

一对多:老客户贴标签 新投资者按图索骥

随着一对多不断发展,老客户已为各家公司的投资能力分出三六九等,这成为后来的投资者重要的购买意见。 B3

我们会给富国 10年时间

合资基金公司在风险控制与流程管理上,由于有成熟的外方股东支持,相对较有优势,当然,部分合资基金公司也出现了一些问题。 B4

明星基金经理 现象反思

基金年度排名之争成为市场各方关注的焦点,在基金研究专家和监管层有关人士看来,市场对基金经理个人的关注度过高。 B5

保险波段投基 基金剪不断理还乱

2010年A股年末年初指数均在3000点附近,保险资金今年以来跟随市场震荡,波段操作也更加频繁。 B6

第一基评

治理老鼠仓的 道与器

证券时报记者 付建利

在基金业,老鼠仓永远都是一个爆炸性话题。近些日子,关于一些基金经理因为老鼠仓被调查或被边控的传闻又被炒作起来。其实,细细究之,只要基金业“受人之托忠人之事”的契约精神不牢靠地根植于每个从业者的灵魂深处,老鼠仓的传闻就不会消失。任何一个行业,制度建构和规范固然十分重要,但如果从业人员的道德律令“支撑,要取得公众的信任就只能靠花言巧语”。

在美国等西方国家,不少居民家庭一半以上的资产都配置在证券投资基金上。而借上一轮牛市取得大发展的中国基金业,如今虽然一年成立百余只新基金,但新基金募集规模却逐渐下降,基金业整体份额相比2007年呈现下降的趋势。在基金业热闹的营销战后面,是持有人理性地用脚投票。

基金在中国历经12年的发展,也取得了累累硕果。但令人遗憾的是,老鼠仓等损害持有人利益的行为,正侵蚀着基金业生存的基石——诚信。从唐建到王黎敏,从张野到涂强、刘海、韩刚,一直到日前沸沸扬扬的基金经理因老鼠仓被调查事件,仅仅两年的时间,基金业就有十人深陷老鼠仓。

缘何如此?冷静地想一想,我们虽然从西方引入了证券投资基金这一投资载体,但是发达资本市场基金业核心的契约精神,却一直没有真正引进来。也就是说,我们引入了西方基金业的“壳”,却没有引入其内在的“魂”。说千道万,基金业必须时刻秉持契约精神立言行事,这应当成为每一位从业人员的“信仰”。不过,国内少数基金经理将持有人的资产作为为自己捞取好处的筹码,契约精神被抛到九霄云外。

一百多年前的洋务运动,号召师夷长技,然而,阶级立场决定了洋务派只能引入西方政治体制下形而下的“器”,对西方政治文明中形而上的“道”,却无法引进,这也决定了洋务运动先天性的缺陷和不彻底性。如今,中国基金业立足于国内强大的经济实力,上有监管层重拳打击内幕交易,下有持有人的殷切期盼,更应该虚心学习西方证券投资基金业的“道”,在强化制度规范和处罚力度的同时,牢牢树立从业人员的契约精神,杜绝老鼠仓和各种形式的利益输送,才能真正长成参天大树。

基金百万重金签订不挖人协议

证券时报记者 张哲

人才流失成了基金公司最大的痛。为防止人才流失,基金公司费尽心思,证券时报记者获悉,有部分大型基金公司不惜动用百万资金与几大猎头公司签订含不挖人条件的合作协议,防止被同行挖墙脚。

基金业人才争夺战大有进入白热化之势。数据统计显示,截至11月,今年以来基金掌门人的更换高达313人次,仅基金经理就日均一变,如果算上高管、市场、销售、后台运营等部门人事变更,整个基金业发生人事变动的数字将更加惊人。

百万协议买断猎头

我们公司有个同事准备跳槽,刚托人跟某猎头接洽沟通,要跳槽的消息便传到了公司领导耳中,为此领导还找了谈话,估计这个人年终奖的发放都会受影响。”谈及基金业人才流动问题,有基金公司人士称如今跳槽也要注意风险,“万一找的猎头正好和东家有人力资源合作,那么很不幸,你的跳槽动向很有可能遭遇猎头无间道,泄露给公司领导。”

据沪上某资深猎头告诉证券时报记者,一般基金公司和猎头公司合作,会对某个职位项目找一家猎头签订合作协议。譬如说,招聘销售经理,会对这个职位签订一份详细的合同,罗列该职位相关招聘要求等内容,猎头按照具体职位固定年薪的25%抽取佣金。

而现在,基金行业跳槽率居高不下,有的人招过来,试用期还没结束就走了。”上海某公司市场部人员透露,基金公司不胜其烦,为此干脆跟猎头签订一次性的全年人力资源合作协议,不针对具体职位,年终按照案子的多少结算佣金。签订这种年度合同后,大部分基金公司都会在合同中明确要求:禁止为其他客户从本公司挖角。

这就意味着,基金公司只要跟几大猎头公司签订合作协议,人才才被同行挖走的几率就减小,人才战略保持“只进不出”。对于基金公司来说,签订年度合同是比较合算的,等于是买断了猎头公司。因此实力雄厚的大型基金公司往往都一掷百万买断一些主流的、大的猎头,例如普金、翰德。”这位沪上猎头透露。

按照25%的费用比例保守计算,如果一家基金公司年新员工10名,每人固定年薪40万,猎头提取的佣金高达100万。

基金公司员工抗议

为防止同行挖角,先发制人买断猎头,此举能否有效抑制人员变动?答案也许是否定的。

上述猎头告诉记者,即便是大的猎头公司,也不可能垄断。并且一些优秀的、掌握大量人员资料的猎头顾问,不少也选择自己开公司单干,不少猎



基金行业跳槽率居高不下。为防止人才流失,部分大型基金公司不惜动用百万资金与几大猎头公司签订含不挖人条件的合作协议,防止被同行挖墙脚。此举能否有效抑制人员变动?业内人士分析,“基金业还处于成长期,行业机会层出不穷,加之人才储备确实遇到瓶颈,这决定了这个行业的人才大战不会就此停歇。”

此举也招致部分基金内部人士的抗议,“跳槽纯属个人隐私,公司无权干预,更不应该以这种方式阻碍员工的职业选择,通过这种方式抑制人员流动是下下策。”

基金玩转新媒体 老总变微博明星

本报讯 玩转微博成为时下潮流,基金公司总经理也成为微博明星。近日,南方基金总经理高良玉开通新浪微博,引来业界关注。证券时报记者从高良玉新浪微博页面发现,短短几天时间里,他的粉丝团已经近4万,不少发言都被转贴。

此前也有一些基金公司高管人员开通微博,交银施罗德基金公司副总经理谢卫就是新浪的热门人物,此外,博时基金市场部总经理田昆也拥有众多的粉丝。

此外,基金公司市场部、投资部人士开通微博也不在少数,如天弘基金管理公司基金经理徐正国、华夏基金互联网行业首席分析师许单单、兴业基金营销策划主管李小天、南方基金市场部经理齐东宇、博时基金市场部经理曹通、鹏华基金电子商务部总经理邹磊、博时基金总裁办肖冰等都玩转微博。

业内人士认为,基金公司高管开通微博,以普通人的姿态,以一种全新的互动方式,真实展现基金公司的运作情况,可以让投资人多了解基金管理人的生活,在基金公司与投资人之间,打造一个相互沟通与了解的平台。

微博在未来将成为基金营销的重要阵地,不仅能帮助基金公司进行客户沟通,还能成为产品宣传的利器。”南方基金一位营销人士表示。(方丽)

29只 本月成立新基金数创历史新高

短短两月为股市新增资金逾700亿元

证券时报记者 杨磊

本报讯 月度新基金成立只数将创出历史新高。证券时报统计显示,截至12月17日,本月已有21只新基金成立,还有6只新基金上周结束发行本周成立,2只新基金将于本周四结束募集年底前成立,已经确定有29只新基金本月成立,还有1只QDII有望赶在年底前成立。

据悉,此前新基金成立数最多的一个月是2009年12月,当月有21只新基金成立。今年11月份也是新基金成立数较多的一个月,有18只新基金成立。今年12月将这一纪录提高到

29只,甚至有可能是30只。

除了已经成立的21只新基金以外,深成40ETF、深成40ETF联接、金鹰主题、华安稳固、交银趋势和上投大盘6只新基金上周结束募集,还有银河创新和鹏华消费优选将于本周四结束募集。此外,诺安全球黄金QDII正在热销中,有望提前达到33亿元募集上限。

统计显示,本月已经成立的21只新基金合计募集了390亿元,其中,募集规模最大的就是嘉实新动力基金,募集了63.17亿元,其次是富国转债基金募集42.65亿元,大摩消费和华宝产业两只新基金的募集规模也超过了35亿元,其他17只新基金的募集规模都不

本周在售新基金一览

序号	基金名称	基金类型	托管银行	咨询电话	发行期间
1	银河创新	股票型	招商银行	400-820-0860	2010年11月29日到12月23日
2	鹏华消费优选	股票型	工商银行	400-6788-999	2010年12月2日到12月23日
3	诺安全球黄金	QDII	工商银行	400-888-8998	2010年12月10日到2011年1月10日
4	长城中小盘	股票型	中国银行	400-8868-666	2010年12月20日到2011年1月25日
5	海富大中华	QDII	中国银行	40088-40099	2010年12月20日到2011年1月21日
6	建信保本	保本型	工商银行	400-81-95533	2010年12月20日到2011年1月14日
7	中小盘ETF	ETF	中国银行	400-888-0001	2010年12月20日到2011年1月18日
8	中小盘联接	ETF联接	中国银行	400-888-0001	2010年12月20日到2011年1月18日
9	纽银策略	股票型	建设银行	4007-007-818	2010年12月20日到2011年1月21日

制表:杨磊

足25亿元。业内专家分析,加上即将成立的新基金,本月新基金募集规模将超过500亿元,甚至可能接近600亿元。其中能够投资于A股的资金量预计为350亿元到400亿元之间,加上今年11月新募集的368亿元资金可投资股市,短短两个月超过700亿元基金新增资金有望缓解股市资金面压力。

嘉实沪深300指数基金

150万投资人的信赖与选择

嘉实基金 Helinvest Fund 远见者 慧选

服务热线:400-880-8890 嘉实网址:www.jsfund.cn

基金也有贺岁档

鹏华消费优选股票型基金

基金代码: 206007

贺岁档 我左爱看葛优 右爱看葛优
贺岁档 我给妈买黄金、给爸买ipad
贺岁档 我过了圣诞又过元旦 我消费 消费再消费

我遇到一只贺岁档的基金 ---- 鹏华消费优选基金
既瞄准“吃喝玩乐衣食住行” 也爱大消费的美好“钱”景
在中国消费主战场 —— 我爱消费优选基金

全面覆盖大消费行业 捕捉大消费创新之源 12月2日—12月23日各大银行券商发售

www.phfund.com.cn 400-6788-999

基金投资需谨慎