

■理财贴士 | Money Tip |

问：开放式基金一般有哪几种分红方式？
南方基金：开放式基金一般有两种分红方式可供投资者选择：现金分红和红利再投资。现金分红是基金红利在红利发放日从基金托管账户向投资者的指定银行存款账户划出；红利再投资是以红利派发日的基金份额净值为价格依据自动购原基金份额。投资者可根据情况选择适合自己的分红方式。具体请以各只基金招募说明书中的详细规定为准。

问：如何变更基金分红方式？
融通基金：如果直销投资者：（1）从直销中心开户购买，投资者须本人持有有效证明文件，通过传真方式办理变更分红方式手续；（2）从网上直销开户购买，可自行登录融通公司网站，在网上交易账户中变更分红方式。

如果代销投资者：投资者须本人持有有效证明文件，前往销售机构网点柜台办理，或通过其已开通的网上交易或电话交易自行变更分红方式。

问：修改分红方式有哪些注意事项？
南方基金：1）投资者在销售机构查询到的分红方式可能与实际的分红方式存在差异，投资者最终的基金分红方式以基金注册登记机构的记录为准。

2）由于基金注册登记机构不接受账户类分红方式的修改，所以投资者开立基金账户时选择的账户分红方式是无效的，投资者必须单独提交修改某只基金分红方式的申请。

3）如果投资者在基金分红权益登记日当天提交分红方式修改申请，系统虽然确认成功，但只能从下一次分红开始有效，对当次分红却是无效的。

提醒投资者，如果在基金分红前修改分红方式，请于权益登记日前（交易时间内）提出申请，以免影响投资决策。

4）自2010年8月31日起，投资者在各销售机构交易账户下的基金分红方式是独立的，若投资者需要变更某只基金在多个销售机构的分红方式，应分别按基金代码通过销售机构逐一提交设置分红方式的业务申请。

5）自2010年8月31日起，投资者办理南方旗下基金产品的份额转托管业务时，在基金份额完成转入登记后，转托管份额的基金分红方式默认为转入销售机构交易账户下对应基金代码的分红方式，与投资者在转出销售机构设置的分红方式无关。

问：红利再投资份额需要缴纳申购费和赎回费吗？
融通基金：1）无需缴纳申购费。2）需要缴纳赎回费。以红利再投资份额确认之日起计算其持有时间，根据持有时间对应的赎回费率计算其赎回费用。

问：基金分红之后为什么份额净值会下降？
融通基金：基金分红是指基金管理人将基金运作所得收益按一定比例分配给投资者的行为。这部分收益本来就是基金资产的一部分，并没有额外的资金来源。

分红的基金会在除息日从基金份额净值中扣除本次分红资金，该日的基金份额净值一般会上比上日有所下降。（陈墨）

华富基金开展爱债基晒心情活动

证券时报记者 程俊琳

日前，华富基金举办的“爱债基，晒心情”互动活动已开展了3期，来自全国各地的网友踊跃参与。不论是现有基民，还是观望华富基金业绩的潜在投资者，都在网站上分享了投资债券型基金的心得。

2010年沪深股市场宽幅震荡，上证综指全年下跌14.31%，深证成指下跌9.06%，差异化现象更趋明显。在此背景之下，债基有效发挥稳定器的作用，成为全年业绩最为亮眼的基金投资品种，平均业绩居于各类基金之首。华富基金旗下华富收益增强债券型证券投资基金，更是以14.74%的收益率领跑一级债基，受到投资者热捧。

华富收益增强基金经理曾刚表示，2011年资金收紧，进入加息通道，债券市场表现预计相对平淡，从长期来看，投资者对债券基金和货币基金的定位越来越清晰，偏好低风险投资持有者可以选择长期持有，也可以与股票型基金搭配构建投资组合，阶段性地调整配置比例来均衡风险和收益。

基金力推现金宝应对市场持币需求

证券时报记者 方丽

春节长假临近，股市大幅震荡，投资者持币需求增加，基金公司力推适合此类需求的现金宝业务。

据悉，博时基金公司网站日前推出“迎新春，博时现金宝万元红包大派送”活动，投资者在填写现金宝体验报告后，就有机会赢得奖品。华宝兴业基金公司也在网站重要位置宣传“华宝金账房，让您的财务账目井井有条”。

除了在基金公司网站围绕现金宝业务做文章外，基金公司纷纷为现金宝业务推出自己的子品牌。据证券时报记者了解，广发基金将现金宝业务称为“钱袋子”，汇添富基

金将现金宝业务称为“添富现金宝”，兴业全球基金将旗下现金宝业务称为“汇通宝”，大成基金则将该项服务命名为“大成钱柜”。

据悉，现金宝业务是基于货币基金的理财工具，通过现金宝账户充值可以申购货币基金，通过现金宝账户取现可以赎回货币基金，还可以投资其他类型基金，以及申购、赎回、定期定额投资等交易操作。

据一位基金公司市场部人士表示，目前市场震荡，而且临近春节，投资者投资基金的意愿降低，而现金宝业务较为实用，适合目前的市场环境，现在正是此类产品最佳的营销时机。

来自基金公司的数据显示，已

有不少投资者开始使用这种现金理财工具。据一位电子商务部相关负责人介绍，该公司现金宝业务开展半年时间，已有数亿元资金充值，进入现金宝，通过现金宝设置超过1000个基金定投计划，现金宝业务受到市场热捧。更有基金公司营销人士表示，已将推进现金宝业务列为2011年电子商务工作重点，未来现金宝功能还要拓展，拓展至缴纳水费、电费、煤气费用等功能。

在给客户带来方便、灵活服务的同时，也能增加公司旗下货币基金、其他类型基金申购数量。所以，我们也希望能更好地发展现金宝业务，这对投资者和基金公司都是双赢。”一家基金公司的电子商务人士表示。



资料图片

■专栏 | Column |

尽早培养儿童理财观念

刘劲文

深受小朋友和年轻白领喜欢的系列动画电影《喜羊羊与灰太狼》中，有一个关于父母传承给儿子特殊礼物的故事。影片主角喜羊羊的爸爸妈妈给他留下的礼物是一个神奇的超能铃铛，这个铃铛非但不会随着岁月的流逝而磨损变质，反而会积聚越来越多的能量。电影情节发展到高潮，喜羊羊正是依靠父母留下的超能铃铛，成功催化甜甜树，打败企图占领美好月球世界的苦瓜大王。

孩子代表着未来和希望，父母总是想方设法把最好的东西留给孩子。孩子过生日要送礼物，如何给自己的宝贝孩子送份有意义的生日

礼物，其实可以从喜羊羊的故事中得到启发。这件礼物应当对孩子未来的发展有益，并且能随着时间推移具有更高的价值。基金定投，就是这样一份颇为特殊的生日礼物。

基金是一种通过组合投资于资本市场来实现资产保值和增值的投资理财方式。基金定投即基金定期定额投资，投资者办理基金定投计划之后，基金代销机构就会定期于每月约定扣款日，在投资者指定资金账户内自动完成扣款，进行基金申购。

“授人以鱼不如授人以渔”，父母不仅要给孩子积累财富，更重要的是培养孩子创造财富和管理财富的能力。基金定投作为孩子的生日礼物，不仅不会随着时

间而贬值，还能够随时间变迁积累财富，沉淀爱心，更重要的是可以激发孩子对理财的兴趣，培育他们的理财能力。

一般而言，处在7岁至12岁的孩子已经具有较强的思维能力，他们的人生观也正在逐步养成，是培养理财观念的较佳时期。对于年龄稍大一点的孩子，让他们现在开始学习理财正当其时。

如果要将基金定投当作孩子的生日礼物，父母还应该让孩子了解定投的原理和具体优势。选时是投资理财中最难以决断的问题之一，而基金定投让投资者不再为市场的涨跌所困扰，从而避免选时的烦恼。有了基金定投，每隔一段固定时间，不论市场行情如何震荡波动，投资者都会定期买入固

基金定投也讲究望闻问切

中医在长期医疗实践中总结出望、闻、问、切四种论断病症的方法。“四诊”能从盘根错节的乱象中找出问题的症结所在，然后做到对症下药，被历代医学名家尊为“医之纲领”。

当然，无论在什么领域，理论化、系统化的操作理念对实现目标都有重要的价值和意义。基金定投如能借用“望闻问切”四法，对于合理进行基金投资、充分享受投资收益，无疑具有异曲同工之妙。

一、望,中医释义:观气色

定投新解：考察基金公司整体实力

选择口碑较好、实力较强的基金公司，意味着拥有了优质的投研团队和优秀的基金经理，是获得良好收益的重要保障。

如小王定投的基金都选择广发基金旗下产品，每月投入5000元，将其中60%资金投入广发策略优选，40%资金投入广发稳健增长。定投2年，截至2011年1月4日，总收益达3.4万元。

二、闻,中医释义:听声音

定投新解：看基金中长期走势
 在选择定投产品时，投资者不仅要重视基金的短期收益，也要以长远的眼光看基金的中长期走势。

毕竟，市场起伏不定，政策变化莫测，那些经受过时间考验、成绩一直优良的基金就是值得投资者长线关注的对象。

三、问,中医释义:问症状

定投新解：了解基金投资方向
 基金定投虽然具有长期投资、降低成本、平摊风险的特点，但并不代表定投时可随意选择。特别在挑选新基金时，投资者要了解所投基金的投资方向能否很好地把握市场节奏，抓住市场热点可以获得丰厚的回报。

四、切,中医释义:摸脉象

定投新解：分析基金品种与个人

投资风格的契合度

一般而言，中青年人的抗风险能力相对较强，可以适当配置股票型基金，而老年人定投则倾向于风险较低的债券型基金。同时，对资金的流动性要求较高的投资者可选择货币型基金。

（广发基金市场部）



一位上海销售老兵在河南的酸甜苦辣

——记海富通基金华东区渠道管理副总裁陆庆

在2007年加入海富通渠道业务团队之前，作为一个土生土长的上海人，陆庆对河南非常陌生，几乎连洛阳和漯河距离多远也不太清楚。海富通基金总部位于上海，但对河南这个全国人口最多的省份却从不小觑，销售团队中镇守河南的也常常是公司的骨干。把陆庆这位出身于银行渠道的成熟销售，放到广阔的中原市场，无形中也让他感到“机会与压力”。

幸运的是，从东海之滨到黄河岸边，黄浦江熏陶出的海派斯文居处也能与粗犷豪爽的中原热情相处得如鱼得水。陆庆在跑马一圈河南当地的银行渠道后，越来越喜欢跟河南人接触。他一开始到河南推介海富通的新基金产品，担心内陆城市对理财产品不了解或没有兴趣了解。但没想到的是，河南的投资者对基金等理财产品热情很高，尤其是创新的品种，更有强烈的好奇心与求知欲望，在河南的银行渠道

办过场多场新基金的培训，都会收获许多的询问和意见。

另外，河南人的踏实与豪爽也给陆庆留下了深刻印象。他们不喜欢绕弯子，对于一些要求，只要觉得能够办到，就会给你一句响亮的“中！”，转过头默默去做。“对河南越来越了解后，河南的朋友又告诉陆庆：“中”之上还有语气更为强烈的“中中！”，是“十分行”、“非常好”、“绝对没问题”的意思；但如果连说几个“中中中”，就是“不大中”，甚至是“不行”、“办不到”、“不给办”的意思了。

正是因为河南区域的特点，以及海富通基金对这一区域一直以来的认真开拓，河南这个传统意义的农业大省，在海富通基金持有人的保有数量中始终名列前茅。更令陆庆开心的是，从零售渠道中居然被他挖掘出两单“一对一”专户理财的大客户。说起其中之一的“一对一”大客户的签单经历，陆庆觉得简直是工作以来最为峰回路转、柳

暗花明的故事之一。

当时陆庆拜访这位潜在客户之前已经了解到，该客户已有多年炒股经验，所以对于投资基金缺乏兴趣。与陆庆的见面是从“买基金赚的不如炒股多”这个话题开始的，但是随着越聊越深入，这位客户也开始了解到开放式基金和所谓专户理财的区别，了解到资产配置分散风险的道理，对海富通的信任居然奇迹般地建立起来。在长谈了近12个小时后，这位客户居然第二天一大早签下“一对一”专户的合同。在今年以来A股持续下跌的市场中，他的资产获得了相对更加安全的配置，到现在对海富通的投资管理仍然非常满意。

在河南收获了不俗业绩后，陆庆现已升任华东区渠道管理副总裁一职，工作区域进一步扩大，他认为无论是在哪个区域工作，只要能学到不同的东西，使自己快速成长，就能化压力为动力，体会工作的快乐。（海富通基金营销部）

当然，作为一名区域渠道业务人员，工作中会收获这些激动人心的时刻，也难免遭遇市场行情不佳业绩平淡的压力。陆庆总结了几点心得体会：

第一，是在不同的城市，不同的省份之间出差工作，需要非常迅速的转化脑子，转化思维。

第二，是区域销售接触的客户的的时间远远多于接触总部的同事，也许客户只是通过你才了解海富通基金，所以有时候一两个人代表的是海富通基金整体形象。因此需要善用公司的品牌形象来帮助完成销售目标。

第三，和一个团结而上进的团队在一起工作，上司、下属都能为同一个目标而努力工作，陆庆表示会感觉到融入整个团队和企业文化中的快乐。团队精神永远是最好的一种支持，支持着身在外地的销售人员 and 区域经理，并把企业文化的精髓融入到每个人的血液里。（海富通基金营销部）

■摩根天下 |

印度经济前景向好

受益于强劲的内需增长以及庞大的基建投资，印度近期本地生产总值增长率名列全球前茅，经常账财政情况也较以往有大幅改善。尽管目前印度正面临通货膨胀、财政收紧，以及大量外资流入三重隐忧，但只要印度政府妥善平衡财政及货币政策，避免出现宏观政策失误，凭借良好的基本因素，印度经济仍有望在中长期未来保持强势增长。

国际货币基金组织在最新发布第四条磋商报告中预计，2011年印度实质本地生产总值增长有望达到8.75%，2012年也有机会达到8%。推动来年经济增长的关键因素在于，农业可望在2010年的干旱之后反弹，私人基建投资及企业投资增长也将构成重要动力。

摩根资产管理认为，如果印度政府能持续改革以促进投资，基建应可继续快速增长。由于大部分扩建将依靠私人资本，我们预计企业债券市场将快速发展。由于部分基建行业一直饱受种种规限的困扰，投资者应留意任何可降低营商成本的新法规，比如放宽购买土地的规定或简化政府审批项目的流程等。同时，投资者还应更多留意社会指标的改善，尤其是人力资本投资。

印度最新承诺整顿财政，获得国基会认可。由于高速增长为印度政府实现预算目标提供空间，国基会希望当局采取进一步财政紧缩措施。他们建议政府继续削减补贴，在开支决策方面更加明智。假如财政整顿不断改善，印度将有良好的条件支持经济持续增长，并保护经济不受外部冲击。

随着政府及央行推出若干新措施，如央行发布金融稳定报告、新设金融稳定与发展委员会、检讨当前的金融法律，以及即将执行金融部门评估计划等，印度金融业将迅速成熟。所有这些都预示，印度的金融类别存在中长期投资机会。

考虑到印度通胀、财政收紧及大量外资流入等隐忧，当局必须妥善平衡财政及货币政策，避免令经济增长出现回落。针对通胀问题，由于利率低于历史正常水平且信贷供应尚未恶化，印度仍可上调实质回购利率。至于加息行动可能会导致热钱流入进行套利交易，当局也可通过灵活汇率制度、外汇储备积累以及宏观审慎的措施来保护经济。



诺德基金 增聘基金经理

诺德基金日前发布公告称，公司决定增聘王正担任诺德主题灵活配置混合型基金经理，与向朝勇共同管理该基金。据悉王正毕业于厦门大学，拥有5年证券从业经验和4年基金投资管理经历，2010年2月加盟诺德基金管理公司，先后担任投资研究部高级研究员和基金经理助理职务。（程俊琳）

工银瑞信基金 | 睿·智

睿诚达远 智得其乐

工银瑞信基金指数投资专栏