



预热股指期货 券商营销总动员

◎本报记者 屈红燕

在股指期货业务渐行渐近之际,券商之间已经提前打响了客户争夺战,多家券商近日纷纷动员旗下营业部,抢占股指期货市场先机。一位券商负责人坦言,现在券商经纪业务市场的格局可能就是未来股指期货的市场格局,营业部将是争夺股指期货客户的桥头堡。

据了解,有些券商的营业部已经开始调整架构,增设股指期货业务专门人员。某券商负责人表示,每个营

业部目前暂时增设两名股指期货负责人,一个业务岗,主要负责风险控制,另一个是营销岗,主要负责市场开拓,他们享受相当于营业部中层的待遇。他坦言,因为券商营业部目前的队伍当中拥有期货从业资格的人不是很多,如果营业部没有这方面合适人选,将允许营业部对外招聘。据了解,为了培养更多的期货人才,这家券商营业部的员工基本上都参加了最近一期的期货从业资格考试。除了在人员设置方面逐步到

外,券商针对营业部一线工作人员和营业部对客户两个层面的培训教育已经如火如荼地开展。招商证券就在近日组织了该公司所有营业部在深证股指期货业务开展了为期两天的培训,其间不仅请公司内部专业人士做了深入细致的业务讲解,而且请中金所的专家就股指期货合约、风险控制办法及套期保值进行了详细介绍。

另据了解,多家营业部对已有客户参与股指期货的意愿、资金量和抗风险能力进行了分析整理,并在此基

础上进行市场开发和投资者教育,部分营业部已经能做到每周定期开展股指期货讲座,为投资者参与股指期货进行热身训练。

为了让客户热身股指期货,多家券商还开通了期货仿真交易,而营业部在仿真交易中均被分配给一定的任务,需要达到一定数量的开户。营业部人员反映,股指期货仿真交易的开户任务基本可以完成,但也面临一些尴尬,比如客户难改股票市场中满仓操作的习惯,导致行情变动时仿真

期货账户容易爆仓;资金量大的客户并不是很热衷仿真交易,而资金量在几十万左右的小客户却极为热心;在行情变动较大的时候,客户首先忙于股票真实的交易,而不去关注仿真交易账户的变动情况,导致容易爆仓,游戏心态比较严重。

业内人士认为,股指期货客户开户后就很难转向别处,一旦开户格局已定,后来者很难将客户“撬走”,因此前期争夺投资者进行开户非常重要,而券商首当其冲的是开发自己的客户。

纳斯达克北京代表处获批

◎本报记者 商文

纳斯达克股票市场公司昨天宣布,中国证券监督管理委员会日前已就纳斯达克在中国北京设立代表处签发了监管批准,也成为2007年7月1日《境外证券交易所驻华代表机构管理办法》颁布以来,继纽交所之后第二家获准在华设立代表机构的境外证券交易所。

湖南培训证券机构高管

◎本报记者 赵碧君

为促使综合治理后的辖内证券机构高管人员增强依法经营和规范运作意识,提高规范运作水平,湖南证监局近日在长沙举办了证券公司高管人员培训班。辖内3家证券公司的董事、监事、高级管理人员和71家证券营业部负责人共130人参加了培训。

培训班邀请中国证监会机构监管部、风险办、发行部、会计部有关专家分别就证券公司高管人员监管办法、证券公司分类管理办法、证券公司财务管理和新会计准则、证券公司业务规则、证券公司风险处置作了专题讲座。湖南证监局的有关领导在培训班上对证券公司规范运作和近期的监管工作提出要求和部署。

培训结束后,学员们纷纷反映,培训班课程内容充实、针对性强,培训班对于增强高管人员法制观念、提高风险防范意识以及促进证券机构规范经营和持续发展将起到积极的作用。

湖南证监局杨晓嘉局长总结了辖区内证券公司的综合治理工作成果,分析了当前资本市场和证券行业的新形势,并就合法经营、规范运作对培训班学员提出了四点要求:一是强化法制意识,严格规范运作;二是加强内部管理,完善内控制度;三是倡导有序竞争,强化投资者教育;四是提升员工素质,提高创新能力。

浙江着力推进投资者教育

◎本报记者 陶君

9月26日,浙江证监局召集辖区证券、期货经营机构及证券投资咨询公司负责人250多人,召开投资者教育工作座谈会,推进辖区投资者教育工作。

会上,浙江证监局局长王宝桐表示,深化投资者教育是加强市场基础建设的重要手段,是培育理性健康的股市文化的有效途径,也是证券期货经营机构提升核心竞争力的有利工具。他强调,投资者教育是一项长期性、系统性的工作,开展投资者教育活动要重点突出,针对性强,在开展业务活动时,要充分揭示市场风险,规范经营,做好投资者服务工作,引导投资

者建立对市场的稳定预期,倡导理性投资,明白投资。

浙江证监局副局长邵秋要求证券期货经营机构大力宣传“入市有风险,入市须审慎,买者需自负”的基本理念,大力加强营销环节、开户环节的风险揭示工作,加强证券期货基础知识教育和理性投资理念的引导,强化投资者维权意识。

浙江证监局要求辖区各证券期货经营机构强化开户环节的管理,保证实名制开户,完善投资者档案资料;设立投资者教育咨询专柜,配备高素质的专业人员,为客户特别是中小客户提供优质的咨询服务,并倡导各机构根据实际情况开展多种形式的投资者教育活动。

青岛集中整治证券市场秩序

◎本报记者 刘海民

为强化监管,净化市场秩序,进一步打击低佣金恶性市场竞争行为和非法证券投资咨询活动,规范经纪人管理,近期青岛证监局与青岛证券业协会联合部署开展辖区证券市场秩序集中整治活动。

监管部门要求各证券机构按照青岛证券业协会颁布实施的佣金自律公约开展自查自纠活动,重点检查本机构是否按照公约规定标准及报备情况执行本机构佣金标准,外部转入的新客户是否执行规定佣金标准,是否违反公约以低佣金抢拉其他机构客户。

监管部门要求各机构严格遵守

证监会关于规范证券经纪业务的有关规定,不得违反规定委托其他机构或者个人进行客户招揽、客户服务、产品销售活动;不得在非证券营业场所为客户办理开户;不得通过设立非法网点或者与网络公司、网吧等机构或个人合作发展客户。

青岛证监局要求各机构凡组织开展公众性投资报告会、证券产品推介会等咨询活动的,事前必须向该局报告。在辖区内报刊、电视、广播、网络等媒体开展咨询活动的机构和人员必须具备经中国证监会批准的咨询业务资格,无资格机构及个人不得以发表文章、提供咨询等形式擅自开展投资咨询活动。

监管部门要求集中开展整顿证

券经纪人队伍活动。一是建立经纪人管理备案制度,各机构要将本机构外聘的经纪人情况向青岛证券业协会集中进行备案。二是加强经纪人队伍准入资格管理。自2007年10月起,要求各机构新聘用的经纪人必须取得证券从业资格,无资格人员不得聘用。2008年后未取得证券从业资格的人员不得聘用。三是要求各机构要对经纪人业务进行规范,将经纪人纳入机构正式员工范畴统一管理,明确授权范围、业务职责和禁止行为。要签署具有明确、具体授权内容的委托合同,经纪人要严格遵守证券机构从业人员相关管理规定。证券业协会组织对经纪人开展业务规范培训,未按要求参加培训的不得聘用。

投资世界的中国

投资海外市场分享中国成长

400-600-8800
010-65185566
www.jsfund.cn

首只合资基金公司股票类QDII基金 嘉实海外中国股票基金

10月9日起限量发售

代销机构: 中国银行、中国工商银行、中国建设银行、中国农业银行、中国邮政储蓄银行、交通银行、招商银行、其他相关银行、全国各大券商。
直销中心: 北京市建国门北大街8号华润大厦8层, 010-65188886-直销中心
网上交易: www.jsfund.cn

- ★ 主投港股,深度挖掘海外中国股票这一金矿
让您分享中国崛起这一全球投资主题
海外中国股票过去三年表现优于全球市场
让您的投资享有更高安全边际
海外中国股票价值优势明显,以金融、能源、电信为代表的蓝筹股在海外市场市盈率几乎是其在国内A股的一半,具有很高的投资价值。
帮您分享A股市场买不到的成长
一些优质的中国资产目前只在境外上市(如: 中国电信、携程、百度、蒙牛)。
为您有效分散投资单一市场的系统性风险
“海外中国股票”与国内A股涨跌呈较低相关性,可有效分散投资于单一市场的系统性风险。
为您的投资降低人民币升值带来的汇率风险
由于“海外中国股票”主要业务收入是以人民币取得,投资“海外中国股票”具有人民币升值风险自然对冲的机制。
- ★ 合资基金公司稳健“出海”
嘉实基金: 中国公司投资研究专家
60位中国公司投资专业人员组成嘉实团队,从业经验位居行业前列,在研究中国公司方面积累了丰富的经验,并取得了优异的成绩。嘉实坚持稳健投资风格,强调风险控制,长期业绩持续稳定。
境外投资顾问全力协助基金管理
德意志银行集团的全资子公司DWS,是嘉实海外中国股票基金境外投资顾问。DWS在全球拥有770多位投资专家,资产管理规模达到7000亿美元,全球排名第二,分支机构遍及5大洲16个国家;其管理的DWS CHINA EQUITY FUND(嘉实海外中国股票基金)在同类基金中业绩名列前茅。
- ★ 嘉实基金,远见者稳健
嘉实基金是国内最早成立的10家基金管理公司之一,国内最大合资基金公司之一,首批全国社保基金管理人、首批企业年金投资管理人、首批获得基金公司开展境外投资管理业务资格,目前资产管理规模超2000亿,居行业前列。嘉实基金凭借长期持续优异的业绩在2005-2007年连续三年获得《中国证券报》“金牛基金管理公司”称号。
- ★ 嘉实海外中国股票基金产品概要
基金简称: 嘉实海外中国股票 基金代码: 070012 基金类型: 契约型、开放式
投资目标: 分散投资风险,获取中长期稳定收益
投资范围: 本基金投资于依法发行、拟在或已在香港交易所上市的股票,以及在新加坡交易所、美国NASDAQ、美国纽约交易所等上市的中国地区有重要经营活动(主营业务或利润的至少50%来自于中国)的股票;银行存款等货币市场工具;经中国证监会认可的境外交易所上市交易的股指期货等衍生工具;使用目的仅限于投资组合避险或有效管理;由托管人(或境外资产托管人)作为中介的证券出借。
业绩基准: MSCI中国指数
风险收益特征: 高风险,高收益
基金经理: 李凯先生,金融博士,8年证券从业经历,曾先后担任德意志银行高级基金经理,研究总监,齐夫兄弟投资公司策略师、高级助理,德意志银行投资银行及瑞银普惠顾问等职。2007年加入嘉实基金,现任嘉实总经理助理及嘉实海外中国股票基金经理。

风险提示: 基金的过往业绩并不预示其未来表现,基金管理人管理的其它基金的业绩并不构成新基金业绩表现的保证。基金管理人不对基金一定盈利,也不保证最低收益,投资有风险,投资者认购基金时应认真阅读基金合同和基金招募说明书。

认购起点	5000元(银行、券商网点), 20000元(嘉实直销中心)	
费率结构		
认(申)购金额	认(申)购费率	申购费率
M<50万	1.2%	1.5%
50万≤M<200万	0.9%	1.2%
200万≤M<500万	0.8%	0.8%
M≥500万		按笔收取,1200元/笔
持有期	赎回费率	
持有期<30天		0.5%
30天≤持有期<70天		0.3%
持有期≥70天		0

注: 费率结构以本产品销售公司和招募说明书为准