



作为银行里基金代销人员,他们见证了基金的冷暖兴衰,也见证了基民的喜怒哀乐。如今十年过去了,作为见证者,他们有何感想呢?

基民,他们曾经拒基金于千里之外,他们曾为了基金而彻夜排队,他们曾因基金而懊悔不已。当经历了大牛市和大熊市的洗礼后,他们愈发成熟。十年后,他们对基金又有着怎样的态度呢?

蜻蜓点水 基金投资浅尝后终止

□记者 宋锋辉

李先生,洛阳某企业退休员工,闲暇时投资股市。他的基金投资经历仅有两个月。早在1997年,李先生就在原来的老洛阳证券开了交易账户。他说,由于当时既没有时间,又缺少必备的物质条件,那时交易亏多赚少,加上自己对股票相关知识不懂,渐渐有所担心。他在股市摸爬滚打了八九年,并无多大收获。

2006年的时候,基金开始流行。于是他购买了基金,但是由于自己家里没有电脑,上班时也没有条件看基金的盈利情况,所以自己就经常悄悄地跑出去,到

银行去询问所购买基金的涨跌情况。由于经常上班时开小差,他常常遭到领导的批评。两个月后,基金赚了大概10%,他就赶紧卖掉了。这段时间虽短,但是他也收获不小,这种收获不是体现在金钱上,而是体现在认识上。他说,那个时候,工作没有做好,老被批评,基金也没有赚多少,因此,如果你对某些东西既不懂又没有时间去关注,还是少碰为妙。之后,他开始购买一些股市、基金等方面的书籍,自己学习。

经过一段时间学习,他认为,基金其实就是股票,是“伪股票”、“二基金”,只不过是只能买一只股票的钱,购买一堆股票,所以投资基金不如直接投资股市,还能省掉一些申购费、赎回费、管理费等。

风险,请离我远点

□记者 宋锋辉

陈安贞(化名),去年退休,平时喜欢外出和朋友们玩耍,原来是洛阳某建筑公司的一名职工。

陈安贞说,她投资基金开始时糊里糊涂,结束时也不算清楚,但是由于运气好,投资的时机不错,还算是有些收益。2008年,股市大幅下跌,基金的无限风光已经不再,被套牢的基民苦不堪言。当年10月,股市已经跌至2000点以下,并创造了1664.93点的最低点。在这个时候,对股市和基金略懂的投资客恐怕是不敢入市的。然而,此后没多久,陈安贞爱人的一个朋友劝说她的爱人投资基金。陈安贞说,这个朋友从事的工作与证券有关,在这方面比较在行。陈安贞爱人此时有部分闲钱,又觉得以前基金收益确实挺高的,也挺信得过这个朋友,虽然自己不懂,还是购买了几万元。

陈安贞说,当时真是不懂,后来才知道,当时算是抄底了。由于爱人也从事建筑工作,两个人都经常在外奔波,没有时间关注所购买的基金。大约过了一年,他们才看基金净值的变化,看过后觉得,基金并不像想象的那样能赚钱。陈安贞说,当时她觉得基金有多好,也没觉得不好,于是就赎回,赚了百分之十几。她爱人用这些赎回的钱,购买了一辆车。陈安贞说,她也是过后才明白,赎回的时候正遇上股市回调,卖到了低点。

回顾这段经历,陈安贞说,基金也好,股票也好,风险比较大,自己不懂,而且自己性格是爱动不爱静,所以没有心思和时间去关注、学习。现在,自己又退休了,所以有风险的投资不愿意参与,希望风险离得远远的。

虽然陈安贞不想参与有风险的投资,但是闲不住的她还在做着她认为风险小或者是无风险的投资,比如投资林业等。她说,这种投资,种的树看得见,摸得着,也不用自己管理,省心。

2002年11月8日 第一只开放式指数型基金华安上证180指数增强型基金成立。

2001年9月11日 中国首只开放式基金华安创新正式发行,9月21日设立,首次公开募集份额50亿份。

2002年6月1日 中国证监会颁布《外资参股基金管理公司设立规则》,自2002年7月1日起实施。

2002年11月27日 中国证券登记结算公司发布《开放式基金结算备付金管理暂行办法》、《开放式基金结算保证金管理暂行办法》。

2003年6月27日 第一只开放式保本型基金南方避险增值成立。

2003年10月28日 十届全国人大五次会议通过《中华人民共和国证券投资基金法》,并于2004年6月正式施行。

2003年4月28日 第一只中外合资基金管理公司管理的基金、第一只系列基金招商安泰系列基金成立。

2004年3月12日 中国第一只百亿基金海富通收益增长成立。同日,中信经典配置基金公告,首发规模也超过了110亿份基金。

2004年12月20日 中国第一只上市开放式基金(LOF)南方积极配置在深圳证券交易所上市交易。

2003年12月30日 中国首只货币市场基金华安现金富利投资基金成立。

□记者 龚姝丽

张丛芬,建设银行洛阳分行财富中心理财国际金融理财师。2004年,张丛芬在八一路上的建行西工理财中心担任理财师,曾一个人完成过80%左右的该行代销基金额度。“过去开放式公募基金是一枝独秀,十年过去了,从一枝独秀到群芳荟萃,中国的理财业发生了巨大变化。”张丛芬说。

2004年3月2日银华保本增值基金成立,当时她完成了60万左右的代销额度,这个成绩占当时整个建行代销该基金总额度的80%左右。“那时普通投资者对基金的认识有限,银行人士中懂基金的也有限。”张丛芬说。当时给投资者做产品宣讲会,要详细解释什么是基金、开放式基金如何申购和赎回等基本问题。

由于是最早的一批基金营销人员,张丛芬还负责给其他支行的客户经理上基金营销的课程。“那时经常和同业人员交流得口干舌燥,一中午的休息时间一眨眼就过去了。”张丛芬说。

2006年下半年,大批股民参与基金投资,基金销售开始火热。当时,张丛芬在建行华山路支行担任理财师。她负责基金业务的指导,一名客户经理

五味杂陈养“基”人

□记者 宋锋辉

杜同鑫(化名),洛阳LYC轴承有限公司的一名普通工人,投资基金已有五年,自认为是“菜鸟”,“可以说纯属一菜鸟”。

杜同鑫说,自己与基金结缘很偶然。五年前,他去银行存款。在询问存款利息后,他自言自语说:“这利息也太低了,还要扣除利息税,真不划算。”没想到,一旁的一名银行工作人员凑上来说:“要不你试试买点基金?”就这样,什么都不懂的他,购买了1万元的基金,一共两只基金,每只基金投入5000元。很多人都知道,五年前是大牛市,基金跟着牛市,也是大红大紫,收益节节攀升。仅仅过了两个多月,他购买的两只基金就让他赚了6000元。杜同鑫说,当时拿到16000元时,心里很高兴,有一种“芝麻掉进眼里——巧合得很”的感觉。

尝到甜头的他决定加大投入。不久,他又拿了2万元购买基金。从那以后,他频繁地穿梭于银行间,申购,赎回,再申购,再赎回……也就从那时起,他开始了解到什么是股票型基金,什么是主动型基金,什么是指数型基金。他说,虽然50%已经不少了,但在当时来看,与那些坚定持有的人相比,自己还是少赚了很多。一年后,他

对基金的认识和感受加深了,心中时刻担心基金哪天突然就下跌,但是还是经不住那种诱惑,有了再多赚一些的心理。

后来,股市下跌,进入大熊市,他也被套了,后来赚的50%基本上又赔进去了。经历了基金投资的浮浮沉沉,他心中五味杂陈。他说,行到水穷处,坐看云起时,投资就需要有平常心,不抱怨,不后悔。他说:“我可以毫不隐瞒地说,为了家,为了孩子今后上学,我会继续做下去,原因很简单——老天不会辜负人。”

采访结束的时候,他特意强调,希望记者把两句话写上,一句是“轻松理财、快乐生活”,另一句是“幸福如人饮水,冷暖自知”。他说,这两句话让他感悟颇深。

2006年11月

首只QDII基金华安国际配置基金正式成立。

2006年7月25日 国内首只复制基金南方稳健成长2号基金成立。

2005年2月23日 第一只交易型开放式指数基金(ETF)上证50ETF在上海证券交易所上市交易。

2006年8月17日 富国天益基金成功拆分,拆分为1:1.6,成为国内第一只拆分的开放式基金。

2006年7月14日 华夏兴业基金封转开方案获得持有人大会表决通过,成为国内首例封转开案例。

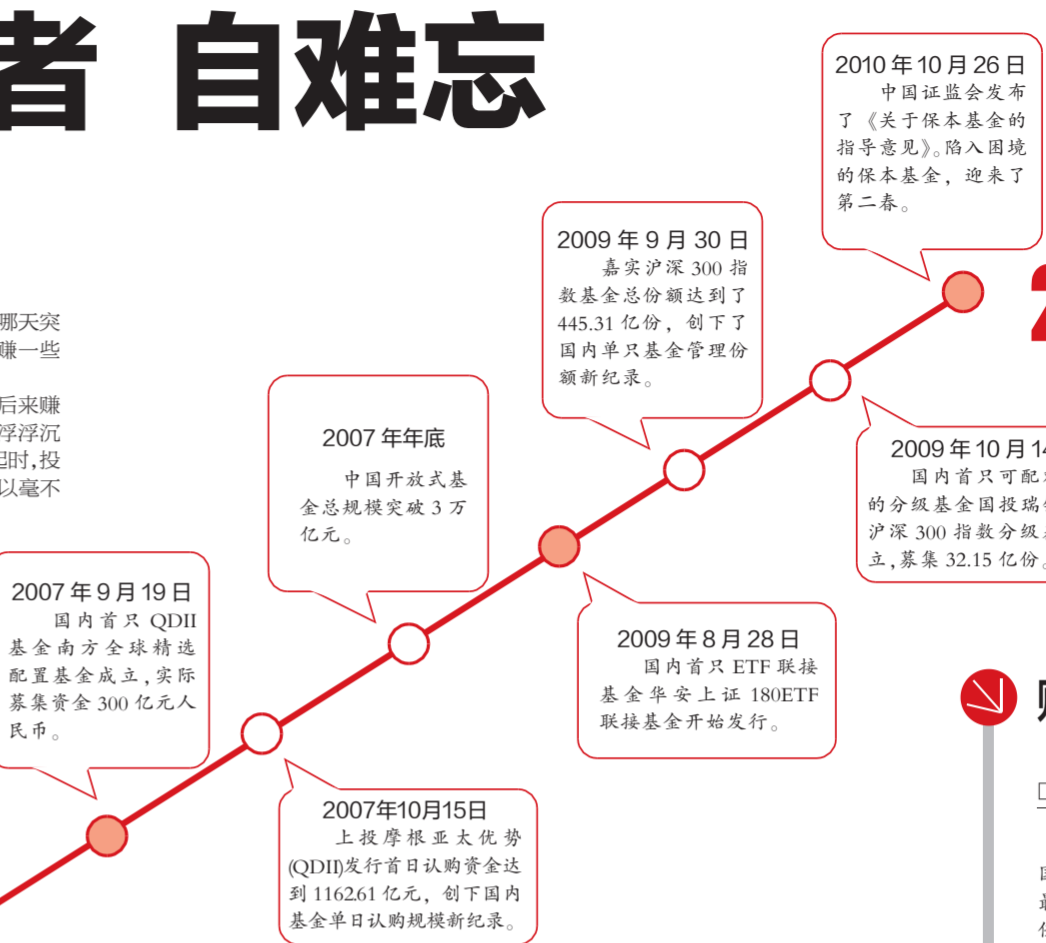
投资者疯狂抢购 啥赚钱多就买啥

□记者 龚姝丽

负责营销。她和行长说,她能保证在三个月时间内完成半年的基金代销任务。到了年底,她成功地超额完成任务。

“到了2007年的大牛市,基金已经不用营销,基民一进网点就直奔客户经理处买基金。”张丛芬说。新发基金是接二连三,新基民们似乎不知该如何选择,直接选择了“广撒网”的方式,新发基金陆续遭到疯狂抢购。某基金80亿的份额在10分钟内被抢购一空。本来只有一个窗口卖基金,后来几乎所有的窗口都打开卖基金。许多资金并不多的老人也来买基金,掏出来的钱都是零钱拼凑起来的。“当他们伸出颤颤巍巍的手来买基金时,我们都会给他们讲买基金可能承担的风险,但几乎没人听得进。”张丛芬说。有一位60多岁的阿姨,每月只有千余元的退休金,每攒到一笔钱就来银行买基金。当时正迎来加息潮,五年国债收益高达6%左右,张丛芬向那位阿姨推荐五年期国债,但老人还是执意要买基金:“啥赚钱多我就买啥。”

在2007年,流传着一句话:牛市不言顶。“由于没有经历过高峰后的惨跌,大多数基民都是凭着‘无知者无畏’的精神‘搏’一把收益。2008年熊市来袭后,基民在跌倒中获得经验,逐步学会理性、稳健地投资理财。”张丛芬说。



□记者 龚姝丽

王伯栋,交通银行洛阳分行个金部首席产品经理。2001年9月,王伯栋在凯旋路上的交行分行公司部工作,销售过最早期的基金。

“那时候基金的代销,说是‘试销’更贴切些。”王伯栋说,第一只基金华安创新是在交行郑州分行的西大街、百花路、紫荆山等几个网点进行试销,于9月8日开始认购。8日凌晨,不少市民就开始排队。他们和1992年在深交所门前通宵排队认购新股的投资者一样,怀揣着对财富的狂热渴望。然而,投资者对基金的热情并没有延续太久。由于大盘在2001年6月的最高点2245点之后,开始了长达将近五年的低迷盘整,最早开始“吃螃蟹”的几只股票型基金表现不佳,再加上那时基金的品种较为单一,主要是股票型和债券型基金,因此,银行的基金代销业务进展较艰难。“银行会给每个人派任务,完成不了的任务就基本上‘摊派’给自己了。”王伯栋说,嘉实增长、博时主题行业、富国天益价值等日后“大红大紫”的基金都曾遭遇过“摊派”。

2003年,行里是全民售“基”,袁媛说,那时宣传语是“让专业的人做专业的事”,然而,投资者对此并不买账。“他们认为,自己的钱为啥交给别人投资,凭啥相信别人?”袁媛说,由于要用钱,“摊销”的那部分基金最后都割肉赎回了。

2006年,袁媛回到洛阳,在凯旋路上的一家银行零售部工作。同年,股票型基金大部分净值翻番。到了2007年上半年,很多基金的业绩已经赶超去年全年。“在很多基民眼里,基金只有一种——股票型基金,而股票型

□记者 龚姝丽

基金是只赚不赔的。”袁媛说,不少投资者将买房、结婚的钱用来买基金,希望短时间内就能翻番。袁媛的一个朋友,将几百万都投资到基金上。6124点后,他在获利了结和再搏一把之间犹豫,直至基金亏损了三分之一,才恍然醒悟去赎回。

袁媛表示,股票型基金并非适合所有投资者,想捞一把就走的基民若无法承受股票型基金的波动,高位追进、低位赎回,就会造成损失。“每个人的财务状况、资产结构、年龄、工作都是不一样的,最好根据自身情况进行综合的资产配置。”袁媛说。当工作不是你养家糊口的唯一手段时,你还有其他稳健的投资渠道,便实现了财务自由,因而也获得了快乐的基础。这也是对你自己最好的投资。

2011

2010年10月26日 中国证监会发布了《关于保本基金的指导意见》,陷入困境的保本基金,迎来了第二春。

2009年9月30日 嘉实沪深300指数基金总份额达到了445.31亿份,创下了国内单只基金管理份额新纪录。

2007年年底 中国开放式基金总规模突破3万亿元。

2007年9月19日 国内首只QDII基金南方全球精选配置基金成立,实际募集资金300亿元人民币。

2009年8月28日 国内首只ETF联接基金华安上证180ETF联接基金开始发行。

2007年10月15日 上投摩根亚太优势(QDII)发行首日认购资金达到1162.61亿元,创下国内基金单日认购规模新纪录。

2006年12月7日 嘉实策略增长混合型基金单日发行419.17亿份,刷新了国内首募规模最大的基金纪录。

赚钱没那么容易

□记者 龚姝丽

王飞,工商银行洛阳分行理财中心国际金融理财师。2006年、2007年基金最火热的时候,王飞在该行小街支行担任客户经理。

“如今股市低迷,基金不好卖了,基金公司的营销人员经常来联络感情。而在2006年、2007年,基金公司的人时常神龙见首不见尾。”采访王飞时,正好有一名基金公司的营销人员登门拜访,王飞如是说。

在2006年下半年,一天有一名客户,拿着50万元来网点存钱。王飞建议说,不妨拿出5万元来买基金,短期内的收益可以媲美50万元储蓄一年的利息。客户同意了。3个月,5万元的基金涨成了7万元。客户尝到甜头后,拿出100万元来投资基金,陆续买了广发聚丰、广发中小盘、南方绩优等基金,至2007年上半年获得了100万元左右的收益。在10月的高点之后,王飞建议客户赎回基金以获利了解。但客户盼着大盘再涨,说“再看看”,结果,这一“看”,基金就在一周内缩水了20多万元。

王飞说,2009年的反弹行情后,股市开始了漫长的震荡行情,中小盘走强,板块轮动频繁。一些中小规模的基金公司遭遇了前所未有的寒潮,有些面临清盘危险。在这种环境下,一些基金公司放手一搏,时势造就“黑马”。华商盛世成长就是王飞见证成长的一只基金。“它在2008年成立的时候规模只有十几亿。”王飞说,虽然该基金在2009年还是默默无闻的小基金,但表现出很强的成长性,于是决定代销该基金。这只基金没有让王飞失望,成为2010年的偏股型基金里的状元,在规模上也晋升到百亿基金行列中。但是,成为常青树没那么容易。该基金在今年年初至今的业绩榜单上垫底,复权单位净值增长率为-18.9%。

