



把世界带进中国
Bring the World to China

市场一周看

MARKET WEEKLY

二〇〇八年十二月二十二日

2008 年第 49 期[总第 203 期]

- 基金速报
- 光大保德信观点
- 市场动态
- 光大保德信理财学堂
- 互动园地/你问我答

 光大保德信基金管理有限公司
Everbright  Pramerica

客服电话：400-820-2888（8621）53524620

客服信箱：epfservice@epf.com.cn

中国·上海延安东路 222 号外滩中心大厦 46 层 200002

<http://www.epf.com.cn>

基金速报

光大保德信量化核心基金净值 (360001)

日期	20081215	20081216	20081217	20081218	20081219
基金净值 (元)	0.5718	0.5771	0.5782	0.5909	0.5905
累计净值 (元)	2.5155	2.5208	2.5219	2.5346	2.5342

业绩比较基准: 90%×新华富时中国 A200 指数+10%×同业存款利率

光大保德信货币市场基金收益 (360003)

日期	20081214	20081215	20081216	20081217	20081218	20081219
每万份基金净收益 (元)	1.0511	0.5249	0.5200	3.5332	2.4464	0.4858
7 日年化收益率 (%)	1.9130	1.9140	1.9210	3.5410	4.5850	4.5650

业绩比较基准: 税后活期存款利率

光大保德信红利基金净值 (360005)

日期	20081215	20081216	20081217	20081218	20081219
基金净值 (元)	1.4777	1.4947	1.5043	1.5245	1.5342
累计净值 (元)	2.1357	2.1527	2.1623	2.1825	2.1922

业绩比较基准: 75%×上证红利指数+20%×天相国债全价指数+5%×银行活期存款利率

光大保德信新增长基金净值 (360006)

日期	20081215	20081216	20081217	20081218	20081219
基金净值 (元)	0.7522	0.7601	0.7632	0.7777	0.7805
累计净值 (元)	2.0322	2.0401	2.0432	2.0577	2.0605

业绩比较基准: 75%×新华富时 A200 成长指数+20%×天相国债全价指数+5%×银行同业存款利率

光大保德信优势配置基金净值 (360007)

日期	20081215	20081216	20081217	20081218	20081219
基金净值 (元)	0.4920	0.4980	0.5004	0.5085	0.5102
累计净值 (元)	0.4920	0.4980	0.5004	0.5085	0.5102

业绩比较基准: 75%×沪深 300 指数+25%×天相国债全价指数

光大保德信增利收益 (A 类) 基金净值 (360008)

日期	20081215	20081216	20081217	20081218	20081219
基金净值 (元)	1.0150	1.0160	1.0180	1.0200	1.0210
累计净值 (元)	1.0150	1.0160	1.0180	1.0200	1.0210

业绩比较基准: 中信标普全债指数

光大保德信增利收益 (C 类) 基金净值 (360009)

日期	20081215	20081216	20081217	20081218	20081219
基金净值 (元)	1.0140	1.0150	1.0170	1.0200	1.0210
累计净值 (元)	1.0140	1.0150	1.0170	1.0200	1.0210

业绩比较基准: 中信标普全债指数

光大保德信观点

股票市场综述

上周市场呈现强势，在美联储将联邦基金利率降至有史以来新低的 0-0.25% 水准的刺激下，以及中国隆重庆祝改革开放 30 周年的舆论衬托，市场信心有所恢复。全周上证综指上涨 3.29%，基本收复前周失地，振幅 6.69%，全周成交 3214 亿，大幅萎缩三成，也体现了市场在经济数据不景气之下的谨慎心态。沪深 300 指数上涨 4.68%，振幅 7.93%，成交金额也萎缩 30%。

在美联储降息到“零利率”之后，美国银行间拆借利率开始下降，这将导致前期注入的基础货币开始产生效用，也就是说美国前期的信贷冰冻开始融化，流动性开始生效，因此美股有可能见底走稳，如果趋势确认，这将对于 A 股形成较好的信心支持。

九大产业振兴计划（钢铁、汽车、船舶、石化、纺织、轻工、有色金属、装备制造、电子信息）将于 12 月 25 日上报国务院，1 月初下发。如此频繁地推出极具份量的“组合拳”，让我们看到了政府的担忧，甚至是恐惧。11 月工业增加值呈明显下滑趋势，再次验证了经济基本面恶化。然而，即使诸多政策落实到细处尚需时日，或者仅仅是纸上谈兵，但从资金面的宽松以及企业回购力度加大所体现出的信心，已经反映出政策的作用开始显现了。我们认为，中短期内，将持续呈现“政策利多”博弈“基本面恶化”的局面。

虽然目前市场预期 09 年 1 季度是 GDP 增速的最低谷，但是这仍然是一种概率性的判断，因此在这种背景下，我们建议超配的行业仍然是景气向上的铁路机械设备、电力设备行业、建筑、民爆行业；其次是景气预期改善的工程机械、建材、钢铁和火电行业；最后是受宏观经济影响小的连锁超市和部分装备制造业。

表 1. 上证指数表现

当日变动	当周变动	双周变化	一月变动	三月变动	一年变动	当年变动	年中位置
0.14%	3.29%	-0.01%	0.05%	-2.73%	-59.16%	-61.64%	7.11%

资料来源：天相投资系统，截至 2008 年 12 月 19 日

表 2. 基准—新华富时 A200 指数表现

当日变动	当周变动	双周变化	一月变动	三月变动	一年变动	当年变动	年中位置
0.34%	-6.92%	2.18%	5.01%	-0.55%	-58.48%	-61.40%	9.41%

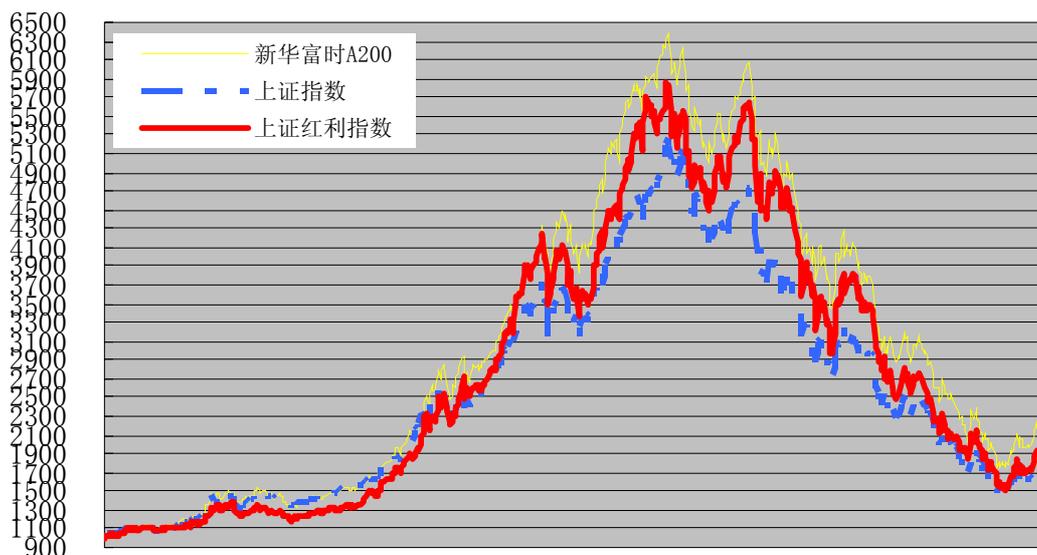
资料来源：新华富时网站，截至 2008 年 12 月 19 日

表 3. 基准—上证红利指数表现

当日变动	当周变动	双周变化	一月变动	三月变动	一年变动	当年变动	年中位置
0.45%	4.16%	-0.68%	3.87%	-7.08%	-61.89%	-64.41%	3.64%

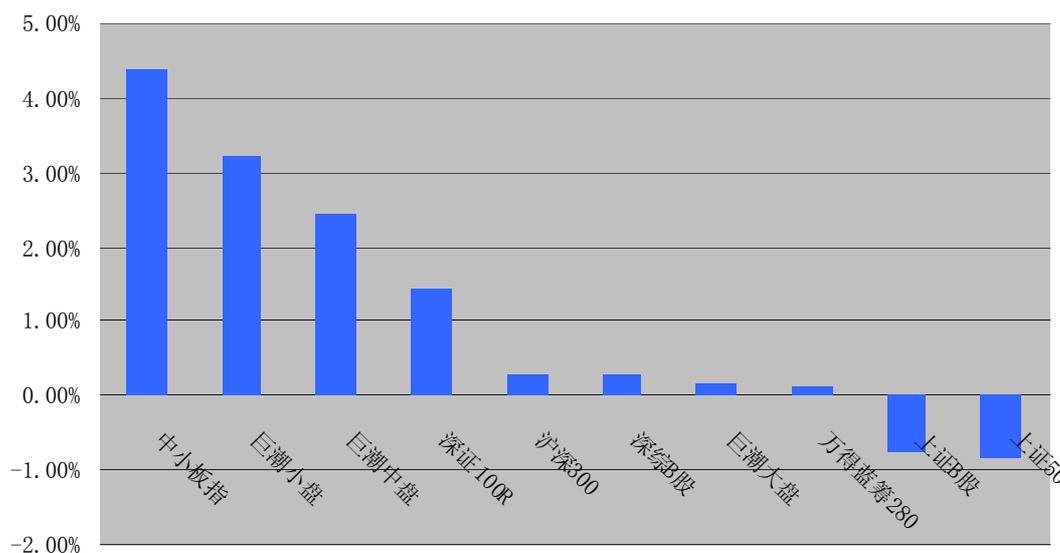
资料来源：天相投资系统，截至 2008 年 12 月 19 日

图 1. 市场基准指数走势（2006 年 1 月 4 日-2008 年 12 月 19 日）



资料来源: wind 资讯

图 2. 其他市场指数一周涨幅（2008 年 12 月 12 日—2008 年 12 月 19 日）



资料来源: wind 资讯

债券市场综述

上周银行间质押式回购加权平均利率为 1.0750%，与上周 1.3231%相比下跌了 0.2481 个百分点。在 6 个交易品种中，成交量占比最大的仍为隔夜回购，成交比例占 80%，目前隔夜回购利率水平已经下跌至 1%以下，距离银行的机会成本较为接近，显示货币市场资金面非常充裕。

现券市场方面，上周银行间收益率曲线陡峭下行走势十分明显，平均下浮水平约为 20

个基点左右，其中下浮幅度最大的为 3—7 年中期品种。上周发行的 5 年金融债和 5 年国债，其中标利率水平基本与二级市场水平接近，且在市场机构预期范围内，对二级市场收益率影响有限。受曲线陡峭化影响，上周市场需求较大的品种为 10 年期品种，10 年国债和金融债都收到了二级市场的追捧。但是从国债和金融债的利差角度分析，目前金融债和国债之间的利差水平已经为年内最低，金融债和国债后期的利差走势值得关注。

表 4. 债券市场表现

当日变动	当周变动	两周变化	当月变动	三月变动	一年变动	当年变动	年中位置
0.07%	0.57%	0.76%	0.93%	4.18%	9.43%	8.86%	100.00%

资料来源：采用上证国债指数（SETBI），SETBI 为全价指数，截至 2008 年 12 月 19 日

表 5. 收益率曲线

剩余年限	2008-12-19	当周变动	双周变动	当月变动	三月变动	一年变动
1y	1.3326	0.0876	-0.7428	-0.6227	-1.6472	-2.4621
2y	1.7335	-0.1740	-0.6020	-0.6464	-1.4203	-2.1606
3y	2.0414	-0.3417	-0.4837	-0.6377	-1.2849	-1.9467
5y	2.4565	-0.4605	-0.2973	-0.5457	-1.1941	-1.7035
7y	2.7346	-0.3994	-0.1485	-0.3924	-1.1870	-1.5758
10y	3.1417	-0.1925	0.0577	-0.1274	-1.0437	-1.3552
15y	3.7863	0.2390	0.3319	0.2856	-0.5484	-0.9264

资料来源：WIND 资讯银行间国债收益率数据统计

截至：2008-12-19

市场动态

国内：

经济危机下理财更需多元化

今年的全球经济萧条意味着大部分人们不会再在年末放纵自己的消费欲望了，这也使得不少西方国家的圣诞节销售高峰成为泡影，全球性经济危机使得这个冬天格外寒冷。在经济繁荣时期的盲目乐观是导致市场崩溃的一大诱因。凯恩斯主义者认为，在经济繁荣后期一般人对资本品未来收益作乐观预期，同时成本和利率也随着上升，这时投资必然导致资本边际效率下降，从而投资吸引力减弱和人们对货币流动偏好加强，结果使得投资大幅度下降，经济危机爆发。无疑，中国股市的投资者对此是有切肤之痛的。

因此，改变投资观念，确立保值增值的投资心态最为关键，毕竟已经处于熊市。要为自己设立合理的投资目标，这才是保证平稳投资的基础。当然，在大势不明的情况下，理财更应该放开思路，多元化保守配置以防范风险。专家提醒，除股票型基金之外，投资者不妨搭配一些收益相对稳定的债券基金和货币基金，通过多元投资来分散投资风险。这样一来，由于资金的投向和使用方式不同，投资组合收益的稳定性增加，而且可提高资金的流动性，满足投资者的不时之需。

在动荡市里，要使资产能够保值甚至增值，投资者需要勤做功课，对投资方向、投资目标、预期收益、潜在风险、操作步骤策略等都应该了然于心。在投资理财关键产品的选择方面，基金仍然值得投资者继续给予关注和信任，因为基金拥有严格的风控体系和专家选股能力，对于普通投资者来说仍然是稳健的投资选择。相关统计数据显示，2003年，A股市场整体呈现高位震荡走势，80%左右的股票跑输大盘，但很多股票基金净值均实现了20%以上的增长，充分体现了基金的专业研究和投资能力。

我们一直说不要把鸡蛋放在一个篮子里。事实上，从投资理财市场特点看，各个品种间往往有跷跷板现象。所以，作为一个比较稳健的投资者，应该注意把资金分散到各个投资品种中去，根据自己的特点，进行一定比例的组合投资。这样可避免在某个品种出现毁灭性的损失。实践证明，组合投资是避免市场风险的好办法。结合自己对资金的需要，做到长短结合的投资。

2008-12-18【东方早报】

中国基金公司留职率观察 年度平均留职率今年最高

我们在研究基金公司时，基金经理的任期长短是非常重要的指标。基金经理愿意在同一

家基金公司中长期任职总是有原因的，如：公司支持基金经理执行自己的投资策略、所管理的基金表现比较好、基金经理的发展前景比较好、在公司的待遇比较优越等。从另一方面讲，基金经理离职的原因是多方面的，内部因素中触及基金公司的企业文化可能出现了问题；外部因素中，基金公司之间、公募私募之间的基金经理争夺战也早已吹响了号角。尽管基金公司对基金经理的离职总是有这样或那样的解释，但是从经验来看，如果公司确实好的话，基金经理一般是不会轻易离开的。

最近三年的留职率比较

我们分别统计了 2006、2007 和 2008 年的国内基金公司公募基金经理留职情况，看看每年年初的基金经理名单中有多少到年底的时候依然还在名单里面，以此得到基金经理的留职率，这个比率可以显示每年有多少百分比的基金经理留职。

从年度平均基金经理留职率来看，今年的比率最高，为 78.43%，2007 年和 2006 年的这一比率分别是 68.22% 和 68.28%，说明 2008 年基金行业整体留在公募的基金经理相对前两年要稳定一些。与前两年牛市氛围不同的是，今年公募基金的基金经理转投私募的情况较少；而随着国内不断设立新基金公司以及新基金的不断发行，基金经理在不同基金公司之间流动的现象悄然发生着。

留职率较高的基金公司

以 2008 年三季度末期统计的公募基金资产管理规模前十的基金公司中，近三年平均留职率最高的分别是 90.48%、88.57% 和 85.22%。其中，第一名 2008 年和 2006 年的当年基金经理留职率为 100%，说明各年度年初的基金经理在年底都没有发生离职，基金经理的稳定性较好。该基金公司在 2007 年的留职率偏低，为 71.43%，当年年初的 7 名基金经理到年底还有 5 名仍在同一基金公司任职。投资者所熟知的 2006 年创造辉煌业绩的明星基金经理在 2007 年出走私募的现象也在该基金管理公司上演，这也拖累了 2007 年的基金经理留职率。

规模较大的 5 家基金公司发行公募产品相对较多，基金经理团队也比较庞大，在这种情况下能够保持团队的稳定性着实不易，北京某基金和深圳某基金公司在这一点上做的相对较好，基金经理平均留职率分别是 85.22% 和 84.75%。其中，北京该基金公司在 2008 年的留职率相对较高，这也有利于旗下基金投资风格保持稳定、业绩具备可持续性。从今年以来的业绩看，旗下基金在大类资产配置上均保持了谨慎的态度，提前大幅降低仓位，规避了部分系统性风险，保证了业绩的相对抗跌性。

关注留职率偏低的原因

造成留职率较低的原因多种多样，对于不同的原因所产生的结果，投资者需要区别对待。

如基金公司在公募与特定客户资产管理业务方面进行基金经理的分配，导致一些基金经理离开公募业务，降低留职率。这虽然会引发投资者对基金短期业绩的担忧，但至少可以说明基金公司正在日益改善靠一条腿走路的局面，逐步拓展经营业务范围。投资者需要密切关注更换基金经理后基金的投资风格和业绩持续性问题。

又如高管发生变更后潜在的风险——新团队的磨合造成一些基金经理离职。高管（特别是负责投研的高管）发生变更的影响也要一分为二，有些变更后的高管可能使新的团队更具

有凝聚力，在公司制度、文化以及投研流程等方面加大支持力度，长远来看对公司的发展是一个好的信号。但短期内不可能避免地会伴随阵痛，特别是管理部门与业务部门之间的沟通和磨合可能导致投研团队不稳定。如果发生多个基金经理陆续离职，那么投资者需要高度关注其潜在的风险，这可能是一个不好的信号。

再如换个环境可以使自己得到更大发展等一些关乎基金经理个人前途的原因，基金经理为了个人发展而发生的岗位变化也是投资者可以理解的。

最后，受业绩压力影响而选择离职也是原因之一。基金经理年底都要面临考核压力，包括来自公司内部的和外部的（如媒体、投资者以及评级机构等）。如果在公司企业文化中，从股东、董事以及管理层角度更注重考核基金经理的长期业绩，短期业绩考核权重相对较低，基金经理可能面对的压力会相对较小，有利于提高留职率。

综述，从基金公司的留职率可以看出企业文化的力量，留职率高的基金公司通常很少犯大的投资错误。当然，企业文化并不能完全保证基金公司具有最佳的选股策略，但是长期确实可以改善公司的竞争优势。国内的基金公司都非常年轻，基金经理的留职率相对成熟市场而言依然比较低，但确实已经有一些基金公司在基金经理留职率方面作出了比较好的工作，相信这些基金公司长远而言会给投资者带来相对较好的回报。

2008-12-16【中国证券报】

监管部门再次力推创新 期待与迷茫 动力何在？

2008年12月，为鼓励行业创新，监管部门再次专门针对基金产品创新发布文件，而在2006年的3月，监管部门也下发过类似的文件，连名称几乎都一样。2006年之后，市场确实出现了不少新产品，如中短债基金、创新封闭式基金、复制基金等等。

事隔两年之后，市场环境已发生巨大变化，在市场十分低迷悲观的情况下，监管部门再次力推创新，市场有期待也有迷茫。

要创新就有挑战

一说到基金创新产品，市场提得最多的就是与融资融券和指数期货有关的产品。去年已有机构将封闭式基金与融资融券、指数期货联系在一起进行产品创新。还有人士提及早就在券商和保险卖得相当火爆的“FOF”。

然而，上述产品要真正推出并不是件容易的事，无论融资融券、股指期货还是 FOF 都是基金不能参与的品种或者是受限的品种。也正因为此，有业内人士坦言，基金要创新就要挑战现行法规。

其实，突破法规并非不可能的事。以 FOF 为例，虽然基金法规规定，基金不得投资于基金，国内的基金也确实一直遵守这一规定。但 QDII 的出现使突破这一规定出现了曙光：QDII 投资于海外的基金已成为现实。因此，有业内人士认为，投资于国内市场的基金也有

希望突破这一规定，而且也确有基金公司尝试上报这类产品。

从过往基金创新的经验看，新产品出现之初往往给人打擦边球的印象，甚至是越界，可以说，中国基金的创新史就是一个不断改写法规不断完善法规的过程，现在市场上颇受欢迎的保本基金、货币市场基金都有过类似的经历。事实上，在基金创新的历史上，基金不仅要突破自己的法规限制，甚至有时还会促进监管部门与监管部门的磨合与协调，保本基金和货币市场基金都是这样的典型。

创新的难题

尽管有突破法规的可能，但不少基金业界人士对于业内进行真正意义上的创新仍然不是很乐观。

“基金公司其实不应该是证券市场创新的主体，主体应该是券商，基金可以利用的工具太少了。”——有业内人士面对“创新”的新课题如此表态，这位人士坦言，创新的基础一是市场需要，另一个是创新者自己的能力。市场好的时候可以根据自己的需要和能力来设计产品，市场差的时候，创新就必须依据市场需要了。“现在老百姓面对的尴尬是，一要防止通缩时资产的缩水，同时又要面对未来可能更剧烈的通胀。如果谁能设计出现在安全，未来又可以抵御未来通胀的产品，那一定会受欢迎。但是这些都需要借助衍生工具，现在这个时候谁还敢碰衍生工具啊？”

回头看基金业十年来的创新历程，2003-2004年和2006-2007年是创新产品迭出的两个时期。2003-2004年正处于熊市，基金创新主打低风险产品，如保本基金、货币市场基金，与此同时上证50ETF也在熊市将要结束的时候找到了一个非常好的推出时点。2006-2007年的中国股市经历了史上最大的牛市，此时，复制基金、创新封闭式基金也相继出现。可以看出，两次创新高峰所出现的产品颇为不同，创新动力也有差异，在上一周期中出现的保本基金、货币市场基金已成为市场的常规产品，而近一两年才出现的复制基金、创新封闭式基金能否经得起市场考验，还需要时间验证。

创新动力何在？

无论是2006年还是今年的鼓励创新的措施中，最为重要的一条就是“审核上的优先安排”，也就是所谓的绿色通道。可以说，基金公司多年来一直颇为困扰的就是新基金的发行审批问题，新基金发行不仅受总量控制，还要经历相当长的报批时间，往往错过发行时机。按理说，“绿色通道”对基金公司来说应该有相当大的吸引力，而且，以过往的经验看，一些创新产品其实就是冲着快速审批或者多发几只基金去的。那么，会不会有基金公司为了多发基金而去创新呢？

“现在发行这么困难，如果不是真正适应当前市场的产品，整一个为了创新而创新的

产品，有什么意义呢？照样发不出去，劳命伤财。”某基金公司市场部人士如此评论：“不仅如此，就目前投资者的认购热情看，现在的基金发行审批速度也不算慢，没有必要为了多发一只基金去走什么绿色通道。”

还有人士私下表示，在传统基金发行如此困难的情况下，基金行业都希望能开发出新的适应市场的产品来，但这并非易事。不仅需要投入大量人力物力，还涉及制度甚至法规上的突破，这要做很长时间的说明甚至是说服工作。而这些有开拓意义的新产品一旦出现，又会迅速被其他公司复制。

所以，真正的创新不是一般的基金公司能完成的，这也是为什么一些真正有开创意义的新产品往往出自大型基金公司的原因。

2008-12-22【上海证券报】

市场暴跌令人沮丧 解读 2008 年基金业十大焦点

基金在 2007 年万众瞩目，但在分享完 2007 年牛市的盛宴后，2008 年基金业则备受指责。但毫无疑问这两年都将在基金成长的历史上抹上浓重的一笔。市场的暴跌无疑令人沮丧，好在这样的暴跌即将过去。回首 2008，基金有哪些值得关注的事件呢？

1.基金交出市场话语权：2008 年基金持续减仓，今年三季度末占 A 股流通市值的比例从高点的 30%降为 20%，整体策略上的保守，使基金交出了市场话语权。

2.基金发行步入冰点：股市低迷，基金难发，今年基金成立的平均规模仅 18 亿，为历史最低。

3.基金自投也亏损：26 家基金公司今年自投门下基金 10.7 亿，但事实证明，跟着基金公司买基金并不是保险的策略。

4."停牌门"基金跨越"跌停板"：估值新政一次性释放了基金停牌股的风险，也使基金一日净值跌幅跨越跌停板，出现 12%以上跌幅。

5.冠军基金看得到买不到：冠军基金光环众多，北京某基金连续两年夺冠，2007 年以来唯一涨幅超过 100%，但不能申购，对投资者而言无疑是一大憾事。

6.股票型基金排名意义大减，五十步难笑一百步：今年股票型基金净值平均跌幅 50%，排名的意义大减。

7.债券型基金风景独好：2008 基金的风光属于债券型基金，平均上涨超过 5%，但债券牛市过后，也需防范风险。

8.QDII 基金经历成长的烦恼：QDII 高调出海，今年平均跌幅却达 46.94%，但这属于成长的烦恼，长期来看，QDII 有其价值。

9.保本基金城门失火：上海某基金事件，把国际金融风暴如此近地拉在了投资者面前。好在基金公司承诺保本，持有人实是不幸中的万幸。

10.封转开的套利变成套牢：封转开的套利其实和市场关系很大，在 2008 年，想套利封

转开的投资者基本套牢，其间净值平均下跌 9.27%。

2008-12-22 【理财周报】

光大保德信理财学堂

□理财技巧:

年终盘点投资基金得失需留意五大问题

基金投资需要善始善终,即将过去的一年,投资者除了总结和分析基金产品的表现之外,更重要的是要对年度内处理的遗留问题进行归纳,并提出相应的解决办法。以下五个方面需要投资者加以注意。

第一,投资目标和计划的完成程度。年度结束并不意味着投资者就可以结束投资。投资者需要结合基金产品的表现,就年度内完成基金业绩情况进行评定,从而做出明年的投资计划与安排。必要时,可以进行投资策略的调整和改变。

第二,构建投资组合的长期适应性。不同的年景,会对不同类型的基金产品产生影响。作为投资者的投资组合,有必要进行重新盘点,并在结合市场环境变化及投资者投资需求的前提下,对组合进行修正和调整,以适应未来基金投资需要。

第三,年终不分红基金延长基龄的问题。由于美国金融危机的影响,2008年股票型基金的管理和运作业绩普遍不理想,从而导致年终多数基金的分红意愿不强。对于不分红基金延长基龄问题,还需要从基金管理人管理和运作基金产品的实际能力出发而做出相应的投资决定。

第四,跨年度追加投资问题。对于投资者来讲,新年是否需要追加基金投资,仍需要对目前手中基金进行综合分析,从而为明年的选基做准备。因此,保留具有良好成长性的基金产品,从而为明年的持续投资创造良好的条件是非常必要的。

第五,基金风险控制体系构建问题。2008年基金的业绩表现不佳,其持续成长性受到重挫。对于投资者来讲,如何看待基金一年的盈亏状况,从而做出客观评价,对于投资者来讲是非常重要的。因此,年终盘点内控体系的建设问题,尤其是风险控制制度,是很重要的一项必做功课。

来源:【上海证券报】

互动园地/你问我答

客户服务类

1、我是你们公司的基金客户，可以在网上查到自己的交易情况，所以你们不用再寄给我纸质对账单了，我现在希望改成电子对账单，要怎么操作？

您可以致电我公司客服热线 400-820-2888 由坐席人员为您取消邮寄纸质对账单，定制电子对账单；也可以登陆我公司网站，进入网站右侧的客户俱乐部--基金客户登陆，输入开户证件号或基金账号、查询密码及验证码登陆后，选择对账单管理，取消纸质对账单后的勾，同时在电子邮件后划勾，登记邮箱地址并确认，即可将纸质对账单改为电子对账单了。

2、光大增利收益债券型基金什么时候可以打开申购和赎回？

光大增利收益债券型基金已于 2008 年 11 月 27 日开始办理日常申购业务，于 2008 年 12 月 22 日起开始办理日常赎回业务，投资者可通过增利收益债券基金的代销机构或我公司网上直销进行该基金的申购和赎回业务。

3、我想申购光大增利收益债券基金（A 类），现在有没有什么费率上的优惠呢？

我公司自 12 月 17 日起，对通过我公司网上直销系统申购光大增利收益债券型基金 A 类的投资者实行费率优惠。

我公司网上直销系统现通过中国银联（主要指兴业银行借记卡）、农业银行和建设银行三种渠道办理相关业务。具体优惠如下：

投资者通过我公司网上直销申购光大增利 A 类时，申购金额在 500 万元以下的，可以使用中国银联（主要指兴业银行借记卡）和建行龙卡以 0.60% 的费率进行申购；在使用农行金穗卡时，申购金额在 100 万以下的可以 0.70% 的费率进行申购，申购金额在 100 万（含）至 500 万的可以 0.60% 的费率进行申购。其它费率档次按正常费率执行。

目前只有通过我公司网上直销交易系统申购光大增利 A 类有费率优惠，如通过代销机构申购该基金则无费率优惠，均按正常费率执行，敬请留意。

本文件中的信息均来源于已公开的资料，我公司对这些信息的准确性及完整性不作任何保证。本文件为非法定公开披露信息或基金宣传推介材料，仅作为客户服务内容之一，供投资者参考，不构成任何投资建议或承诺。投资有风险，基金过往业绩不代表未来表现。本文件的版权仅为我公司所有，未经我公司书面许可，任何机构和個人不得以任何形式翻版、复制、刊登、发表或引用，如引用、刊发，需注明出处，且不得对本文件进行有悖原意的删节或修改。