

## ■老总访谈

海富通基金总裁田仁灿:

## 我们为什么主动参与惠誉评级

◎本报记者 郑焰

海富通基金管理公司日前再次通过惠誉(Fitch Ratings)的年度资产管理人复评,在以往三年“M2(中国)”的基础上,惠誉此次将评级调高,给予了海富通“M2+(中国)”的优秀评级。这是截至目前为止,中国金融机构得到的惠誉本土评级的最高评分。



## 从“M2”到“M2+”

据悉,目前全球仅有两家资产管理公司获惠誉“M1”评级,而在所有资产管理人本土评级中,目前仅海富通评级提升至“M2+”。根据惠誉的定义,获得“M2+”评级的机构通常稳定性好、资本充足、利润水平长期良好;拥有经验丰富并且稳定的管理团队;公司组织架构包含了强大的风险管理和内部控制部门;并且具备强大的投资管理能力。

“基金业的发展需要依靠良好的市场监管环境,以及管理人的

自律。”海富通基金总裁田仁灿表示,“对于海富通而言,参与惠誉评级就是为了加强自律,提高透明度,以期增进与投资人的互信。”“作为资产管理公司,不仅要关注投资业绩,更要关注这一业绩生产的过程,关注风险控制。惠誉评级是一个重要的评价体系。”田仁灿称。

作为全球三大评级公司之一,惠誉专长于对资产管理人以及产品作出评级。海富通于2004年聘请惠誉进行独立第三方评

级。这也是目前国内唯一一家邀请世界三大评级公司进行公司评级的基金公司。2005年至2007年,海富通连续三年获得惠誉评级“M2(中国)”的资产管理人本土评级。

在今天的复评中,惠誉对海富通的评级调高。惠誉评价称:“由于在年金管理业务和投资顾问业务中占有较高的市场份额,海富通的客户基础日益多元化,这使海富通的资产管理规模和现金流更为稳定。”

## 参与评级实现双赢

田仁灿表示,参与惠誉评级是个双赢的过程。一方面,惠誉通过出具资产管理人有关强弱项的全面分析报告,为海富通未来的发展提供第三方评价意见与基准,另一方面,投资者通过惠誉对海富通的专业评估,可以更好了解海富通,增强投资者对海富通乃至整个基金业的整体信心。

他表示,参与惠誉评级也为海富通在机构客户,尤其是海外客户拓展

方面加分不少。“对机构客户来说,在海外,惠誉的这个评级相当于一个全球认同的认证。”田仁灿表示。

海富通于2004年开始为富通银行QFII提供投资咨询服务。从2004年12月17日开始交易到2008年3月31日,以美元计,该基金净值增长率达到570%。

此外,海富通还分别担任富通中国B股基金、富通OFII中国A股小盘基金、富通OFII中国机会基金和富通OFII人民币货币市场基金的投资咨询顾问;并于2007年2月受聘担任韩华中国股票基金的投资咨询顾问。截至2008年3月底,海富通整体专户机构业务规模已经超过200亿元人民币,其公募基金资产总额达到405.9亿元人民币。田仁灿另表示,目前海富通的专户业务已准备就绪,QDII产品也有望于今年年中推出。

“透明是市场效率的基础。如果说,国外资本市场有什么经验值得我们学习的话,我想这就是最重要的一点。”田仁灿称,“提高透明度,增强自律,这也就是我们参与惠誉评级的意义所在。”

## 华安MSCI中国A股4月29日拆分

◎本报记者 郑焰

华安基金管理公司今日发布公告称,中国内地首只开放式指数基金——华安MSCI中国A股基金将于4月29日实施拆分。华安MSCI中国A股基金的2007年报显示,2003年至2007年,该基金连续5年均取得了超越业绩基准的优异表现。

作为一只指数增强型基金,华安MSCI中国A股基金在实现紧密跟踪标的表现的同时,借助华安投研平台的整体实力和基金经理的优异管理,实现了符合契约的有效增强。

统计显示,今年以来,该基金的表现同类基金中表现居前。根据银河证券基金研究中心的最新统计,截至4月18日,在业绩比较基准主要为覆盖沪深两市的全市场指数的各只指数基金中,华安MSCI中国A股基金今年来的净值增长率表现名列前三位之列,在不包括ETF的传统指数开放式基金中列在前四位,在全部17只指数型股票基金(含ETF)中,则位居前6名行列。

作为中国内地第一只开放式指数基金,华安MSCI中国A股基金成立至今已有5年多历史,跨越了完整的牛市熊市周期,有着充分的历史可参考业绩。晨星数据显示,截至4月18日,华安MSCI中国A股基金设立以来的总回报率为256.46%。

目前,该基金在工行、建行、农行、邮储银行、招商银行、民生银行、中信银行、光大银行、深发展银行、上海银行、北京银行、深圳平安银行和各大券商等代销渠道以及华安电子交易平台等均可申购。

## 鹏华五千万认购旗下丰收债券基金

◎本报记者 唐雪来

记者近日获悉,鹏华基金公司将以5000万自有资金认购旗下鹏华丰收债券基金,此举不但表明了公司对债券市场的信心,也显示了对鹏华丰收债券基金的信心。鹏华丰收债券基金是鹏华基金公司于4月21日新发行的一只债券型基金,也是鹏华基金旗下的第二只债券型基金。

在近期上证指数处于震荡之时,动用自有资金购买旗下“明星”基金,正成为基金公司流行的措施。基金公司纷纷通过不同的途径参与旗下基金申购的做法,引起了市场的普遍关注,也展示了各基金公司当前对市场的信心正在不断增加。

由于近期股市不断下跌,一季度股票型基金净值缩水严重,而债券基金凭借其优异的抗风险能力,成为了市场追逐的新热点。鉴于这种市场情况,广大投资者纷纷调整投资品种,加大债券基金的持仓比重,以应对居高不下的CPI,同时规避股票市场不断扩散的风险。

根据相关公开信息介绍,鹏华丰收债券基金在风险控制上比较突出,而且还设置了止盈止损线,并通过投资策略的优化组合配置,灵活调整各投资品种的仓位比重,稳健的追求超额回报。鹏华丰收债券基金的交易费率相对而言较为合理,最高认购费率也仅为0.6%,持有30天以上赎回费率仅为0.1%。投资者可通过建行、工行、农行、中行、农行、招商银行、邮储等银行及指定券商营业网点进行认购。

## “金基金”最佳营销服务公司奖得主谈 2008年基金营销

## 帮助投资者防范风险是重要抓手

最近市场逐步回暖,投资者信心也迅速恢复,不少基金公司的基金净申购额迅速扩大,对此,融通基金公司的总经理助理秦玮日前接受《上海证券报》采访时表示,投资者在回暖行情中仍需注意风险控制,入市资产应保持适合自己的资产组合;同时,投资者要走出对基金产品和基金经理的“神化”误区,切实了解基金投资的风险,以理性态度对待基金投资。

◎本报记者 安仲文



## 市场回暖 莫忘风险

秦玮向《上海证券报》记者表示,目前市场回暖让不少投资者忽视风险,一些投资者对证券投资所知甚少,却盲目地将全部资金投入股市。秦玮认为,在市场回暖之际,投资者仍需控制市场风险,避免过度追涨,在股市大涨之时必须保持

冷静,切忌盲目从众。他提醒投资者,基金是中长期投资品种,投资者应结合自己的资产状况和风险承受能力,做好基金资产的合理配置,尽量避免根据短期的市场波动追涨杀跌。

## 倡导理性“理财”

多年来,融通基金一直坚持以

投资者利益为中心,做好服务工作。在今年3月底,在上海证券报主办的第五届“金基金”系列评选活动中,融通基金管理公司荣获2007年度最佳营销服务奖“金基金”公司奖。秦玮介绍,2007年,针对投资者在基金投资中普遍忽视风险的现象,融通基金就积极倡导以理性“理财”代替盲目“投资”;倡导利用基金定投规划长期理财目标。据了解,融通基金在2007年全年开展了500多场定投培训活动,新增定投客户达到58万户,在工行的定投客户数更是突破75万户。

秦玮坦言,多家权威媒体将融通基金评为2007年度基金营销服务的明星公司,既是对融通基金投资者服务工作的肯定,同时也给融通基金的投资者服务工作提出了更高要求。2008年,融通基金在继续高举定投大旗的同时,更加突出强调从理财的态度、从“资产组合”的角度去选择基金。“我们希望能够更加有效地帮助投资者控制和防范风险。”秦玮说。

为此,融通基金还推出了独特

的“文化营销”活动,将理财和文艺演出结合,在自编、自导、自演的节目中穿插基金理财知识。让客户关注理财、思考理财,也为融通基金开展投资者教育活动创造了便利条件。

## 打破两个“神话”

秦玮认为,投资者要树立风险意识,必须打破基金投资方面的两个“神话”。一是关于基金产品的神话。基金产品尤其是股票方向基金不可能“包赚不赔”,基金公司在营销工作中不能只强调收益而不谈其中可能存在的风险;二是关于基金经理的神话。基金经理不是“股神”,要求基金经理每月每季每年都保持业绩名列前茅并不现实。片面夸大了明星基金经理的作用以及投资者对基金经理盲目崇拜,既不利于行业的稳健发展,也不利于保护投资者的利益。

秦玮认为,基金行业的发展,只能建立在切实保护投资者利益的基础上。因此,优良的投资者服务将成为未来基金行业竞争的制高点。“打破关于基金产品和基金经理的神话,有利于保护投资者,也有利于基金行业更加稳健发展。”

秦玮透露,从五月份开始,融通基金将在全国范围内开展近百场的理财报告会,与投资者分享他们在基金组合投资、长期定投等方面的最新实证研究成果,帮助投资者树立理性的基金投资观念。“我们之所以更加强调风险控制,其目的在于让投资者以更加理性、平和的心态进行基金投资。”