

业内动态

华安基金 “指爱 180” 活动收官

证券时报记者 张哲

本报讯 持续数月的“指爱 180 收盘价竞猜”日前顺利结束,来自齐鲁证券的一位基民在总决赛阶段突出重围,5 次竞猜误差绝对值仅为 0.017。自今年 6 月 28 日活动开始后,为期 2 个多月的时间内,来自国泰君安、齐鲁证券、华泰联合证券、兴业证券、海通证券、银河证券、中信建投等全国 7 家主要券商的投资者参与分站赛。截至总决赛结束,近 4 万人次参与了本次竞猜活动。华安基金相关人士表示,该活动促进更多投资者了解 ETF,也使得旗舰指数基金上证 180ETF 受到更多投资者关注。

华商基金 远赴贫困藏区支教

证券时报记者 鑫水

本报讯 今年以来,华商基金取得了良好的投资管理业绩,资产管理规模得到大幅增长。同时,公司在积极地履行社会责任方面也不断拓宽视野,开始关注贫困地区的教育问题,并采取了实际的行动。今年十一假期,华商基金员工志愿者们带着公司捐助的价值数万元的文体用品,来到位于青海省藏区的“科巴完全小学”,进行了为期一周的支教活动。

南方基金 开展“快乐定投”活动

证券时报记者 方丽

本报讯 随着互联网用户激增与电子商务模式的成熟,基金网络持续营销活动已逐渐成为各大基金公司打响品牌知名度、扩展营销新渠道的着力点。最近,南方基金上线“快乐定投·竖起大拇指”活动。

据了解,此次活动从国庆长假后正式启动,持续 3 个月至今年年底。网友可免费注册成为南方基金的网站用户,通过上传“竖起大拇指”手势照片,并配上相应的口号参加评选活动。

金鹰基金 举办模拟基金投资大赛

证券时报记者 杨磊

本报讯 金鹰基金 2010 年 10 月 14 日起举办首届金鹰“闪耀珍珠杯”模拟基金投资大赛,活动为期一年,旨在通过虚拟投资的方式进行比赛,为基金投资者提供理想的学习、实践平台。

据了解,报名的参赛选手将分为普通参赛者 and 理财经理两组。所有熟悉基金相关交易的基金投资者均可以普通参赛者身份参赛,而银行、券商客户经理、理财师等则以理财经理的身份参赛,每位参赛者只能以一种身份参赛。参赛选手在虚拟投资活动中,必须至少持有 2 只金鹰的基金,且合计份额不能少于 20 万份,才能参与比赛的排名与评奖。

中欧基金 推出“O 家定投”品牌

证券时报记者 程俊琳

本报讯 近日,中欧基金推出家庭理财子品牌“O 家定投”,旨在以家庭为单位,提供相应的基金定投方案,以满足在置业购车、子女教育以及个人养老等方面的资金需求。

为让更多投资者认识、参与基金定投,中欧基金在推出“O 家定投”之际,将联合东方财富网,于 10 月 18 日至 11 月 19 日举行“一分钟答题,赢取元宝”有奖答题大赛。

继部分基金公司外包客服业务之后

基金公司又尝试营销业务外包

证券时报记者 方丽

本报讯 基金市场再出新主张,在部分基金公司外包客服业务后,有基金公司将营销业务外包。

上海一家基金公司 9 月份发布启示招聘多名基金销售、营销策划、销售管理等人员。证券时报记者发现,招聘人员虽大多属于基金公司市场部,但这些人可分为两类,一类属于初级销售岗位,工作地点分布于石家庄、郑州、南京等多个城市;另一类是高级营销岗位,工作地点为上海。招聘信息显示,初级销售岗位人员属于“劳务派遣”,也就是说,这些销售人员都是该公司外部员工。

从招聘信息可以发现,相比高级营人员,初级销售岗位人员要求较低。外包的初级销售岗位职责主要是在上级指导下协助开展渠道销售的推动、服务、维护和宣传工作;协助收集和积累代销渠道各项信息,协助上级完成活动量管理的相关内容”。

业内人士表示,目前将基金销售业务外包比较少见,该公司采取外包模式可能和节省经营成本有关。这就相当于把低层次基金营销事务外包出去,有利于资源整合。”深圳一家基金公司市场部人士也表示,目前市场竞争激烈,基金营销人员非常缺乏。基金公司发行新基金之后,销售人员经常捉襟见肘。他还认为,大型基金公司实力较强,可以在重点地区设置分公司、营销中心,但不少中小公司实力较弱,将初级销售业务外包,可以减轻人力资源包袱,解决人员不足难题。“可能未来还会出现更多的基金公司效仿此类行为。”该人士还预测。

实际上,目前不少基金公司客户服务人员就属于外包性质,因为基金公司规模扩大之后,客服人员严重短缺,而不得不采取外包模式。从目前反馈来看,基金公司外包客服业务后获得较好的效果,不仅客户服务质量得到保证,基金公司也节约了成本。不过,证券时报记者在采访中也了解到,一些基金公司虽然对这种外包方式很感兴趣,但同时也有担心外包营销业务可能会影响基金营销质量,而且外包人员变动较大,给基金公司管理带来困难。

专栏

饮食文化与投资之道

中国饮食文化历史悠久,除了讲究菜肴的色彩搭配要明媚如画,还要营造用餐的舒适氛围所产生的愉悦情趣。饮食早已成为一门讲究烹饪之道的艺术,烹饪的技巧可谓各式各样五花八门,但说到底都万变不离其宗:食材、厨师、时令,三者缺一不可。世间大道多有相通之处,基金投资与饮食烹饪也有相通之处,只有选好食材、厨师、时令,精心挑选产品、管理人,才能赢得良好的长期投资回报。巧妇难为无米之炊”,烹饪最重要的是什么?就是选好食材。如果食材本身有严重问题,那么再高明的厨师也没有回天之力。以常见的红烧肉为例,要想真正做到甜咸适中、入口即化、滑而不腻,对肉质的要求可不一样。基金投资也是一样,成功的第一步就是要选出好产品。一只好基金的产品设计应适应大的经济趋势,并能把握未来各类投资机会。对于老基金产品而言,投资者还要审慎考察该基金过去数年间的长期投资业绩,是否具有可持续性。此外,正如好的菜肴需要符合食客的口味,好的基金产品必须与投资者的风险承受能力相吻合,适合自己的才是最好的。备齐了新鲜丰富的食材,还需要好

厨师“掌勺”。同理,基金产品发行完成后,基金管理人的投资能力、专业经验就成为基金能否取得良好业绩的关键。选基金管理人就是在选基金公司,单只基金业绩的短期涨跌有很多偶然因素,投资者要注意研究同一公司旗下基金的整体表现,整体业绩长期表现都较为出色的基金公司更值得看好。此外,吃东西要应时令,按季节,在投资市场中,不同的基金品种在不同市场环境中的表现截然不同。

2006、2007 年的大牛市股票基金一骑绝尘收益惊人,2008 年的熊市只有债券基金才是赢家,2009 年指数基金大放光芒。(江添富基金 刘劲文)

家有儿女 定投添富 e基金 e专家 e服务 基金投资需谨慎 电话:400-888-9918

杜啦啦理财记(二十一)

牢记基金定投三条军规

大部分看过《冰河世纪 3》的人都对松鼠 SCRAT 印象深刻,SCRAT 不管遇到怎样的困难,为了坚果他可以放弃小命,或许在他眼里,那并不是一个普通的坚果,坚果等于一种理想,它永不止步追寻坚果。投资者心中也应有一个“坚果”,只要始终相信最终能得到坚果,愿意花时间去等待,最后一定有丰厚的收益。从以往的统计数据来看,将基金投资的周期延长至两年以上,投资者挣钱的概率非常大。

做定投要选择好的基金公司,如果你定投广发基金旗下的基金,该公司旗下 3 年期产品年化收益率,较高的超过 20%,较低的超过 10%。对于普通的投资者来说,定投需牢记三条“军规”。 第一,根据自己的风险承受能力组建投资组合。激进型投资者可以按照 30%和 70%的比例进行资产配置;稳健型投资者可以按 40%和 60%的比例配置;保守型投资者应将安全资产的比重提至 80%。

第二,选择风险收益不同、投资标的有所差异的基金构建定投组合。有时仅靠比例组合难以抵御整个市场风险,还需要投资者利用自己的知识,对所了解的基金进行搭配组合,比如在风险收益上,投资组合应该包括股票型基金、混合型基金、货币型基金的的不同搭配;在投资标的上,可以组合沪深 300+中证 500”、周期股+非周期股”、“大盘风格+小盘风格”等。 第三,定期审视自己的基金定投组合。逐渐降低定投组合中高风险类

广发基金市场部的“我爱我家”基金定投专栏 送一份定投给您最爱的人 客服热线:9510582 网址:www.gffunds.com.cn

深证红利指数投资价值可期

深证红利指数是深交所和深圳证券信息公司于 2006 年 1 月 24 日正式发布,该指数样本股是由深市具有稳定分红历史、较高分红比例且流动性较好的 40 只股票组成,成分股每年调整 1 次。 编制规则:深证红利指数是选取能为投资者提供长期稳定回报的上市公司编制而成,该指数特别关注上市公司的分红能力,要求最近 3 年里至少有 2 年实施了分红(包含现金和股票),在最近 3 年里,股息率至少有 2 年的市场排名进入前 20%。 市场代表性:Wind 统计显示,截至今年 6 月 30 日,深证红利指数流

通市值 5537.74 亿元,占深圳证券市场 A 股市场流通市值的比例为 17.59%,该指数的行业分布和行业结构特征以原材料(23.65%)、金融(19.87%)、非日常生活消费品(15.29%)、信息技术(10.42%)以及日常消费品(8.29%)。 盈利能力:该指数的成分公司具有非常强的盈利能力,2009 年上市公司年报表明深证红利指数的成分公司的净利润总额占到深圳证券市场 A 股上市公司净利润总额的 27.55%。 流动性:深证红利指数成分公司的日均成交股数、日均成交金额和年均换手率等指标都表明该指数流动性

是较为充裕的,Wind 数据显示,过去 3 年深证红利指数的成分公司日均成交股数 7.19 亿股,日均成交金额达到 104 亿元,年均换手率达到 375%。 历史表现:通过对深证红利指数进行历史追溯,深证红利指数具有优于市场平均水平以及其他主要市场指数的风险收益,自 2006 年以来,截至 2010 年 6 月 30 日,年化收益率更是高达 29.66%,远高于深证 100、深成指以及中小板指数。 随着国内现金分红的上市公司家数逐年增加,以及机构投资者快速发展壮大,市场主流投资理念日趋成熟,红利个股的长期投资价值日益受到关注,而深证

工银瑞信基金 睿智 睿诚致远 智得其乐 工银瑞信基金指数投资专栏

鹏华基金万通公益基金会共推玉树心灵公益加油站

打造联合公益组织和志愿者服务平台

证券时报记者 朱景锋

本报讯 近期,鹏华基金携手万通公益基金会联袂推出的玉树心灵公益加油站正式对外运营,迎来了大批在玉树奋战的公益组织和志愿者。据悉,鹏华基金玉树心灵公益加油站将在 10 月份起推出系列心理辅导及多元化培训活动。这是鹏华基金继今年 5-12 月在汶川持续推进鹏华心灵公益日活动

外,以联合公益的方式持续推进的第二个区域化创新心灵公益项目。 据鹏华基金介绍,玉树心灵公益加油站是一个服务于公益机构工作人员和志愿者的公益平台,是一种创新的公益行动。对此,万通地产董事长冯仑表示:“公益是每个人的事,做公益的员工和志愿者们也是普通人。在玉树救灾期间,我们了解到大量民间公益机构的员工和志愿者,无论是本地的还是外来的,都做出了

巨大的牺牲,付出了巨大的努力和代价。他们的事迹用可歌可泣来形容并不为过。我们希望心灵公益加油站项目能起到这样的作用,即向全社会宣示,玉树和其他所有地方的公益人和他们的努力能够得到社会的认可,全社会都在关注和他们的付出和努力。” 据悉,鹏华基金已为玉树心灵公益加油站提供相关捐赠。对此,万通地产董事长冯仑强调:“对万通公益基金会

而言,与鹏华基金合作也具有不一般的意义。万通公益基金会是由万通一家公司发起和资助的非公募基金会,第一次与基金公司推进联合公益计划。这说明万通基金会的运作正在得到社会的认可,并逐步走向当初设定的社会化道路。我们感谢鹏华基金的信任,也希望这次合作能够在外部捐赠合作方面创立一个良好的模式。” 鹏华基金总裁邓召明表示:对于一

家优秀的企业来说,不仅要履行社会责任,还应具备科学的社会责任观。鹏华基金鹏友多心灵公益项目既延续了鹏华基金的公益传统,又提出了创新的联合公益之路。鹏华基金未来将持续推进鹏友多心灵公益项目,其中和万通地产这样优秀的公益伙伴深度合作,共同探索社会责任能力提升之道将是一个重要的方向。” 今年 6 月,鹏华基金在行业内首家联袂专业社会责任研究机构、上证民

企 50 指数成分股企业共同启动“鹏华上证民企 50 联合公益计划”。该计划在 7 月底取得阶段性成果。鹏华基金携手上证民企 50 成分股公司万通地产旗下的万通公益基金会共同发起“鹏华基金·玉树心灵公益加油站”,为在玉树从事公益活动的人员和志愿者们提供学习、交流、培训及身心恢复等服务,旨在关爱在抗震救灾及灾后重建中发挥重大作用的公益人员。

● 摩根投资通天下

眺望东盟股市 中长线前景灿烂

今年前三个季度,东盟市场在亚洲区内表现一枝独秀。今年初至 9 月底,摩根士丹利东南亚指数以美元计上升达 26.5%,而摩根士丹利综合太平洋(除日本)指数涨幅只有 9.9%。展望未来,摩根资产管理认为,国际资金可能会流向北亚,令东盟股市在短期内暂时落后,但区内中长线后市的良好前景并不会因此发生改变。

东盟股市此轮之所以表现出色,主要得益于区内经济增长强劲、企业盈利动力向好,以及外资持股水平相对偏低。不过,近期已有迹象显示,国际投资组合资金正逐步调向东北亚地区,可能会导致东盟股市在未来一至两季表现较为逊色。

但必须强调的是,我们并不认为当地市场会出现重大调整,其较长期的正面增长前景亦不会受到影响。事实上,即使是中短期后市,东盟股市也不乏投资良机。比如,随着市场资金转而追捧北亚市场,较早前表现落后的中国将可能因为经济软着陆的证据增加而再度得宠。在此背景下,新加坡市场上的中国概念股将有机会获得突出表现,由于这些股票的构成有别于 A 股,因此亦可为内地投资者提供不同的盈利机会。

随着东盟经济持续复苏,当地的周期性行业如船务、化工及炼油等,都可望于 2011 年获得较好表现。能源与相关物流需求增加的速度,将会超出供应的增速,形成紧张的供求关系,有利于业内提高边际利润,可望带动盈利呈现强劲的周期反弹。不过,在部分规模较小的东盟市场上,消费股却可能受制于盈利见顶及估值不再低廉,而无法延续去年的强劲表现。

除非商品及材料价格再度急升,否则东盟区内的通胀应该不会造成太大忧虑。印尼 9 月份消费物价指数通胀率 6 个月以来首次减速,并低于分析员预期,该国央行已表明无意大幅加息。泰国通胀亦见放缓,因石油开支下降,政府补贴亦有助纾缓价格压力。

在东盟股市的投资策略方面,我们看好泰国的商品、能源及炼油企业,预计这些股票对推动 2011 年的增长会有较大贡献。与此同时,对印尼商品相关股也可看高一线。印尼国会现正审议土地征收法,一旦法案获通过,将有助加快落实多项重要的基建工程。

对于东盟市场整体而言,建筑和基建继续成为有吸引力的投资主题。新加坡与马来西亚政府在经过长达 2 年磋商后,最近终于就一项土地互换交易签订协议,将有助马来西亚依斯干达特区的发展,并利好相关建造商及拥有土地储备的公司。

摩根 摩根资产管理(J.P.Morgan Asset Management)隶属于摩根大通集团,是全球最大资产管理公司之一,拥有两个世纪的卓越投资管理经验,现于世界各地管理资产 13,000 亿美元。