

认知度偏低 两会代表委员谨慎“投基”

基金营销 未触及到的角落

证券时报记者 陈楚

人大代表和政协委员基本上是来自于各行各业的精英，年龄层次普遍偏大，往往对风险度相对较高的基金抱有远离的态度，他们对基金的认识并不全面。

不少来自于实业界的人大代表和政协委员，投资的渠道远远多于其他人群，不少人本身就是公司老总，他们宁可把钱投资于自己十分熟悉的实业，或者古玩、字画、集邮、奇石等领域。

证券时报记者 陈楚

一年一度的“两会”即将结束，对于全国人大代表和政协委员这一特殊群体来说，他们对于基金到底有着怎样的印象？了解程度如何？购买过基金吗？带着这些疑问，证券时报记者在“两会”召开期间，采访了多名全国人大代表和政协委员。

从采访调查的结果来看，作为各行各业的精英人物，人大代表和政协委员对基金整体上并未表现出很大的兴趣，购买基金的代表和委员更是少之又少。而这其中最主要的原因，就是“不熟悉的不做”成为代表和委员们共同的观念。

代表委员对基金不“感冒”

作为一个特殊的群体，让记者感到颇为吃惊的是，不少人大代表和政协委员对基金了解很少，并不“感冒”，很少有人大代表和政协委员向记者表示购买过基金。在接受证券时报记者采访的24位人大代表和政协委员中，表示对基金有兴趣或了解的仅有2位，而表示对基金根本不了解的高达13位，表示对基金“朦朦胧胧”有点了解的有9位。

全国政协委员、南京中医药大学博士生导师王旭东告诉证券时报记者，对基金这种投资理财产品了解很少，平时只是听朋友说过，自己基本上不会去主动了解，平时家里的钱都是交给夫人打理，自己没有投资过基金、股票这些东西。”当记者问及是否做过基金投资时，全国政协委员、河南省工商联副主席、河南合兴房产有限公司董事长王超斌一个劲地摇头，表示因为不懂基金，所以从未投资过。与王超斌一样，全国政协委员、北京林达集团董事长李晓林也告诉证券时报记者，投资的都是自己熟悉的地产领域，对于股票等领域的投资几乎为零。全国政协委员、爱国者总裁冯军干脆表示：“我的钱都投资公司上了，企业发展起来，我的日子也好过了！”言下之意，对基金投资这一领域从未涉足过。

全国政协委员、中国机械工业集团公司总裁专务唐大智谈起基金投资也是一脸茫然：“基金这玩意我确实是不懂，股票市场是零和游戏，如果我赚了，就意味着有人亏钱，我心里不踏实，如果我亏了，自己心里也难受。”唐大智告诉证券时报记者，她自己从未买过基金，平时的工资收入主要是存在银行。在她看来，钱够

用就行了，对于社会上热议的如何让自己的财产性收入保值增值，唐大智显得并不是很热心。

全国人大代表、洋河股份副董事长赵凤琦在接受证券时报记者采访时表示，他只是持有一部分公司的股份，从来没有购买过基金。

全国政协委员、国务院西部开发办原副主任、中国施工企业管理协会会长曹玉书是博士生导师，研究领域为宏观经济和产业经济学，但对于证券投资学，曹玉书也表示从未投资过，主要原因是“不熟悉”，“不熟悉的不做”，这是曹玉书的原则。

全国政协委员、广东省政府参事、中山大学管理学院教授毛蕴诗告诉证券时报记者，对基金并不是很了解，也从未投资过基金。不过，结合自己多年的学术生涯，毛蕴诗觉得基金作为证券市场的参与者，应该更加注重长期发展，不能一味追求短期效益和波段操作。基金经理业绩好了，在行业内名气大了就投奔私募，毛蕴诗认为应该从体制上加以规范，基金经理人员变动过于频繁不利于保护持有人的利益。对于公募基金投资的“双十”规定，毛蕴诗并不了解，也不清楚公募基金和私募基金投资的区别。

毛蕴诗认为，基金应该发挥其专业投资者的优势，促进上市公司的优胜劣汰，业绩低下的上市公司不应该长期在股市存在。基金有义务促进上市公司治理结构的完善，更好地发挥股市资源配置的功能，让资源更好地向优质公司集中。同时，要提高基金的投资能力，基金经理作为专业的投资者，可以披露更多的信息给持有人，比如借鉴国外的经验，专门披露业绩低下的上市公司，让证券市场的普通投资者能更好地识别哪些公司好的，哪些公司是业绩差的。

全国政协委员、京剧艺术家孙萍有着长期的基金投资经历，她告诉证券时报记者，目前基金投资占她个人资产的4%左右。

不熟不做 不买基金的主因

在接受证券时报记者采访时，人大代表和政协委员对于从未购买基金的原因，首先提到的是“不熟悉的不做”。全国政协委员王超斌、李晓林，全国人大代表赵凤琦均表示，平时基本上很少主动去了解基金，手上的钱基本投资于自己熟悉的房地产等领域。

全国政协委员曹玉书也持有同样的理由，不过，很早就处级以上干



全国政协委员、南京中医药大学博士生导师王旭东：对基金这种投资理财产品了解很少，平时只是听朋友说过，自己基本上不会去主动了解，平时家里的钱都是交给夫人打理。

全国政协委员、北京林达集团董事长李晓林：投资的都是自己熟悉的地产领域，对于股票等领域的投资几乎为零。

全国政协委员、爱国者总裁冯军：我的钱都投资公司上了，企业发展起来，我的日子也好过了。

全国政协委员、中国机械工业集团公司总裁专务唐大智：基金这玩意我确实是不懂，股票市场是零和游戏，如果我赚了，就意味着有人亏钱，我心里不踏实，如果我亏了，自己心里也难受。

全国政协委员曹玉书：按照国家相关规定，早期的证券市场处级以上国家机关工作人员是不允许参与的，曹玉书一开始就没有对基金产生兴趣的机会。另外，工作太忙，也没有时间研究基金。

全国政协委员、著名经济学家厉以宁：基金信息披露透明度有待提高。

部的曹玉书表示，按照国家相关规定，早期的证券市场处级以上国家机关工作人员是不允许参与的，因此，曹玉书一开始就没有对基金产生兴趣的机会，即使后来政策放开了，在2006年、2007年A股市场处于历史高点，基金

赚钱神话风靡一时的时候，曹玉书也没有投资过基金。除了“不熟悉的不做”以外，工作太忙，没有时间研究基金也是曹玉书从未投资基金的一大原因。在谈到当前基金主要存在哪些问题时，全国政协委员、著名经济学家厉以

宁向证券时报记者表示，主要是“信息透明度还有待提高”。一位不愿透露姓名的全国人大代表就表示，之所以从未投资过基金，主要是因为基金对于一般老百姓来说仍然是“朦朦胧胧”，感觉透明度不高，害怕因为基金经理做“老鼠仓”损害投资者的利益。全国政协委员王旭东则告诉证券时报记者，作为一名高校教授，尽管工资收入不能算低，但在高房价的压力下，根本没有时间去做投资理财。去年王旭东在南京买了一套一百多平方米的房子，每平方米万元左右，买房几乎花光了他所有的积蓄，也就没有闲钱来进行基金投资了，何况自己对基金也并不了解。

一位全国人大代表在和记者闲聊时，道出了人大代表和政协委员对基金不大“感冒”的主要原因。在这位全国人大代表看来，人大代表和政协委员基本上是来自各行各业的精英，年龄层次普遍偏大。在年轻时，中国的证券市场还未出现，他们从一开始就没有对基金产生兴趣和购买基金的机会，而年龄大的人普遍对风险度相对较高的基金抱有“远离”的态度，加上基金行业内“老鼠仓”等负面新闻时有发生，他们对基金的印象并不好。从经济收入上来说，人大代表和政协委员高于一般老百姓，过往房价的飙升，让他们宁可选择投资房产，也不会去购买基金，毕竟投资房产的收益过去几年要远远高于投资基金。

而且很多人大代表和政协委员来自于房地产等实业界，不少人本身就是公司老总，他们宁可把钱投资于自己十分熟悉的实业，或者古玩、字画、集邮、奇石等领域。对于这些社会高收入人群来说，他们投资的渠道远远多于其他人群，投资于他们非常熟悉的实业，比如房地产、煤炭等，收益不仅高，而且在前几年风险也低。此外，人大代表和政协委员资金量要大于一般持有人，与其购买公募基金这种面向非特定投资者的理财产品，还不如购买服务更为精准和细分化的私募基金以及银行、信托等发行的高端理财产品。

一位来自于内蒙古的全国人大代表向证券时报记者表示，经过多年的打拼，他已经拥有多家公司和不菲的个人资产，之所以不购买基金，最根本的原因是“因为自己不缺钱”，没有投资基金的冲动，如果投资基金的资金量不多的话，即使基金净值涨了，赚的这点钱对他来说也算不了什么，如果投资基金的资金量大的话，除了会影响实业投资外，还可能被外界知晓，引来不必要的麻烦。除此之外，有些人大代表和政协委员还表示，与其购买基金让基金经理给自己理财，还不如自己购买股票“来得快捷和刺激”，何况很多基金经理都是“毛头小伙子”，在社会上打拼多年的人大代表和政协委员们，也很难对基金经理的投资能力产生信任感。

全国政协委员孙萍之所以长期投资基金，与她在欧洲的生活经历有关。在孙萍看来，基金应当成为居民资产配置的工具之一，而不是应该抱有暴利的心态。

基金公司很少直接接触客户，大多是银行代为销售，对高端客户，银行是不会轻而易举让给基金公司的，即使人大代表和政协委员有理财需求，银行也会首先推荐旗下的理财产品。而且，在高端客户群上，不同的理财机构展开的竞争也会更加激烈，基金公司往往力不从心。

另外，由于人大代表和政协委员不少都是社会公众人物，基金公司组织的投资者教育活动，代表和委员们也基本上不会参加。

从证券时报记者采访两会代表和政协委员的情况来看，代表和委员们整体对基金表现出比较冷漠的态度，这固然与他们经济收入整体较高、投资渠道较多、工作较忙无心关注基金有关，也说明了基金离广为人知还有很长的路要走。

经过上一轮牛市财富效应的发酵，基金开始“飞入寻常百姓家”，很多老百姓不仅明白了基金到底是咋回事，也从投资基金的过程中收获了财富，也经历了2008年基金净值大幅缩水的痛苦，很多中国居民家庭知道了基金并非稳赚不赔，并尝试着把基金作为家庭资产配置的一个工具。作为全国人大代表和政协委员，他们的知识水平和经济收入超过其他社会群体，却为何反而对基金表现出极其冷淡的态度呢？

有基金市场营销人士认为，人大代表和政协委员很多都是工作非常忙的领导级人士，他们即使投资基金，也会叫家属代为行使。尽管他们学历普遍较高，接受新事物能力较强，但由于经济收入较高，他们对通过基金实现财富增值的欲望并不强烈。而基金公司很少直接接触客户，大多是银行代为销售，对这些高端客户，银行是不会轻而易举让给基金公司的，即使人大代表和政协委员有理财需求，银行也会首先推荐旗下的理财产品。同时，由于人大代表和政协委员不少都是社会公众人物，基金公司组织的投资者教育活动，代表和委员们也基本上不会参加。

上述基金公司营销人士表示，基金公司虽然很想把人大代表和政协委员纳入他们的目标营销客户，但结果往往都是心有余而力不足，毕竟接触高端客户群比其他客户群体要难得多，在高端客户群上，不同的理财机构展开的竞争也会更加激烈。不过，随着基金业的发展，以及房地产投资财富效应的逐渐退潮，了解基金、投资基金的人大代表和政协委员会越来越多，这也助于人大代表和政协委员在每年的两会上提交更多的关于基金业的提案，促进基金业的整体发展。

股票型基金累计回报 (2006至2010年)

序号	基金简称	五年累计回报 (%)
1	银华优选	477.18
2	泰达精选	466.15
3	华夏收入股票	457.64
4	景顺增长	454.04
5	国泰金鹿	423.41
6	富国天益	419.33
7	上投阿尔法	414.99
8	合丰成长	386.61
9	广发聚丰	384.08
10	合丰周期	382.75
11	工银价值	376.94
12	博时主题	370.19
13	华宝增长	366.34
14	招商成长	362.85
15	广发小盘	358.41
16	华宝动力	329.87
17	景顺鼎益	318.59
18	南方高增	311.72
19	诺安股票	311.07
20	华泰盛世	299.88
21	交银精选	289.23
22	博时精选	286.14
23	南方积配	283.96
24	长信银利	268.64
25	德盛精选	254.88
26	光大量化	254.59
27	海富通股票	247.42
28	招商股票	240.44
29	合丰稳定	233.06
30	建信恒久	225.9
31	景顺优选	223.44
32	申万新动力	199.8
33	宝盈泛沿海	92.23
	平均回报	341.08
	沪深300指数	238.76

混合型基金累计回报 (2006至2010年)

序号	基金简称	五年累计回报 (%)	序号	基金简称	五年累计回报 (%)
1	华夏精选	1352.25	37	嘉实成长	286.45
2	华夏红利	565.26	38	天治优选	284.67
3	兴全趋势	543.78	39	融通蓝筹	275.35
4	大摩优势	511.43	40	盛利精选	274.96
5	嘉实服务	472.53	41	华安创新	270.83
6	添富优势	452.28	42	融通景气	259.47
7	鹏华50	441.17	43	新华分红	256.76
8	嘉实增长	440.79	44	宝康配置	252.62
9	中银中国	428.8	45	长盛成长	247.84
10	富国天惠	421.8	46	诺安平衡	247.67
11	银河稳健	421.02	47	泰信策略	238.49
12	华夏回报	412.77	48	银华优势	234.04
13	上投优势	407.06	49	招商先锋	233.95
14	华安配置	399.23	50	博时增长	231.27
15	方达成长	398.46	51	金鹰优选	230.86
16	鹏华成长	389.16	52	长城久恒	220.38
17	华夏成长	388.14	53	景顺平衡	215.6
18	中海成长	388.03	54	德盛小盘	213.65
19	国泰精选	382.46	55	中海红利	201.94
20	大成精选	380.89	56	嘉实稳健	195.49
21	方达策略	374.58	57	海富通收益	194.76
22	鹏华收益	350.64	58	南方稳健	183.67
23	广发稳健	343.01	59	富国天源	182.4
24	银河银季	341.68	60	招商平衡	177.62
25	大成价值	327.65	61	融通成长	176.79
26	宝康消费品	324.65	62	华富竞争力	173.64
27	富国天瑞	318.61	63	宝盈鸿利	173.63
28	国投景气	316.59	64	易方达平稳	173.2
29	长盛精选	312.77	65	东方龙	163.08
30	华夏经典混合	309.84	66	德盛稳健	156.67
31	金鹰中小盘	300.13	67	天治增长	148.7
32	广发聚富	296.83	68	国富收益	148.03
33	东吴嘉禾	296.04	69	天弘精选	108.49
34	国泰回报	294.75	70	大成基础	75.55
35	大成稳健	290.99		平均回报	339.16
36	海富通精选	287.96		沪深300指数	238.76

