

■ 总经理连线

泰达荷银总经理缪钧伟:

基金投资者教育迎来深耕年

◎ 本报记者 王文清

2008年2月27日下午,泰达荷银“合赢2008,财富千万家”大型投资者教育活动的新闻发布会在北京隆重举行。泰达荷银总经理缪钧伟指出,2007年是中国基金业爆发式发展的一年,资产管理规模和投资者队伍扩张的同时,一些关乎基金业长期健康发展的基础性工作并没有来得及及时跟进,就投资者教育工作而言,如果说2007年是基金投资者教育的起始年,那么2008年将是基金公司投入更大精力对其进行深入耕耘的一年。

缪钧伟介绍,2008年泰达荷银财富千万家活动是在2007年全国

数百场理财讲座的基础上进行的一个提升。在2007年,理财讲座基本是公司销售部门组织来做,但是在2008年这将是公司层面推进的重点工作。从公司的客户服务、电子商务、渠道乃至公司的投研部门,都会积极参与到其中来,并且制定了详细的计划。对于主讲人员,泰达荷银特别从内部选拔了最好的讲师,推出了“明星理财团”,以确保讲座质量和效果。同时,在系统上,公司升级并改造了公司网站,除了将在网站上通过活动预告、内容回顾等多个方式外,也开辟了更多地与投资者进行直接交流与对话的桥梁。

缪钧伟说,通过我们的努力,让大量的客户不仅分享到了理财知

识,同时也因为与泰达荷银的接触而投身到理财计划中,分享到了牛市的成果,因此获得了银行渠道和投资者的认可与肯定。这种认可和肯定使得我们的员工停不下脚步。进入2008年以后,市场出现了较大的变化,泰达荷银充分体会到投资者渴望了解市场、坚定信心、选择合适投资工具和方法的迫切需求。此时,任何一个负责的公司都会感到自身责任的重大。虽然在2008年的震荡市场里,投资者教育工作转化为基金公司的直接收益将会更少,但是泰达荷银认为最终不管是投资人还是公司本身,都应该赢在长远,而不是仅仅关注眼前的利益。据了解,“合赢2008 财富千万

家”活动是以帮助投资者了解理财知识、树立正确的投资理念为成功的目标的。泰达荷银将这样的活动纳入员工的绩效考核体系中,并且围绕着此类大型活动梳理并制定了一系列的有效的激励措施。例如,本次泰达荷银所开展的财富千万家活动,将全部由泰达荷银内部严格选拔的“明星理财团”来进行讲解,其中包括诸如江苏省优秀理财分析师这样的明星级员工,泰达荷银会把这样的员工放在网站上让老百姓认识,这是对员工职业技能的认同,增加了员工的成就感,也帮助公司建出一个优秀的服务文化——最有价值的员工就是那些能够给客户提供最最好的服务的员工。

■ 基金·数据

14家基金专户理财规模扩大

近期已有两批共14家基金公司获得专户理财资格,第一批是鹏华、国泰、中海、易方达、南方、汇添富、嘉实、工银瑞信与诺安等9家基金管理公司。第二批则是包括交银施罗德、华安、华夏、建信等在内的8家基金公司第二批获准开展特定客户资产管理业务。还有消息人士透露,第三批专户理财资格也将在不久后出炉,其中包括华宝兴业等5家基金公司。

6%“阳光私募”跑赢大盘

据媒体报道称,有数据统计资料显示,今年1月份“阳光私募”因业绩表现反超公募基金而成为最近市场亮点。来自深国投和平安信托披露的净值数据,2008年1月,有可比数据的19只“阳光私募”绝大部分跑赢了大盘,近半数跌幅在6%以内,甚至还有部分“阳光私募”出现正收益,而同期沪深300指数的跌幅为13.45%,上证指数的跌幅为16.69%。

8只债券型基金渐成主流

随着2008年来第三批基金获批,目前市场上新发和转型的债券基金总数达到8只,债券基金超越股票型基金成为市场的主流,之所以如此,有观点认为,一是因为大盘的震荡,债券型基金的避险功能较强。二是未来市场趋势为债券型基金的发展提供了驰骋空间,因为从企业资金成本和本位币利差等因素判断,未来加息的空间已经相当有限,考虑到今年从紧的货币政策基调,银行等金融中介机构贷款投放受到限制,其配置债券的需求会上升,债券市场资金面有望保持宽松,从而为债券型基金的走强埋下了伏笔。

(渤海投资 秦洪)

■ 信诚基金投资者教育专栏

投基:买一次就一劳永逸?

◎ 信诚基金 郝渊侃

在基金火了两年后,相信许多投资者都知道基金需要长期投资,可是,也有部分基金投资者将长期投资理解成了买完就置之不理,这就从天天关注、希望能做短线的一个极端走向了另一个极端。投资基金真的买一次就一劳永逸吗?

当然不是,基金确实是长期投资效应较好,但是投资者有必要根据自身的理财需求、理财阶段和市场环境来调整大类资产配置;也有必要进行市场环境分析;此外也需要频率适度地关心一下其业绩表现、在同类基金中的排名、以及风险程度。

从较长的跨度来看,根据自身的理财需求和人生阶段,投资者也

需要调整资产配置的风险程度,如年轻时风险承受能力强,投资策略可以略偏激进,而年长者甚至已经退休的投资者,则需要多配置一些风险较低的投资品种。

在做好了规划后,投资者同时需要分析市场环境,如宏观经济的发展速度、行业的景气度等等,据此调整投资的资产配置,牛市即可多配一些股票型基金,在判断不清或者在震荡市当中,也可配置一些混合型基金,将股票和债券的配置交给基金经理。

从中期的跨度来说,投资者一方面也需要关注一下自己所持基金的业绩表现,另一方面也需要了解基金的操作风格和配置思路是否和自己的投资需求、风险偏好相符。

又如,在每季度末,可以将所

投基金的季度报表打印出来,在回顾上一季度整体表现的同时,也可以了解基金季度末的前十大重仓股,看到基金经理对未来市场的判断和基金的大体投资思路、操作策略。如果业绩表现不错,未来策略您也很认同,那么选择追加投入也未尝不可。

总体而言,投资基金并非买入就可不闻不问,适当地关心、分析、研究有助于优化资产配置和基金组合,从而获得更好的基金投资收益。



■ 金元比联基金投资者教育专栏

抗跌止损要做到“心中有数”

◎ 金元比联基金

持续了一段时间的宽幅调整,让投资者充分地意识到了基金投资的风险,纷纷将目光转向既可保有本金,又存在收益可能的保本基金上,但是业内人士指出,如果因基金净值起伏而频繁赎回,保本基金也可能让你亏本。

专家表示,一般情况下,投资者只有在认购期购买并持有到期才能享有保本条款承诺的权利,申购或未持有到期,则不能享受保本权益。投资者在保本期到期前如因急需资金而赎回基金,只能按当时净值赎回,如有亏损则需自己承担亏损部分,而且还需支付赎回费。所以无论何时,投“基”不是投“机”,投资者还需要保持一份清醒,对于保本基金来说也不例外。

保本基金能顾名思义就是保证到期投资者本金的安全,一般本

金保证比例为100%,不过也有高于100%或低于100%的情况。保本基金一般仅对认购期持有到期投资者提供保本承诺,而对于打开申购赎回后的申购者不提供保本承诺。保本基金运作通过避险机制和担保人制度,实现本金安全保障双保险。因此,投资人购买本基金之前,考察担保人资本实力也应是其必做功课之一。

只有投资者充分了解了自己所持有的基金,才能做到抗跌止损心中有数。就当前市场形势来看,保本基金的安全性、增值性、抗跌性三大特色是吸引广大投资者购买的主要原因。

安全性是保本基金的最大特性,也是保本基金热销的主要原因。以金元比联宝石动力基金为例,投资者在认购并持有宝石动力基金到期(三年)后,可获得1.01元/基金份额的认购保本底线保证,申

购期并持有到期的申购投资者也可获得1.01元/基金份额扣减累计分红后(累计分红计算期为自保本期初至申购日)的申购保本底线保证。其次,增值性是目前保本基金的另一大特点。保本基金已经逐渐摆脱“只保本,不增值”的初期发展阶段。抗跌性让保本基金真正实现了“熊市”中保本,牛市中增值的优质特性。

从中长期来看,保本基金不仅能够从容应对不同市场状况,而且能很好地捕捉资产增值机会。风险承受能力较低的投资者可将该基金作为首选投资品种,能承受中、高风险的投资者可将其作为组合投资风险最低、收益适中的安全品种之一。



■ 兴业基金投资者教育专栏

投资要兼顾社会责任

◎ 兴业基金 李小天

如果一家公司严重污染环境,或者雇佣童工,或者欺骗公众……你是否会购买这家公司的股票,或推荐其他人投资?1978年,当时还是一名股票经纪人的Amy Domini做出了回答:不。

“对我而言,那是一个觉醒的时刻。”在Amy Domini后来出版的著作《社会责任投资:创造财富改变世界》中,她这样形容当时做出抉择的瞬间,“我开始意识到多数社会责任投资者有类似的经历,有一种价值观与你自己乃至你的价值体系更为吻合,你不需要那种完美的一致性;但朝着这个方向迈出的每一步都比从不迈出一步感觉更好。”

如今,Amy Domini已经成为了美国社会责任投资领域的重要人物,她亲手创办了多米尼社会责任投资公司(Domini Social Investment),发起多米尼社会权益基金(Domini Social Equity Fund,属于共同基金)和多米尼400社会责任指数(Domini 400 Social Index)。她用实际行动说服人们:我们的投资方式是重要的,而且可以成为一种变革的力量——“如果世界商业经济中的股东们认识到如果不能呼吸,财富将没有用处,那么他们将制定出规则,顾及到保持呼吸的空气清新的同时,获得财务收益。”

企业社会责任(Corporate Social Responsibility,简称CSR)是最近几十年在西方国家兴起的一种新投资理念,其核心是鼓励企业在追求利润的同时,兼顾社会福利,即所谓“义利兼顾”。例如,生产皮鞋的厂商应当关注劳工健康、环境污染问题等。顾名思义,社会责任投资则是指与企业社会责任相关的投资,个人财富增长与社会关怀实现相结合的投资取向。

如今,在英美等发达国家,社会责任投资已经取得了长足发展,社会投资论坛2005年发行的双年度报告显示:在过去两年里,在尼尔森信息目录中所追踪的24.4万亿元管理资产中有9.4%进行社会责任投资,占到约1/10。社会责任投资基金不仅遍布英、美、澳大利亚等相对成熟的市场,在亚洲也逐渐受到关注。

然而,中国作为亚洲最大的发展中国家,目前还没有SRI基金产品。不过随着经济发展与环境、资源的矛盾日益凸现,企业的社会责任已经逐渐成为各家优秀企业关注的焦点,近两年来,多家上市公司陆续发布社会责任报告,公众对于社会责任的关注同时不断升温。

监管层的一系列举措同样体现了社会责任投资的理念。去年年底,中国证监会主席尚福林特别强调,要培育大量富有社会责任感的企业。同时,自2007年以来,中国环保总局会同银监会、保监会、证监会等金融监管部门不断推出“环保新政”,相继出台“绿色信贷”、“绿色保险”、“绿色证券”等“绿色金融”产品,从而在中国掀起了一场“绿色金融”风暴。种种迹象表明,SRI基金在中国的市场前景和社会影响都将是巨大的。

