期稳定的发展需要切实加强投资者教育,成熟的投资者教育对基金业以及证券市场长期稳定发展带来极大的推动作用。

记者在活动现场看到,46家机构都专门派相关人员在现场设摊为投资者提供近4小时不间断的咨询服务,并同时为投资者散发此次活动专门印制的《基金投资百问百答》以及其他相关投资者教育手册。

据悉,6月30日的活动仅仅是上海基金业投资者教育系列活动的一个启动,在接下来的半年里还将看到一系列丰富多彩、形式多样的活动。上海基金业将通过与投资者的互动交流,建立有效的投资者教育途径,不断提高投资者教育水平,改善投资者的关系,提高投资者的素质,从而为基金行业持续、稳定和健康发展打下坚实的基础。

业内观点

国联安基金公司督察长谢荣兴:

如何正确了解市场风险,如何更好地参与投资,如何降低市场风险等,是摆在投资者面前的一个重要话题,尤其是新入市的投资者更要正确面对。他还在会上向投资者提出六个“不要”的建议:即不要轻信私下能买到在国外上市的流通股;不要轻信没有投资咨询资格资质的咨询公司的证券买卖建议;不要轻信私人代客理财业务;不要轻信相信投资市场马上就可以返高额获利资金;不要轻信相信自己进入证券市场买了股票就可以获得收益;最后不要轻信相信基金销售部门把自己的产品说成风险最低的品种。

申银万国证券经纪管理总部总经理张磊:

积极、主动、有效的开展投资者教育活动,是广大券商天然的责任、应尽的义务。他认为,通过坚持不懈的投资者教育可以让投资者学会正确的方法,树立正确的理念,提高防范风险的意识,学会正确的投资基金,评估自己的风险承受能力,审慎投资,合理配置自己的资产,量力而为。做一个理性的,知所、高素质的投资者。

交通银行个人金融销售服务部副总经理杨旭东:

从国外基金行业发展历史看,个人资产中一半以上是购买不同的基金。国内基金开办时间相对较短,但发展速度很快,基金在各类投资产品中所占比例不断上升。对投资者而言,只有充分了解自己,了解市场,了解公司和产品的潜力,那么投资者选择基金产品所要承担的风险才是可控的。他最后表示认真开展投资者教育,保护投资者的合法权益,增强投资者的信心和风险意识,有助于提升银行行业的整体服务水平,更好的履行社会责任。

只要投资就会有风险 | 业内人士认为,投资者应树立正确投资理念

◎本报记者 贾宝丽

对投资者而言,究竟要树立什么样的投资理念才能最大限度地规避风险呢?

业内人士认为,首先,投资者应充分认识到“只要投资就会有风险”这个事实,在投资之前对投资的基金产品的特点、种类、基金公司等有充分的了解,不要盲目预期过高。事实

证明,只有充分的了解市场,了解公司和产品的潜力,投资者选择基金产品所要承担的风险就是可控的。

其次,投资者要了解自己,对自己的风险承受能力有清醒的认识,说白了,就是有多少钱时救命的。对普通投资者而言,一个普遍的原则是“用闲钱去投资”,也就是说这部分资金即便出现了风险,也不会影响正常的生活。

对于那些用银行抵押贷款去买基金的投资者来说,一旦市场出现短期波动,就可能面临巨大资金压力,致使其资产遭受损失。除此之外,也要考虑自己的年龄,对于年龄大的人来说,未来获取现金流的能力较弱,如果因为投资而使资产受到较大损失的话,造成的风险可能就是其难以承受的。

在充分了解基金、了解自己之后,接下来,投资者需要做的事情就

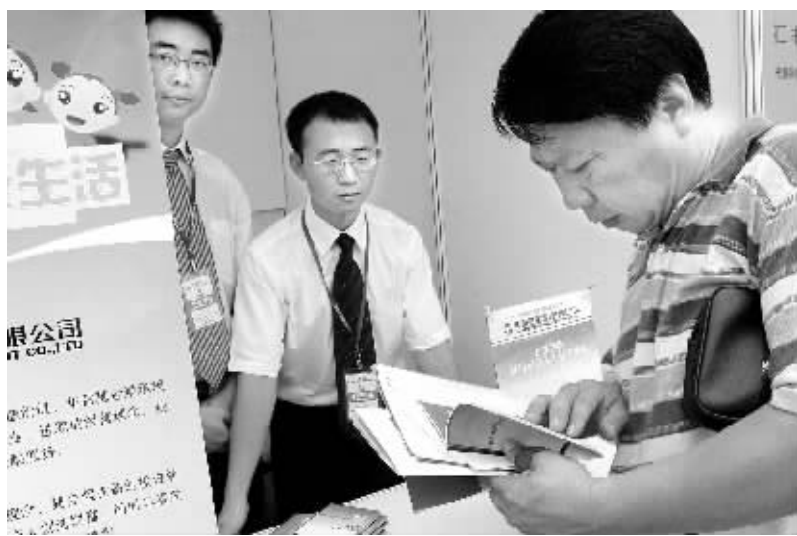
是挑选与自己风险偏好相适应的基金产品,同时对资产做一个合理的配置。业内人士建议,在进行资产配置时,永远不要把全部资产都投资在风险最高的品种上,应根据自己的实际情况和资金的用途合理进行分配。

对新入市的投资者而言,业内人士建议,最好从基金投资开始入手比较合适。与个股相比,基金波动的风险相对要低很多。在投资基金的时

候,一开始可以对风格相对稳健的基金多配置些,然后根据自己的实际情况逐渐调整。

除此之外,投资者需要做的事情就是培养一个良好的心态。所谓的良好心态,就是要把基金投资当作一个个人理财的通道,而不要把他当成一夜暴富的工具。事实上,即便是长期投资,也不一定就会取得正的收益,这取决于投资者介入的时机和持有时间的长短。

上海基金业投资者教育活动现场记



◎见习记者 郑焱 本报记者 贾宝丽

作为本次上海基金业投资者教育活动的一项重要内容,上周六、周日,上海地区全部基金公司及部分券商、银行机构分别于世纪广场、襄阳公园、川北公园举行了三场大型投资者教育现场咨询活动。尽管天气炎热,但活动仍然吸引了不少市民前来参加。上证报随机采访了现场的数位投资者,了解他们对基金理财的看法以及关注热点。

加强基础知识型

一位年龄约60多岁的老太太早上8点多就来到了活动现场。她在接受记者采访时表示,我对于投资也不是特别了解,所以这次是来向老师们请教的。通过咨询,对于基金的知识更了解了。老师们都很耐心,对于我提出的问题都很耐心的回答。通过面对面的咨询,我的投资知识在原有基础上有所增强,对于前端、后端、分红之类的具体操作都更了解了。



老人还表示,自己平时看报纸,上网的时候都会记下自己关心的理财信息,因为不懂,所以要多学些知识。这样才能做到心中有数。我会对同类的理财产品进行比较,然后再仔细分析,决定投资方向。这样就不会盲目投资,也可以避免风险。

准备投资基金型

侯小姐从事财务工作,与其他投资者相比,她对数据的敏感度最高。

见到侯小姐时,她正在交银施罗德网站询问具体收益回报数据。“我最关心投资的货币收益与时间是否成正比。以及所要承担的风险如何。”侯小姐对《上海证券报》表示。

侯小姐目前的投资重点集中在外汇和期货领域。基金市场向好,她也考虑适度介入以分散投资风险。“关注基金很长时间了,平时获得的有关基金的信心都是从网站、广告、报纸上看到的,但是信息比较零散,常常让人觉得没有头绪。通过这样大

型的现场咨询活动,我对自己想了解的一些问题有了更深刻的、更系统的认识,我觉得这样的活动非常好”,侯小姐说。

有疑问需要解答型

30多岁的蒋先生来的目的非常明显,他有很多疑问需要解答。他对记者表示,自己是2007年入市的,尽管时间不长,但蒋先生已经拥有了广泛、景顺长城、大成、益民、中邮旗下的多只基金产品。他的第一个疑问在于,投资基金可以如此分散吗?“都说基金本来就是分散投资,是否不应该投资这么多基金?”蒋先生说。

他的第二个疑问在于,4000点以上还能买基金吗?“基金是否跟股票一样有买点和卖点?尽管都说长线投资,但是假设市场有明确的风险预期,是否还可以进入呢?”蒋先生希望能从现场的专家资讯中找到这两个问题的答案。

“在投资过程中,常常会遇到很多疑问,一些具体的问题很难得到系统的回答。通过这样跟基金公司现场面对面的交流,我觉得比较放心,希望以后多一些这样和基金公司直接面对面的交流的机会。听说这次活动会持续半年,我会一直关注的”。蒋先生说。