



把世界带进中国
Bring the World to China

市场一周看

MARKET WEEKLY

二〇〇九年五月二十五日

2009 年第 20 期[总第 224 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	20090518	20090519	20090520	20090521	20090522
基金净值 (元)	0.7846	0.7965	0.7874	0.7703	0.7654
累计净值 (元)	2.7283	2.7402	2.7311	2.7140	2.7091

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	20090516	20090518	20090519	20090520	20090521	20090522
每万份基金净收益 (元)	0.5314	0.2579	0.3016	0.2612	0.2620	0.2643
7 日年化收益率 (%)	0.9400	0.9430	0.9710	0.9760	0.9820	0.9840

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	20090518	20090519	20090520	20090521	20090522
基金净值 (元)	2.0066	2.0135	1.9976	1.9622	1.9541
累计净值 (元)	2.6646	2.6715	2.6556	2.6202	2.6121

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	20090518	20090519	20090520	20090521	20090522
基金净值 (元)	1.0392	1.0499	1.0456	1.0239	1.0233
累计净值 (元)	2.3192	2.3299	2.3256	2.3039	2.3033

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	20090518	20090519	20090520	20090521	20090522
基金净值 (元)	0.6610	0.6692	0.6635	0.6494	0.6487
累计净值 (元)	0.6610	0.6692	0.6635	0.6494	0.6487

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	20090518	20090519	20090520	20090521	20090522
基金净值 (元)	1.0100	1.0100	1.0100	1.0100	1.0100
累计净值 (元)	1.0100	1.0100	1.0100	1.0100	1.0100

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	20090518	20090519	20090520	20090521	20090522
基金净值 (元)	1.0080	1.0080	1.0080	1.0080	1.0080
累计净值 (元)	1.0080	1.0080	1.0080	1.0080	1.0080

业绩比较基准: 中信标普全债指数

光大保德信均衡精选基金净值 (360010)

日期	20090518	20090519	20090520	20090521	20090522
基金净值 (元)	1.0709	1.0766	1.0695	1.0522	1.0494
累计净值 (元)	1.0709	1.0766	1.0695	1.0522	1.0494

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 A 股市场表现疲软，上证指数最后三个交易日连续收出阴线，全周录得下跌。上证指数一周下跌 1.80%，振幅为 4.14%，成交量萎缩 3%；沪深 300 下跌 1.98%，振幅 4.67%，成交量萎缩 8%。从基本面上看未出现超预期的亮点支撑股指继续向上，IPO 重启的隐忧更成为上周压制股指走高的一大负累。

上周各方面传出的经济及企业盈利的数据显示全球经济复苏的进程并非一帆风顺，美联储 4 月份会议纪要显示，自从 3 月份 FOMC 会议召开以来，数据显示实体经济的萎缩势头已开始放缓，因金融市场状况有所改善，而住房和商业信心也出现回升，但会议纪要中的季度经济预期则显示出今年年初以来经济前景已变得更加黯淡。美联储官员预计，今年的 GDP 将下降 1.3%-2%，而 1 月份时预计为仅下降 0.5%-1.3%，明年 GDP 仅增长 2%-3%，也低于 1 月份时的预期。

国内的企业盈利数据并不乐观，上周国家财政部发布的 1-4 月全国国有及国有控股企业经济运行情况显示，1-4 月全国国有企业实现利润 3236.4 亿元，同比下降 32.3%；今年一季度，全国税收收入同比降 10.3%，4 月份全国财政收入同比下降 13.6%，虽然财政收入减少有今年推行的增值税转型等因素，但仍可以一定程度上反映企业经营状况不佳的事实。

5 月前三周，农产品价格继续回落：商务部全国 36 个大中城市食用农产品价格上周环比继续下跌 0.4%，连续第九周回落；同时，农业部农产品价格周环比也略有下降 0.1%。前三周数据显示，商务部月环比下跌 1.4%，农业部则上升 0.9%。具体来看，农产品价格的下跌主要来自蔬菜、油脂和肉禽价格：季节性波动较大的蔬菜（-3.1%）和受疫情影响的肉类（-1%）价格继续大幅下跌；食用油（-0.4%）和禽类（-0.1%）价格普遍回落；连前期大幅上涨的水果价格也有所回落（-0.8%）；水产品（0.9%）和鸡蛋（0.7%）价格继续上扬；粮食价格则维持稳定（图 12、13）。我们预计伴随高基数影响的逐渐减轻，未来数月 CPI 同比通缩幅度将逐步缩窄，下半年有望步入正区间。

预计 5 月份外冷内热的局面仍将持续，通缩压力减轻，经济反弹之势不改。受基建投资项目带动，预计 5 月份固定资产投资增速进一步攀高至 31%。受通缩减轻推动，预计社会消费品零售总额名义增速保持强劲达 15%。受内需改善推动，预计 5 月份工业增加值增长将高于 1 季度的 5.1%和 4 月份的 7.3%。近期港口集装箱吞吐量显示外需依然低迷，而且端午节移位导致 5 月份工作日比去年减少两天，我们预计出口同比降幅可能扩大至 25%左

右，进口则在内需回暖的带动下，同比降幅继续缩小至 22%，使得贸易顺差缩窄至 120 亿美元左右。

5 月 22 日中国证监会发布《关于进一步改革和完善新股发行体制的指导意见(征求意见稿)》，并表示，在《指导意见》征求意见稿结束并正式发布后，即会安排新股发行；初期会细化各项安排，关注市场意见，把握节奏，稳步展开相应工作。我们认为 IPO 重新开闸对投资者的心理压力大于实际资金压力，短期将加大市场波动。股市的走势本质上仍取决于宏观经济的复苏情况，中国经济何时全面复苏尚需观察，市场对于即将公布的 5 月份宏观数据仍有期待，我们倾向于认为 IPO 重启对市场中长期影响很小。

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
-0.50%	-1.80%	-1.07%	5.54%	12.66%	-25.48%	42.66%	20.32%

资料来源：天相投资系统，截至 2009 年 5 月 22 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
-0.33%	-6.92%	-1.82%	6.13%	13.14%	-25.59%	47.33%	24.19%

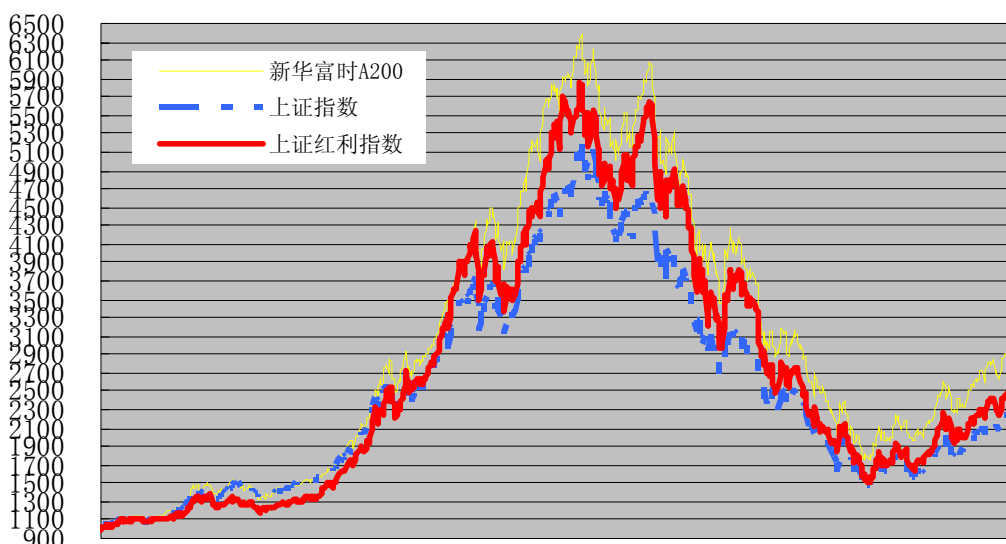
资料来源：新华富时网站，截至 2009 年 5 月 22 日

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
-0.27%	-1.71%	-1.39%	5.00%	9.88%	-32.43%	49.81%	15.38%

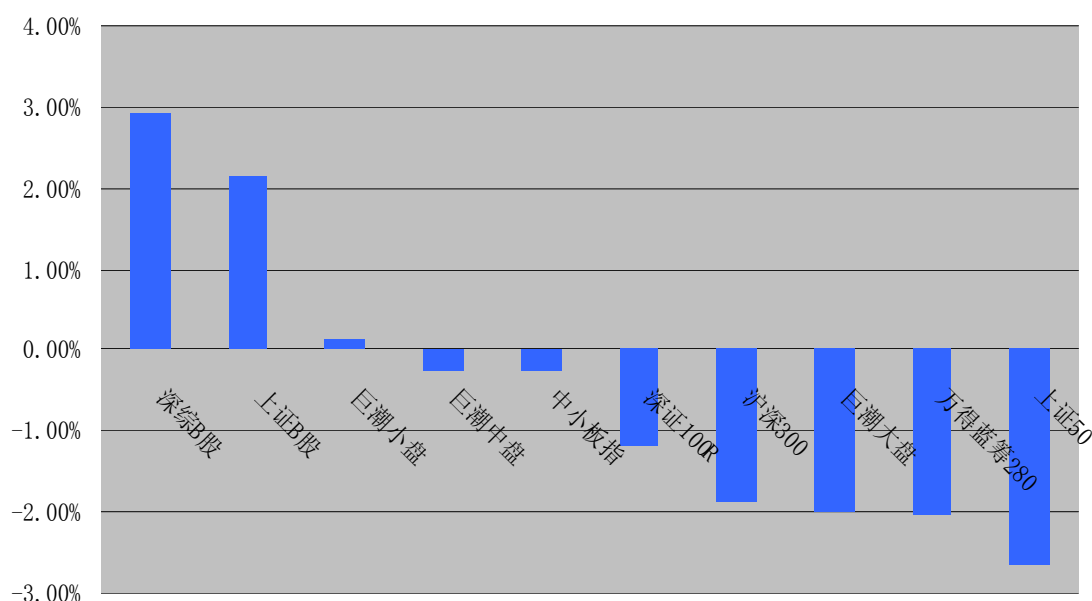
资料来源：天相投资系统，截至 2009 年 5 月 22 日

图 1. 市场基准指数走势（2006 年 1 月 4 日-2009 年 5 月 22 日）



资料来源: wind 资讯

图 2. 其他市场指数一周涨幅 (2009 年 5 月 15 日—2009 年 5 月 22 日)



资料来源: wind 资讯

债券市场综述

上个交易周银行间债券市场在前期上涨的基础上, 出现了一定的调整, 此轮债券市场的反弹力度在目前的弱市中已经相对非常可观, 因此机构的获利了结心态十分明显, 而除此以外证监会对于 IPO 发行的征求意见稿, 也在资金面和市场收益水平上给市场带来了比较大的压力。而此种市场的压力和 IPO 的压力在交易所债券品种方面体现的更为突出, 预计在

新股恢复发行后，目前依靠交易所债券来提高组合收益的操作模式将面临 IPO 的分流压力。在资金面方面，上周市场的资金面仍保持了相当充裕的态势，全周债券质押式回购加权平均利率为 0.8450%，与上周 0.8442%相比变动不大。

本周由于临近端午假期，全周交易周仅为 3 天，但是考虑到 IPO 消息面的冲击，预计本周的短期品种的收益率水平将收到影响而上行，具体上行幅度则要根据市场资金面的情况进一步判断。除此以外，本周将发行一期以 Shibor 为基准的浮息债券，由于市场对于回购利率水平均有强烈的上行压力，因此预计此期债券的中标利差水平将低于市场成员普遍预期。

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
-0.02%	0.14%	0.35%	0.45%	0.77%	7.18%	0.20%	99.76%

资料来源：采用上证国债指数（SETBI），SETBI 为全价指数，截至 2009 年 5 月 22 日

表 5. 收益率曲线

剩余年限	2009-5-22	当周变动	双周变动	当月变动	三月变动	一年变动
1y	1.2949	0.0598	-0.3211	0.0836	-0.3107	-1.6071
2y	1.6180	-0.0295	-0.3869	-0.0823	-0.2901	-1.7425
3y	1.9184	-0.0752	-0.4053	-0.1775	-0.2617	-1.7527
5y	2.4517	-0.0670	-0.3351	-0.2030	-0.1880	-1.5162
7y	2.8970	0.0227	-0.1793	-0.0870	-0.1010	-1.1341
10y	3.4041	0.1751	0.0637	0.1452	0.0285	-0.6714
15y	3.8653	0.1688	0.1472	0.2041	0.1728	-0.3031

资料来源：WIND 资讯银行间国债收益率数据统计

截至：2009-5-22

市场动态

国内：

基金五年增长 30 倍 开放式基金存量帐户 9800 多万

五年前，投资者对开放式基金还非常陌生，在全国仅有不到 320 万基民，而五年之后，开放式基金仅存量基民数量就达到 9800 多万户，五年成长了 30 倍，明显高于同期开放式基金规模增长的速度。

根据天相的统计数据，2004 年中报开放式基金总持有人户数只有 319 万，在随后两年时间里，开放式基金基民户数一直也没有太大增加，2004 年底和 2005 年底分别为 390 万户和 440 万户。在这段时间里，老基金赎回困扰着基民数量的增长，尽管当时先有两只 400 亿“巨无霸”货币基金，每只基金有 20 多万基民，后有广发策略优选拥有近 30 万基民，但 2004 年发行的大基金在 2006 年上半年因赎回减少了几十万存量基民，致使 2006 年上半年基民户数不但没有增加，反而减少了 70 万户，回到 2004 年底左右的水平。

2006 年下半年，受益于股市行情上涨，基民数量激增 1.3 倍，达到了 850 多万户。但这仅仅是暴增的起点，更大的爆发成长发生在 2007 年上半年，短短半年时间增加到了 4100 多万户，增长近 5 倍。基民半夜排队买基金，首个拥有百万基民的基金都是在 2007 年上半年出现，千万投资者在银行、券商等代销渠道争相变成基民。

2007 年下半年开放式基金存量基民数量依然延续快速增长，到了年底已经有 9770 万存量基民，随后一年半时间里，存量基民数保持稳定，目前最新存量基民达到 9850 万户。

此外，封闭式基金基民数量由于“封转开”的原因，稳中略有降低，从 2004 年中期的 300 万下降到最新的 250 万户左右。

根据有关机构统计，2007 年底存量基民数量加上封闭式基金的 250 多万基民，还有以往曾经投资基金，年底暂时没有持有基金的基民，当时总基民数有 1.2 亿户左右。

2008 年至今，总基民数仍在不断增长中。天相统计显示，最近一年半时间里，新发基金的有效认购户数接近 500 万，加上老基金的持续营销和申购新增的基民，预计基民数还能增长 600 万到 800 万，最新总基民数已经接近 1.3 亿户。

2009-5-25【上海证券报】

“一对多”开闸直面四大悬疑 是否淡出投顾业务？

据悉，5 月 15 日，部分基金公司和托管银行受召赴京开会，就《基金管理公司特定多个客户资产管理合同内容与格式指引（征求意见稿）》的内容进行讨论。据知情人士透露，

会议焦点主要集中在固定费率怎么收、业绩报酬是否“回拨”作为风险准备金、是否增加持有人大会的条款三个方面。另外，相关部门近期还专门开会，就“一对多”推出后是否取消基金公司投顾业务征求意见，“一对多”开闸将面临四大待解悬疑。

悬疑一：固定费怎么收？

据悉，“一对一”专户的收费极其灵活，采取“固定+浮动”的方式，即在收取固定费率的基础上，提取不高于所管理资产在该期间净收益 20%的业绩报酬。基金公司的分歧在于，固定费部分怎么收？

“不用明确申购赎回费，由各公司自由裁量。”这是北京一大型基金公司的观点，其潜台词是，只要基金公司够实力，自己“吃得消”，可以不收申购赎回费，权当抢占市场。

不过，南方某大型基金公司代表就表示，如果没有申购赎回费，管理费又在公募基金的基础上打 6 折，托管行还提出要从基金公司的业绩报酬中分一杯羹，基金公司最终可能落得赔钱赚吆喝的结局。

据了解，最后形成的共识是：申购赎回费由各公司自由裁量，但从成本的角度考虑，“一对多”不能不收托管费和固定管理费。至于固定管理费的折扣幅度，各基金公司仍未达成一致。

悬疑二：是否将业绩报酬“回拨”作风险准备金？

有渠道机构提出，应该从业绩报酬中“回拨”一部分资金作为“风险准备金”，如果下一年度专户投资出现业绩亏损，就从风险准备金中取出部分弥补投资者的损失。

这一说法遭到基金公司的激烈反对。一家基金公司机构理财部负责人对记者表示，非固定类投资理财产品本来就不承诺保本，基金公司只能承担有限责任，把部分业绩报酬“回拨”作为风险准备金是权利与义务的不对等。

有基金公司认为，专户理财“一对多”业绩报酬本来就是浮动收入，如果没有取得正收益，基金公司无法提取业绩报酬，而基金公司则付出了产品推广、人员配备、投资运作等成本费用，且基金专户的合同期多是一年一签，下一年的收益应该在下一年的合同期内独立核算。“如果市场大幅上涨，是不是就表明基金公司提成比例应该更大呢？”

此外，对于何时提取业绩报酬的问题，基金公司的意见是：当每个客户退出的时候提取业绩报酬。但有基金公司人员在接收记者采访时表示，专户理财“一对多”也可以实行只要赚钱就可以提成，这样可以刺激基金经理尽力做好业绩。

悬疑三：是否增加“持有人大会”条款？

有托管银行提出，在该《征求意见稿》中增加“持有人大会”条款。

这一提议让参会的基金公司如坐针毡。由于“一对多”专户的持有人不超过 200 个，召集持有人大会相对容易，大会有可能形成基金合同变更、解除等对基金公司产生巨大威慑的事件。不仅如此，持有人之间的分歧和纠纷，也可能导致“一对多”运行的不稳定。

依据《基金法》规定，持有人大会由基金管理人召集；基金管理人未按规定召集或者不能召集时，由基金托管人召集；代表基金份额 10% 以上的基金份额持有人就同一事项要求召开基金份额持有人大会，而基金管理人、基金托管人都不召集的，持有人有权自行召集。

悬疑四：是否淡出投顾业务？

基金公司通过担当银行理财产品或信托产品的投资顾问业务，已经提前“试水”私募业务。“一对多”开闸，100 万的资金门槛有可能吸引部分投顾客户转到“一对多”。记者从一家基金公司专户投资部总监了解到，相关部门近期专门开会，就专户理财“一对多”推出之后是否取消投顾业务征询基金公司的意见。

“‘一对多’做起来以后，我们会逐渐淡出投资顾问的角色。”与会的一基金公司专户理财部负责人解释说，首先，给信托公司做投资顾问成本比较高，不如直接操刀“一对多”收益来得丰厚，基金公司可能主动淡出投顾业务。第二，“一对多”业务的全流程都由基金公司内部控制，投资采用机构专用席位，风险可控性更强；而担任投资顾问则需要要把投资指令下达给信托公司、并通过相关的证券账户进行投资，造成消息走漏的环节更多。第三，信托公司为了避免和“一对多”正面冲突，可能更多聘请券商担任投资顾问，基金公司被动边缘化。

一些基金则希望继续投资顾问业务。“我们希望坚守这块阵地，发挥基金公司的投研优势。”有业内人士坦言，目前，一些基金公司的“一对一”业务开展并不理想，“一对多”又面临激烈竞争，如果再淡出投顾业务，机构理财部将仅剩空壳。

2009-5-25【证券时报】

IPO 重启又拉开序幕 机构称基金投资节奏不会改变

当 A 股从最低点起反弹幅度已超过 70% 并出现滞涨的情况下，新股发行重启又拉开序幕，这是否会带来 A 股市场的大幅调整？是否会改变基金对未来市场前景的预期，并带来投资策略的转向？

尽管多家基金均表示新股发行改革如此之快地推出，多少有些意外，但是机构投资者认为，恢复新股发行并不会改变市场运行的趋势。上投摩根基金公司副总经理傅帆表示，新股发行制度的改革是大势必趋，投资者对新股发行的重启也有明确的预期，相信这一事件的影

响只是暂时性的。

I P O改革影响打新收益

对基金投资来说，刚刚公布的《关于进一步改革和完善新股发行体制的指导意见（征求意见稿）》所带来的一项直接影响，就是打新收益的降低。

本次征求意见稿中最值得关注的变化，一是发行定价机制的更趋市场化，另一个就是有效提高中小投资者的打新中签率。这将使以往能够同时参与网下与网上两次申购的机构投资者的优势不再。另一方面，新股发行还将对网上单个申购账户设定上限，原则上不超过本次网上发行股数的千分之一。这意味着，即便是发行10亿股的大盘股来说，一个机构申购账户最多也只能申购100万股。从而使机构的资金优势大打折扣，在一定程度上改善了过去中小投资者在申购新股时的不利局面。

分析认为，机构打新收益的降低，对当前股票仓位较高的偏股型基金影响并不会很大，但是对一些具有打新功能的固定收益类产品，包括一些银行理财产品，将会有一定的负面影响。

估值压力使指数徘徊不前

上周，市场持续在2600点附近盘桓滞涨，不断销蚀着投资者的信心。同时，美国股市、欧洲股市的回落，也使投资者开始担心这种影响会不会波及到A股市场。

就在这个节骨眼上，新股发行改革的征求意见稿突然推出，使市场的负面因素出现“共振”，投资者颇有“山雨欲来风满楼”的担忧。但对于手握重金的机构投资者来说，对于宏观经济面及政策面的基本判断，才是作出投资决策的根本依据。

上海某基金副总经理在接受本报记者采访时表示，一季度，在国家政策的大力扶持下，信贷持续增加、P M I 指标连续回升、房地产成交放量、汽车销售回升等等有利因素不断出现，投资人情绪开始转向，行情反弹中形成了有序的板块轮动。从近期公布数据来看，宏观经济数据有喜有忧，对中国经济来说最坏的时期可能已经过去。全球经济在3月份也已经见底。拉动市场的一些基本动力因素，如政策推动下的经济回暖、流动性充裕局面，未来仍不会改变。

但值得谨慎的，是来自于市场的因素，从1600点以来股指上涨已达70%，未来持续上扬的推动力更需要上市公司盈利的好转来配合。他认为：“目前所披露的数据显然还不够乐观，显示经济真正渡过危机还需要时间。”

中金公司也认为，市场估值趋高可能引发短期整固，但趋势并未逆转。

深圳某基金提出，近期市场的调整主要是部分个股前期涨幅较多，获利盘抛压较大所致。

基于宏观经济数据的持续好转，微观经济的逐步改善，企业利润的不断向好，出现较大调整的可能性并不大。目前A股市场2009年动态市盈率的一致预期大概在20—25倍之间，虽然从绝对数值上来看相对较高，但由于整体经济处于复苏阶段，很多行业的盈利预测存在低估可能，随着EPS的上调，这将拉低市场的估值水平。

基金重仓把握结构性行情

与去年的“仓位决定业绩”稍有不同，今年以来，基金业绩取决于股票仓位与行业选择双重因素。尽管近期市场表现滞涨，但是基金的高仓位策略并没有明显的改变，只是在行业轮动的策略下，出现了一些积极追逐热点的现象。

另一家基金认为，仓位再次成为决胜基金业绩排名的重要指标，在此轮反弹中果断加仓的基金上涨较快。一季度末股票仓位已达89.15%的旗下某基金，今年以来净值增长率达到44.08%。基金经理表示，在今后较长的时间里，行业及个股的活跃程度不会降低。在国家政策作用下，基建、机械、新能源、汽车、房地产等行业的需求上升较快；此外，价格变化、区域性振兴计划和产业升级以及推出创业板和央企重组带来的相关投资机会也值得关注。

今年以来净值增长已超过50%的深圳某基金经理表示，前一阶段，市场的主要动能是来自于流动性和政策推动力；下一个阶段，市场可能会慢慢转向靠公司的业绩，靠利润曲线的增长而获得股价的增长。

2009-5-25【深圳特区报】

光大保德信理财学堂

□理财观念：

如何应对不可预知的未来

人类对于不可预知的未来总有莫名的恐惧感，总是渴望具有预见未来超能力的先知出现。尼古拉斯·凯奇主演的影片《预见未来》就是一部关于先知先觉超能力的故事。

在《预见未来》里，男主角克里斯天赋异能，可以预知下一刻将要发生的事。但这项特殊才华却也是一种令他苦恼不已的诅咒。为了逃避政府研究机构，他隐姓埋名，在赌城的一家小酒吧以耍魔术为生，偶尔也靠自己的异能赌两把。后来一个恐怖组织威胁要引爆核弹把洛杉矶夷为平地，临危受命的政府特工凯尔丽找到克里斯，说服他利用特异功能帮助自己阻止这场浩劫。

回到现实中，面对突如其来不可预知的未来风险，我们却不可能指望依靠一个可以预测未来的先知帮助化解。

“黑天鹅”的存在，寓意着不可预测的重大稀有事件，它在意料之外，却又改变一切。对于投资者而言，任何不可预知却会实际发生的重大风险，都是我们在投资中可能遭遇的“黑天鹅”。次贷危机的发生对美国股市是一个“黑天鹅”事件，中国股市从2007年底以来的罕见剧烈重挫也可说是遭遇了“黑天鹅”。

尽管我们永远不知道黑天鹅事件何时会发生，但并非意味着我们对此完全束手无策无法应对，一个可靠的应对方法，就是提前防患于未然，采取妥善措施以防万一。不管黑天鹅事件是否发生，你都要假设会发生并做好准备，因为这样会让你犯错误的可能性减小。

在面临市场的不确定性时，最重要的投资策略就是合理的资产配置。投资者要学会根据不同类别资产的风险收益特征并结合自身实际，确定不同资产的配置比例，做好风险的防范和应对。投资者应牢记尽量不要借债投资，要把投资金额控制为相当长时间内不会着急动用的闲钱和余钱。比如基金投资者就应当按照自己的风险承受能力，只用闲钱长期投资，并在自己的资产中合理地配置股票基金、混合基金、债券基金、货币基金等各类型基金，充分考虑收益与风险还有流动性的适度结合。

资产配置策略更加灵活也更加持久可靠，能有效帮助你克服牛市的贪婪和熊市的恐惧，有助于你从容应对不可预知的未来，坦然迎接不论从何处飞来的“黑天鹅”。

来源：【上海证券报】

互动园地/你问我答

客户服务类

1、我很久没有查询基金账户了，最近登陆你们公司的网站，发现以前的网上查询没有了，请问现在要怎么查询我的账户情况？

我公司网站已于 2008 年 4 月底进行了改版升级，升级之后原“网上查询”已被“客户俱乐部”代替，您可通过点击网站首页右侧的“客户俱乐部”，然后选择基金客户登陆，最后输入基金账号或开户证件号码、密码以及验证码即可查询基金账户的相关情况。

如是首次登陆“客户俱乐部”的客户，可通过以下方法登陆：

1) 2007 年 8 月 17 日及以后申请开户的客户，需输入开户证件号和密码（初始查询密码为您开户证件号码的后 6 位，开户证件号码中有中文字体的去除中文，不足 6 位前面补 0，末尾含 X 的，X 大写）。

2) 2007 年 8 月 17 日以前开户的客户，需输入基金账号和密码（初始查询密码为您基金账号的后 8 位）。

2、我是你们公司的直销客户，因为把开户时注册的银行卡弄丢了，现在需要变更银行卡号，要如何修改？

我公司的直销客户办理网上交易银行卡卡号变更业务时，需准备以下资料：1、身份证复印件； 2、新办银行卡复印件； 3、网上交易银行账户信息修改申请表（请登录我公司网站，点击客户服务--下载中心--打印并填写网上交易银行账户信息修改申请表）；4、银行卡账户状态（通过银行打印），把上述资料一起邮寄到我公司直销中心，工作人员收到资料核对信息无误后，会将您的银行卡号变更为新银行卡号，如有不明之处，请致电我公司直销中心 021-63352937 咨询。

3、如何取消纸质对账单，改成电子对账单？

投资者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。

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，任何机构和个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。