

迎接“精细化”管理时代

——访浦银安盛基金管理有限公司总经理刘斐

就在中国基金业发展十周年日益临近之时,国内第59家基金管理公司——浦银安盛基金管理公司正式成立,并从成立之日起率先提出“精心·精致”的经营管理理念,核心即是“精细化”管理模式整体植入对基金公司的经营管理。该公司总经理刘斐近日在接受采访时表示,如果说第一个十年是中国基金业从无到有、从小到大的起步阶段,那么第二个十年,中国基金业必然进入精耕细作、优胜劣汰的阶段,因而基金业“精细化”管理时代迎面而来。

精细化管理呼之欲出

中国基金业经过10年的发展,基金管理公司家数已经从最初的2家发展到59家,基金数量从最初的2只发展到340多只,基金规模从最初的40亿发展到3万亿,基金持

有人也从最初的10万户发展到5000多万户。刘斐认为,从行业发展角度看,如此迅猛的发展,已经使基金业成为越来越重要的金融子行业。不过,相对积累数百年经验形成的国际资产管理公司的先进管理模式的缺失,却是发展了十年的国内基金管理公司的最大软肋之一。

刘斐介绍说,在汽车、家用电器等产业中,企业通过精细化管理优化其生产流程、管理流程,“零缺陷”、“准时化生产”等都已经成为精细化管理的代名词。在金融服务和资产管理领域,欧美发达国家分工之细、服务之精,也是国人所难以企及的。所谓“针尖上打擂台,拼的就是精细”。

刘斐认为,站在新十年的起点上,基金管理公司将面临越来越多的规划的竞争、品牌的竞争、创意的

竞争、细节的竞争、执行的竞争等,而要在这些竞争中立于不败,“精细化”管理模式的整体植入恰恰符合市场发展的趋势、行业提升的要求,更是基金管理公司生存发展的有效实际诉求。

精细化管理就是追求卓越

刘斐表示,虽然世界上没有十全十美的东西,但无论做什么事,都应该尽可能追求完美、追求卓越。古人云:“天下大事,必作于细;天下难事,必成于易。”任何卓越的表现,必定是建立在精细执行的基础上。

那基金管理的精细化具体体现在哪些方面呢?精细化到什么程度呢?刘斐认为,精细化管理具体体现在:从系统的角度出发,以专业化为前提,系统化为保障,数量化为标准,流程化为手段,抓住经营管理中

的关键环节,细化关键环节的主要控制点,通过各个关键环节和控制点的有效梳理和完善执行,以获得更好的绩效和更强的竞争力。

先后在工商银行、浦发银行积累了多年丰富工作经验的刘斐认为,作为新生行业,基金业有必要吸收和继承更为成熟的银行行业的一些好的经验和做法。而追求完美、追求卓越的过程,实质上就是不断追求细节的过程。细节影响品质,细节体现品位,细节决定成败。这也正是体现了浦银安盛所倡导和追求的“精心·精致”经营管理理念的真正内涵。

刘斐表示,精心是过程,精致是结果,浦银安盛希望在精细化管理方面做一个有益的尝试和探索,力求成为一家“令人尊敬、值得信赖”的基金管理公司。

本报记者 许超声

基金景阳封转开获批

基金景阳“封转开”本周获得中国证监会正式批复。根据该决议,基金景阳将于近期变更为大成景阳领先股票型证券投资基金。

基金景阳在转型为大成景阳领先后,将取消20%的国债投资比例限制,股票投资比例最高可达基金资产的95%,大大拓展了盈利空间。在投资策略上将通过定量与定性分析相结合的方式,以追求基金资产长期增值为投资目标,选择一批代表我国新兴经济体特点、具有核心竞争力的领先上市公司进行投资,获取超额收益。

景阳基金是一只持续高回报封闭式基金,过去两年净值增长率为419.01%,在所有封闭式基金中排名第三。 佑勋

中海基金公司广纳贤才应对发展

中国基金业近年来取得突飞猛进的发展,而由此引发的“人才饥渴症”也在行业内迅速蔓延。近日,以“纳四海贤才,成鼎盛事业”为主题的中海基金巡回招聘会在北京、上海两地多所知名高校中紧锣密鼓地开展。

中海基金总经理康伟表示,基金行业是智力密集型行业,人才是基金公司最核心的资产,中海基金自去年7月更名以来,随着中海油入主、管理资产规模从十几亿增长至近300亿,公司在人力资源上的投入也同步加大,特别是投资研究团队。本次大规模校园招聘,也是中海基金未雨绸缪提前做好人才储备工作,向一流资产管理公司的目标加速迈进。 志敏

震荡市中跑赢股票基金 债券基金成投资人新宠

随着股市近一个月来的大幅震荡调整,偏股型基金纷纷出现滞涨甚至净值缩水,部分债券型基金由于加入“新股申购”的盈利模式,业绩表现突出,甚至出现逆势上涨的态势,成为目前大多数稳健投资人理财的首选产品。刚刚转型的泰信双息双利基金就是可以申购新股获取稳定收益的债券型基金。

事实证明债券型基金的确是震荡市中良好的避险工具。统计数据

显示,截至11月7日,10月份共有238只基金净值下跌,占比74.44%,跌幅最大的达到12.17%,跌幅超过5%的基金高达67只,绝大部分都是股票型和偏股型基金。而债券型基金却普遍出现一定幅度的上涨。从2007年8月中旬至2007年11月5日,债券型基金的综合收益率(考虑波动性因素)达到5.77%,而股票型基金的收益率水平则只有0.25%。因此,对风险承受能力较差

很多A股上市公司股票已经具备投资价值

关注消费服务 寻找成长溢价

长。为了防止股市大起大落,管理层加强了市场风险提示。而次债危机升级引发的全球股市大幅调整,进一步加剧了A股调整的压力。

嘉实基金认为,尽管如此,推动本轮市场向好的基本面因素没有发生任何变化,而近期的市场调整释

的投资群体应适量多配置这样一些有稳定收益的债券型基金。

目前在工行、中行、交行等营业网点集中申购的泰信双息双利债券型基金,除可以投资纯债券外,还涉及不超过20%的资产比例投资于股票二级市场,并可在可转债和新股申购等方面进行投资,特别是新股申购稳定的收益,可以很大程度提高债券基金的整体收益。另外,投资债券型基金还有个优势就是不仅投资门槛较低,费率也比偏股型基金低。比如,泰信双息双利债券基金除了无申购费、认购期超30天还可免赎回费。 本报记者 许超声

申巴旗下混合型基金表现抢眼

近来的震荡市中,申万巴黎基金公司旗下三只混合型基金业绩表现尤为抢眼,在81只混合型基金排名中均跻身前四分之一强。

资讯资料显示,申万巴黎旗下三只混合型基金,在10月16日-11月27日市场调整中,业绩均排在81只混合型基金的前列,盛利强化配置偏债混合基金排名第2位,新经济偏股混合基金排名第5位,盛利精选平衡型混合基金排名第17位。之所以能取得这样的优异表现,主要是股票仓位中保持在相对较低水平所致。

申万巴黎表示,旗下混合型基金进行相应的减仓和调仓,是从分析宏观经济的角度入手。而近期将选择符合经济运行特征并因此受益的主题行业,利用近期市场震荡的机会积极对2008年进行布局。 大陆

A股将进入“业绩牛市”阶段

“2007中国证券市场总评榜”日前揭晓,中海优质成长基金荣获十大“金算盘”奖。统计显示,该基金今年前三季度投资回报率超过140%,成立以来累计回报率超过370%。该基金经理李涛表示,A股市场将进入“业绩牛市”阶段,中海优质成长基金将继续奉行“关注高品质成长,奉献高成长回报”的投资目标。

基金经理李涛表示,股指连创新高之后短期风险加大,但成熟、理性的投资者更应关注市场的中长期趋势。中海优质成长基金上月实施拆分后,恰逢股市调整,正好为该基金提供了以较低成本建仓的良机。李涛认为,未来市场将不再简单依靠资金的推动,在流动性收紧的背景下,上市公司的基本面作用将逐步体现,具有良好业绩支撑的高品质上市公司将成为市场主导,这与中海优质成长基金的投资理念高度契合,因而他有信心继续带给投资者丰厚的投资回报。 闻泽

工行新增代销融通两基金

工商银行即日起新增代销融通领先成长基金和融通易支付货币市场基金。至此,融通旗下所有开放式基金将在工行上线。

融通领先成长基金今年5月由基金通宝“封转开”而来,晨星数据显示,截至11月23日,其成立以来总回报率为52.19%。此前在工行代销的融通基金也表现不俗。融通行业景气基金是第三季度开放式基金总回报率冠军,融通动力先锋、融通蓝筹成长、融通深证100、融通巨潮100等基金最近一年总回报率都已进入172只股票型基金的前1/5。融通新蓝筹基金最近一年总回报率在52只积极配置型基金中排名第5。

华安宏利在工行代销

继开通建行、交行、招行、光大和上海银行、各大券商及华安电子交易平台等渠道后,从11月29日起,投资者可在工行各营业网点办理华安宏利基金的开户、申购、赎回及其他业务。

华安宏利为华安基金管理公司的旗舰产品,由荣获多届“中国基金金牛奖”的基金经理尚志民和陈肖宇管理,该基金历史业绩斐然,仅用了209天基金单位净值增长100%;单位净值增长200%也只用了327天。11月22日,华安基金公司申购华安宏利1400万元,此举凸显了公司对自身投资实力的自信。

中欧新趋势基金开通定投

在全国拥有3.6万个网点的中国邮政储蓄银行近日推出基金“定期定投”业务,中欧新趋势基金拔得头筹,成为首只在中国邮政储蓄银行开展“定期定投”业务的开放式基金。

中欧新趋势基金重点投资具有良好的公司质地和快速增长潜力,且股价相对合理、具备估值优势的上市公司,力争为基金持有人提供高于业绩比较基准和业内平均利润率的回报。截至上周五,该基金成立以来10个月的时间,净值增长达到67.49%,在同期成立的基金中位居前列。

华宝兴业四基金上柜工行

中国工商银行即日起开始代销该公司旗下宝康系列基金和华宝兴业收益增长基金。

宝康系列基金是基金业内首批成立的“伞型基金”之一,由风险收益特征不同的宝康消费品、宝康灵活配置和宝康债券基金构成。截至11月23日,宝康消费品和宝康灵活配置今年以来的净值增长率分别为81.30%和85.60%。同时,宝康债券在过去三个月、过去半年的业绩排名中,均位列第一。而华宝兴业收益增长基金成立仅一年多时间,截至11月23日,净值增长率就达到206.29%,在所有偏股型混合基金中列第一名。 许超声

江苏省天衡拍卖有限公司 苏州市泰和拍卖行有限公司 苏州金腾拍卖有限公司 联合拍卖公告

受有关单位委托,定于2007年12月18日下午2时在苏州市竹辉路349号友谊宾馆内对苏州高新区汽车城最佳位置之一暨高新区汽车城的标志性建筑[位于苏州国家高新技术开发区黄金地段马园路248号(塔园路与马园路交汇处)]之房地产进行公开拍卖。该房地产的土地性质为国有出让工业用地,使用权面积约22915平方米(其中空地约7000平方米),土地使用权期满日(终止日期)2052年10月17日,房屋建筑物面积约为12324平方米。买受人可以无偿获得相应的汽车维修设备、设施、汽车零配件一批及斯柯达汽车3辆(详见实物及清单)。

- 预展日期: 见报日起预约前往。
- 咨询电话: 13962171000 (姜先生)、13913132377 (戴先生)、13862116414 (王小姐)
- 注意事项: 凭有效身份证件于2007年12月17日下午5时前办理参拍手续并交纳参拍保证金人民币500万元。

基金 QDII 知多少(五)

个人投资者如何选择 QDII 产品?个人投资者挑选 QDII 产品需关注以下几个方面:

投资的目标市场: 有些 QDII 产品是投资于全球资本市场的,有的则是侧重于投资区域市场。投资者在购买 QDII 产品时,应了解该产品主要投资哪些市场,这些市场的大致走势如何,汇率如何变动等。

QDII 产品类型: 不同类别的 QDII 产品,其资产投资于股票、债券等不同金融工具的比例不同,预期收益水平也不同。如第二代银行 QDII 产品的股票投资比例上限多是 50%,而基金 QDII 产品的股票仓位上限理论上可达 100%,因此产品的预期收益水平是有较大差异的,对应的风险高低也有一定差异。

投资者管理水平: QDII 产品管理人及

境外投资顾问的全球投资和管理水平,都是决定 QDII 产品投资收益的关键因素。购买 QDII 产品,要尽量挑选境外投资水平较高和境外投资顾问声誉卓著、业绩出众的 QDII 管理人。

其他: 在购买 QDII 产品时,可多比较一下不同产品的认购起点、费率水平、产品的流动性、风险收益预期以及相关服务等方面情况,再注意结合个人的投资风格和风险偏好,最终做出比较适合自己的选择。 汇添富/文

汇添富 基金管理有限公司 热线电话: 4008889918
China Universal Asset Management Co., Ltd.
工商银行 招商银行 开办
浦发银行 上海银行
基金定期定额投资业务