



把世界带进中国
Bring the World to China

市场一周看

MARKET WEEKLY

二〇一一年二月二十八日

2011 年第 8 期[总第 311 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	20110221	20110222	20110223	20110224	20110225
基金净值 (元)	0.9467	0.9187	0.9191	0.9246	0.9299
累计净值 (元)	2.9504	2.9224	2.9228	2.9283	2.9336

业绩比较基准: 90%×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	20110220	20110221	20110222	20110223	20110224	20110225
每万份基金净收益 (元)	1.3483	0.8615	0.9174	0.9369	0.7732	0.7855
7 日年化收益率 (%)	2.6050	2.7150	2.8380	2.9310	2.9270	2.9750

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	20110221	20110222	20110223	20110224	20110225
基金净值 (元)	2.5007	2.4409	2.4440	2.4476	2.4527
累计净值 (元)	3.1587	3.0989	3.1020	3.1056	3.1107

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	20110221	20110222	20110223	20110224	20110225
基金净值 (元)	1.3245	1.2931	1.2996	1.3021	1.3060
累计净值 (元)	2.6045	2.5731	2.5796	2.5821	2.5860

业绩比较基准: 75%×富时中国 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	20110221	20110222	20110223	20110224	20110225
基金净值 (元)	0.7925	0.7725	0.7761	0.7758	0.7762
累计净值 (元)	0.7925	0.7725	0.7761	0.7758	0.7762

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	20110221	20110222	20110223	20110224	20110225
基金净值 (元)	1.0850	1.0850	1.0840	1.0870	1.0860
累计净值 (元)	1.1390	1.1390	1.1380	1.1410	1.1400

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	20110221	20110222	20110223	20110224	20110225
基金净值 (元)	1.0820	1.0810	1.0810	1.0840	1.0830
累计净值 (元)	1.1300	1.1290	1.1290	1.1320	1.1310

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	20110221	20110222	20110223	20110224	20110225
基金净值 (元)	1.1783	1.1504	1.1550	1.1606	1.1632
累计净值 (元)	1.2983	1.2704	1.2750	1.2806	1.2832

业绩比较基准: 75%×沪深 300 指数收益率+25%×天相国债全价指数收益率

光大保德信动态优选灵活配置混合型证券投资基金 (360011)

日期	20110221	20110222	20110223	20110224	20110225
基金净值 (元)	1.0590	1.0360	1.0380	1.0400	1.0420
累计净值 (元)	1.1590	1.1360	1.1380	1.1400	1.1420

业绩比较基准: 55%×沪深 300 指数收益率+45%×中信标普国债指数收益率

光大保德信中小盘股票型证券投资基金 (360012)

日期	20110221	20110222	20110223	20110224	20110225
基金净值 (元)	1.2165	1.1763	1.1870	1.1853	1.1833
累计净值 (元)	1.2465	1.2063	1.2170	1.2153	1.2133

业绩比较基准: 75%×中证 700 指数收益率+25%×中证全债指数收益率

光大保德信观点

股票市场综述

上周市场在经历了春节后两周反弹后，出现了震荡行情。上证上周上摸 2944.41 点，下摸 2839.20 点，收于 2878.57 点，下跌 0.73%；深成指收于 12633.88 点，上涨 0.16%；两市成交量同比小幅下跌，指数窄幅波动。上周市场热点主要集中于中小市值的股票之中，新能源、新三板、信息设备等行业本周表现亮丽，尽管指数未出现大幅波动，但是热点轮换依然强烈。

上周对国内市场影响较大的是利比亚危机。始发于突尼斯的政治动荡，上周迅速发展到利比亚。这次中东普遍的政治动荡，全球的高通胀与高失业率是重要原因，在金融危机之后全球的失业率高企是个普遍问题，尤其是在年轻人中失业率更高；而粮食、原油等价格的持续上涨，尤其给新兴市场国家带来了比较大的通胀压力。高通胀+高失业的组合对居民而言，一方面没有增长的指望，另一方面还受到通胀的剥削，其痛苦是不言而喻的，我们相信这是不稳定的经济导火索，这些国家的痛苦指数（通胀率+失业率）都超过了 20%。同时，收入分配不公、贫富悬殊过大、独裁专制等因素使得中长期的不稳定持续累积。由于利比亚是国际主要产油国之一，上周利比亚的动乱使得全球的投资者对未来国际石油的供给产生恐慌，油价上涨，欧美股市出现一定调整。从短期看，其走势加剧或缓和都带有不确定性。

2 月 18 日，中国人民银行决定从 2011 年 2 月 24 日起上调存款类金融机构人民币存款准备金率 0.5 个百分点。本次央行上调存款准备金率后，大型存款类金融机构存款准备金率上调至 19.5%，中小型存款类金融机构存款准备金率上调至 17.5%，创下历史新高。本次上调存款准备金率约回笼资金 3400 亿元。由于 2 月份央票和正回购到期量在 4000 亿元左右，而截至目前资金回笼量仅 520 亿，采用提高存款准备金率的方式回收多余的流动性已被市场普遍预期；但是时间略为超前；显示中央在紧缩流动性上仍然非常明确。

2 月 19 日，广州市政府对十区两市颁布新政细则；当日晚间时候，南京市政府办公厅公布了《关于进一步做好房地产市场调控工作的通知》，外地户籍纳税或社保 1-2 年可购一套，广州还限年龄，总体力度小于北京；随着房地产调控的力度不断深入，房地产行业在年中面临的调整压力风险在加大。

市场在经历了上周的上涨之后，短期震荡整固，市场热点仍将集中在部分强势行业和主题上，仍然建议仓位上灵活把握，但中期市场仍趋向于震荡，紧缩政策的负面效果将可能陆续出现，波段操作为宜。

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
0.00%	-0.73%	1.81%	7.51%	-0.68%	-5.95%	2.51%	26.72%

资料来源：WIND 咨询，截至 2011 年 2 月 25 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
0.25%	-0.77%	1.94%	7.74%	-0.69%	-1.74%	1.95%	34.30%

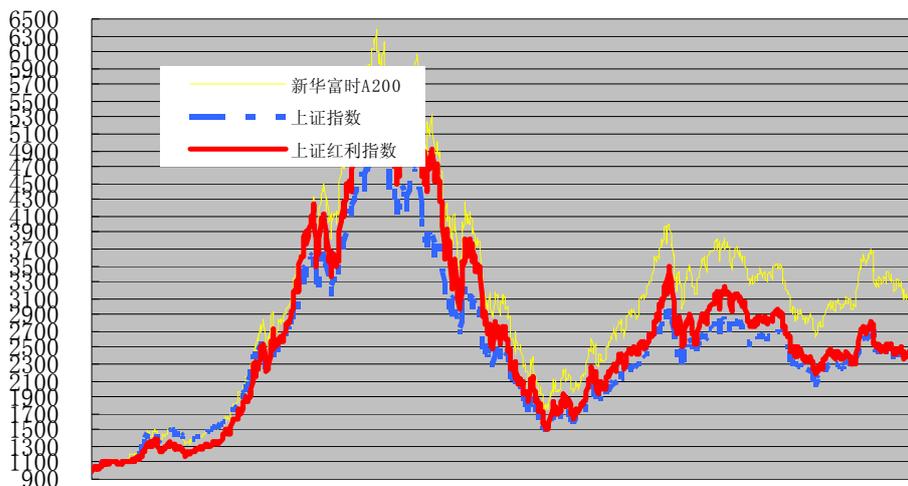
资料来源：新华富时网站，截至2011年2月25日

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
0.38%	0.02%	3.08%	7.26%	0.77%	-11.02%	4.11%	17.77%

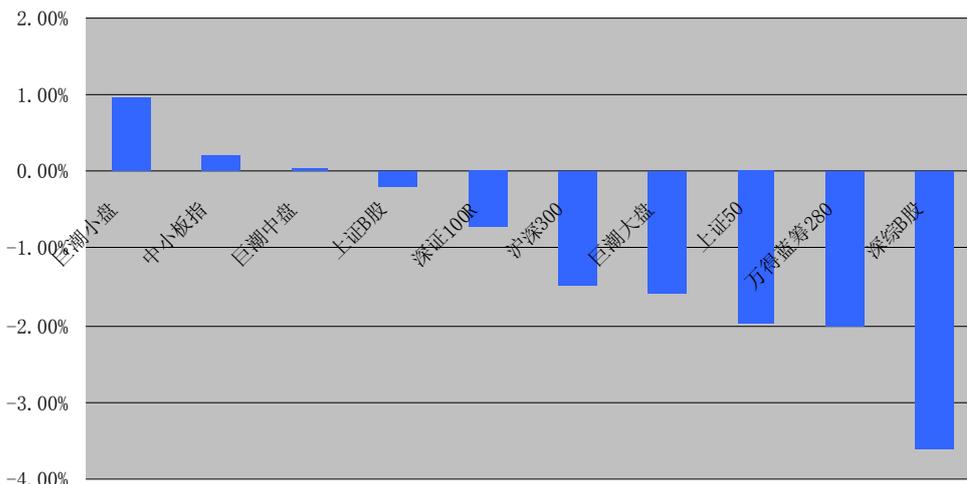
资料来源：WIND 咨询，截至2011年2月25日

图 1. 市场基准指数走势（2006年1月4日-2011年2月25日）



资料来源：Wind 资讯

图 2. 其他市场指数一周涨幅（2010年2月18日—2011年2月25日）



资料来源：Wind 资讯

债券市场综述

上周央行公开市场净投放 760 亿，回笼 220 亿，其中发行 3 个月期和 1 年期央票各 10 亿，发行利率分别持平于为 2.6242% 和 2.9972%。上周还进行了 200 亿 91 天的正回购操作，利率 2.63%。市场发行了一期 30 年期国债 280 亿，最终票面利率 4.31%，认购倍数 1.69 倍，边际利率 4.35%，边际倍数 1.52 倍，配置需求较为明显。金融债方面，上周发行了 3 年期进出口行固息债和 7 年国开固息债，投标倍数为 2.4 倍和 1.62 倍，收益率分别为 3.83% 和 4.33%。另外一期 5 年国开 SHIBOR 浮息债，中标利差为 -15 个基点，首期利率 4.65%，认购倍数 2.93。上周资金随着石化转债和准备金缴款先紧后松，总体冲击不如 1 月准备金上提。其中 7 天回购利率周一跳升 330 个基点至 6.11% 的水平，而在缴款后立即回落至 3.6% 以下。随着居民通货的回流，资金面总体宽松，准备金的上提对其影响不如前次，缴款前夕隔夜回购利率一直徘徊在 2% 左右。

近期中东局势紧张，推动油价攀升。成品油被直接记入 CPI 非食品中的交通通讯及服务项下的车用燃料及零配件项目，但弹性系数较小，不会对国内通胀造成较大影响，相对来说 PPI 上行的动能更大，成本的增加会抬升工业品价格。而海外政局动荡使得市场风险偏好下降，股市普跌，汇丰 2 月 PMI 也从 1 月的 54.5 下滑至 51.5，债市出现反弹，十年国债一度下行 10 个基点。从政策面上来说，我们认为在目前多国爆发民众冲突的情况下，政府会将民生问题放在首位，通胀的控制力度会来得更快更猛。不排除 3 月再次上演同时加息与提准备金的情况，尽管此前我们预期政策集中期会在更好的数据观察窗口二季度，关键不仅要看未来两个月的 CPI 走势，还要看货币和信贷增速是否被持续地控制住。

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%	0.11%	0.15%	0.35%	0.80%	2.62%	0.54%	100.00%

资料来源：采用上证国债指数 (SETBI)，SETBI 为全价指数，截至 2011 年 2 月 25 日

表 5. 收益率曲线

剩余年限	2011-2-25	当周变动	双周变动	当月变动	三月变动	一年变动
1y	2.8227	0.1120	-0.0634	0.1697	0.8188	0.8661
2y	3.1400	0.0789	-0.0248	0.1271	0.6212	0.8706
3y	3.3875	0.0536	0.0032	0.0942	0.4704	0.8482
5y	3.7086	0.0224	0.0329	0.0526	0.2850	0.7409
7y	3.8568	0.0103	0.0374	0.0349	0.2139	0.5807
10y	3.9107	0.0103	0.0216	0.0313	0.2152	0.3206
15y	3.9563	0.0125	0.0002	0.0292	0.2279	0.0337

资料来源：WIND 资讯银行间国债收益率数据统计

截至：2011-2-25

市场动态

国内：

基金法草案“基民”成股东 公司型基金或面世

中国证监会日前下发《证券投资基金法（修订草案）》（征求意见稿），除了将私募基金纳入监管，提出员工持股外，还把公司组织形式从契约型放宽到公司型和有限合伙型。

此前，不少人士建议，应该把《证券投资基金法》修改为《投资基金法》，从而把私募基金纳入监管范围。此次征求意见稿，并没有采纳这一建议，但拓展了“证券”的定义，“证券”最终被定义为“股权、已上市和未上市的股票和债券及其衍生品，以及国务院证券监管机构规定的其他投资品种”。

征求意见稿首次明确提出了实施员工持股计划，规定“实施员工持股计划，应当报经国务院证券监督管理机构批准”。

征求意见稿另一个重大改变在于基金的组织形式扩大到三种——契约型、公司型、有限合伙型。

其中，契约型基金也称为信托型基金，是指把投资者、管理人、托管人三者作为当事人，通过签订基金契约的形式发行受益凭证而设立的一种基金。目前，我国内地的公募基金全部属于契约型。

公司型基金是按照公司法，以发行股份的方式募集资金而组成的公司形态的基金，认购基金份额的投资者即为公司股东，凭其持有的股份依法享有投资收益。因此，公司型基金在法律上是具有独立“法人”地位的股份投资公司。公司型基金依据基金公司章程设立，基金投资者是基金公司的股东，享有股东权，按所持有的股份承担有限责任、分享投资收益。公司型基金在美国比较流行。

而有限合伙型基金主要针对非公开募集。征求意见稿称，“有限合伙型基金的拟任基金管理人应当认购基金份额，担任基金的普通合伙人，负责基金日常管理运作事务。”目前，非公开募集的基金主要有私募基金。此外，基金公司的专户业务也是非公开募集。

现行《基金法》为2003年10月公布，2004年6月1日开始实施。2009年7月23日，全国人大财经委召集各方在北京召开《基金法》修订讨论会，并组建了基金法修改小组。这标志着《基金法》修法正式启动，目前已历时一年半多。

2011-2-23 摘自【中国证券报】

基金公平交易监管指标将量化 强化信披防利益输送

基金公司有关人士向中国证券报记者透露，监管部门拟对实施近三年的《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》进行修订，进一步量化不同投资组合之间同向交易和反向交易的监控指标，并要求基金公司在定期报告中披露异常交易行为的专项说明。

同向交易是指两个不同投资组合同时或先后买入（或卖出）相同的证券；反向交易是指两个不同投资组合对相同的证券，一个买入，另一个卖出。分析人士指出，监管部门修订《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》，旨在进一步完善基金公平交易制度，

防范利益输送，以量化指标保证同一基金公司管理的不同投资组合得到公平对待，保护投资者合法权益。

据中国证券报记者了解，春节后监管部门召集部分基金公司，就初步修订的《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》（征求意见稿）征求意见。与原指导意见相比，征求意见稿中增加了关于同向交易监控的量化指标。其中包括，连续四个季度期间内，同一公司任何两个不同投资组合之间，买卖相同证券的同向交易溢价率的均值应显著趋于零；一个投资组合相对于另一投资组合同向交易价格占优的交易次数占比，控制目标应为45%至55%之间。

这意味着一年内两个不同投资组合的同向交易，其平均成交价应趋于相等，且以更优价格买卖相同证券的次数应基本相同。

征求意见稿进一步严格了基金公司对于公平交易的信息披露义务。在年报中，基金公司应详细披露同向交易价差的专项分析，包括与其他各基金、专户理财、企业年金、社保组合之间同向交易价差的显著性分析和占优对比情况的专项说明。如果基金参与的同日反向交易成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量的5%，应在定期报告中进行说明。

征求意见稿还允许基金公司根据投资策略或流动性等需要，在不同投资组合之间进行同日反向交易，但严格禁止不同投资组合之间互为对手方的交易，以及其他可能导致不公平交易和利益输送的同日反向交易。对于不同投资组合之间的同日反向交易，基金公司应要求相关投资组合经理提供合理解释并保存记录。

2011-2-23 摘自【中国证券报】

基金业务外包市场容量巨大 全面推行尚需时日

研究基金非核心业务外包管理模式已经被有关部门列为2011年一项重点工作，一些嗅觉敏锐的金融服务机构开始跃跃欲试，觊觎基金客服、后台IT、清算等业务外包的巨大商机。但就目前来看，这块市场虽有潜在巨大容量，但要全面推行恐怕有待时日。

有观点认为，基金公司将客服等非核心业务外包给专业机构，可以节省费用，将精力集中在投研领域，以提升业绩做大规模。

不过，具体问题还需具体分析。外包呼声最高的业务板块是客服，这缘于2007年的大牛市。当时许多公司客户从只有几十万猛增到几百万，于是基金公司开始设想是不是能实现客服外包。

就我国基金业现状而言，大多数公司已经建成具备一定规模的Call Center（客户呼叫中心）。一些中型规模基金公司，专职客服人员已达10余人，并且电话接通率能达到90%以上。对这类公司而言，外包似乎意义不大。而像会计清算这类涉及基金资产的业务，更是轻易不会考虑外包。

对于涉及纯技术方面的IT系统、数据中心的建设维护，将其外包倒是一条可行之路，但需要认真研究总结出一套成熟模式，以确保外包质量。

另外，客服等业务的外包不能一哄而上。从海外来看，确实有不少资产管理公司将客户服务、市场推广交给专业的中介机构运作。但欧美大型资产管理公司中同样不乏重视客服工

作的。如富达拥有约千人的客服队伍。先锋基金甚至提出一个全员客服计划，要求公司每个人包括管理层在内，都要接受电话服务的培训，每年在接听客户电话的岗位上至少就职 4 小时，在危机的时候则要花更长时间充当接线员，以保证接通率。美国普信基金更是认为，投资者因你的业绩而投了钱，但最终是由于你的服务而将钱留下来。

对于基金公司而言，客服是公司与客户直接沟通的一条重要渠道，虽然很难量化良好的客户服务能带来多少客户忠诚度的提升，但是糟糕的客服一定会导致客户的流失。

因此，基金业务的外包，最需要考虑的是能否保证质量。虽然像客服这类业务都有标准化的培训流程，但客服的价值并不体现在标准化。比如有持有人要赎回，标准化的流程就是教持有人如何办理手续。但一个好的客服会去了解客户赎回的原因，有没有办法留住客户而又解决客户的困难等等。又比如，基金公司经常会推出各类营销活动，能否通过外包公司高效落实和收集反馈，实现无缝对接，这是需要各方探索的新方向。由此可见，基金业务外包要想全面推行恐怕有待时日。

2011-2-28 摘自【中国证券报】

基金法征求意见稿首次明确“基金份额持有人利益优先”

近日，关于《证券投资基金法（修订草案）》（征求意见稿）（以下简称《征求意见稿》）已正式下发到各基金公司征求意见的报道广泛流传，业内外对《征求意见稿》中新增各项规定展开了热议。而就《证券日报》基金周刊记者昨日了解，该《征求意见稿》并未“正式”下发到所有基金公司。

记者昨日分别对广东、上海、北京三地的 20 余家基金公司抽样调查发现，其公司相关法规部门、行政部门或者总秘办公室等接收相关文件的部门并未正式接到该《征求意见稿》。一位地方监管层的相关人士也对《证券日报》记者表示，个人认为，《征求意见稿》并不会下发到每个基金公司，而只会向部分业内专家、相关政府部门等人士征求意见。该人士还提示说：“《征求意见稿》并不就是最终结果”。

据了解，现行《证券投资基金法》是 2003 年 10 月公布，2004 年 6 月 1 日开始实施的。

记者从其他渠道辗转拿到了《征求意见稿》。对照现有基金法，记者发现《征求意见稿》新修改和加入了五章，包括基金组织形式、基金的公开募集、非公开募集基金的特别规定、公开募集基金的服务机构、基金业协会。

涉及到的内容除了市场比较关心的如将私募基金纳入监管、提出员工持股、公司组织形式从契约型放宽到公司型和有限合伙型、基金从业人员可以炒股、取消基金投资关联方股票的限制、基金质押合法化、持有人发起持有人大会和通过议案的门槛降低外，还特别对“涉及投资者利益”方面做出了规定。

《证券日报》记者发现，在《征求意见稿》总则第九条规定，基金管理人、基金托管人管理、运用基金财产，基金服务机构从事基金服务活动，应当恪尽职守，履行诚实信用、谨慎勤勉的义务，遵循基金份额持有人利益优先的原则。明确提出“遵循基金份额持有人利益优先原则”是现行《基金法》中没有的。

在第十三条设立管理公开募集基金的基金管理公司的条件中，相比现行《基金法》，主

要发起股东应当具有经营金融业务或者管理金融机构的经验等条件时，特别加上了“长期投资理念”。原先的“最近三年没有违法记录”，也变成了“最近三年没有违法违规记录”以及“财务状况良好”。

业内人士表示，《基金法》征求意见稿相对于现有基金法更与时俱进，更加完善。

2011-2-23 摘自【证券日报】

光大保德信理财学堂

□ 理财新知：

注重品种优选 不忘资产配置

在一个具有较高成长性和波动性的市场环境中，进行着眼于五年、十年以上的基金投资，品种优选固然重要，但是配置的好坏可能会在更大程度上影响最后的投资结果。基金投资过程中配置的功能主要体现在两个方面：一是通过配置来满足风格、风险平衡和阶段性侧重的要求；二是通过配置调整来贯彻和落实自身需求的变化。

在单边市场中，资产的风险配置是核心；在震荡市场中，对热点的把握以及灵活操作能力是关键。进入 2011 年以来，市场继续维持震荡态势，综合经济增长、政策环境、流动性、投资者心态等多重因素，我们认为 2011 年度市场不太可能单边上行，因此，在 2011 年度的基金投资中应该也不能光靠资产配置、风险配置来取胜。我们建议基金投资者在进行配置和配置调整的时候要注意以下几个方向：

一是注重类属品种的配置。指数型基金、主动投资偏股型基金、债券型基金、货币市场基金均可以作为配置品种，各类型基金配置比例可以根据自身风险收益定位来具体设置。比如风险承受能力较高的积极型投资者可以配置 70% 的偏股型基金、20% 的债券型基金、10% 的货币市场基金；稳健型投资者可以配置 50% 的偏股型基金、30% 的债券型基金、20% 的货币市场基金；保守型投资者可以配置 30% 的偏股型基金、40% 的债券型基金、30% 的货币市场基金。

二是考虑资金的地域配置。在 2007 四季度牛市高点开始正式发行的 QDII 基金可谓生不逢时，发行时为国内基金投资者投资热情最为高涨、认为证券市场高收益唾手可得的时候，当时第一批 4 只偏股型 QDII 基金基本都靠比例配售才把募集规模控制在 300 亿元左右的水平。但是喜悦之情没有维持多久，随之而来的全球金融危机使得第一批 QDII 基金到目前都没有翻身，并在随后的年份逐渐成为被遗忘的品种。2008 年中期之后有约一年半的时间没有新的 QDII 产品发行，直到 2010 年初才开始新发产品。即使在 2011 年 QDII 产品整体获得 5.75%、远超国内 A 股积极投资偏股型基金收益率的情况下，依然被大比例赎回。

考虑到 QDII 基金已经经历了三年多的沉淀和积累，投资方向越来越广泛、品种越来越丰富、管理人海外投资管理经验也已经有所积累，我们建议投资者在 2011 年 A 股市场出现大牛市的可能性不大的背景下，可以开始逐步考虑全球市场的配置价值，适当进行 QDII 基金品种的配置。

三是注重风格配置。中小盘个股以及一些高成长性行业在 2008 年、2009 年以及 2010 年上半年市场中均体现出了较强的抗跌性或获益能力。但是从 2010 年下半年开始，低估值的大盘蓝筹股、大跌后久未有表现的一些周期性行业逐渐引起大家的关注。在 2011 年的基金投资中，我们建议投资者的风格配置上采取大中小盘、周期非周期相对平衡的配置，视市场的演变再做倾向性调整。

目前，我国基金投资者在基金投资过程中较为重视品种优选，但对于配置工作有所忽视。在基金品种优选不能解决问题的时候，往往把责任归结到基金管理人水平不够上。

但事实上，无论在哪个国家，公募基金管理人的主要职责都是在基金合同限定的范围内进行资产配置、行业优选、个股选择的优化操作，以获得超越业绩比较基准的相对收益。而根据市场变化、自身投资目标变化进行的配置并不是基金管理人的职责，而是需要专业的配置机构来完成。

从国外情况来看，从事配置的专业性基金销售机构是一个非常重要的基金市场参与者，对于提高基金投资者的投资效率、满足投资者需求方面起了重要作用。在我国，代销机构、基金研究机构也开始根据投资者风险承受能力和市场的变化来替投资者做一些配置工作，相信随着我国基金市场的发展和以专业服务为导向的独立第三方机构的发展，基金配置服务工作会做得更为细致和符合投资者的个性化需求。但在此之前，投资者尚需自己多多考虑资产配置问题。

摘自：【中国证券报】

互动园地/你问我答

客户服务类

1、请问我用民生银行的网上银行购买你们的光大中小盘基金有什么优惠吗？

如果您在 2011 年 2 月 28 日至 2011 年 12 月 31 日期间通过民生银行股份有限公司网上银行申购光大中小盘基金，享有申购费率优惠：

- (1) 原申购费率高于 0.6% 的，按 4 折优惠，但优惠后不低于 0.6%；
- (2) 原申购费率等于或低于 0.6% 的，则按原费率执行，不再享有费率折扣。
- (3) 本优惠不适用于基金定投业务及基金转换业务等其他业务。

如仍有疑问，欢迎拨打我司客服电话 400-820-2888 转人工详询。

2、我参加了贵公司的基金定投有奖调查活动，请问怎么确认获奖情况？

您可以登录我司官方网站 www.epf.com.cn，网站首页通栏 1 即为“耀未来 要定投”基金定投有奖调查活动的获奖名单，点击进入即可看到获奖详情。您也可直接致电我司客服电话 400-820-2888 转人工查询。我们会在中奖名单公布后（公布时间：2011 年 2 月 25 日）的 30 个工作日内，根据中奖者预留的电话号码与中奖者联系。如果中奖者预留的联系方式无效并且期间未主动和我们取得联系，则自动视为放弃获奖权利。奖品将会于和中奖者取得联系后 20 个工作日内寄出。

本材料中的评论仅供参考，不可视作投资建议。本材料以公开信息、内部开发的数据和来自其它具有可信度的第三方的信息为基础。但是，并不保证这些信息的完全可靠。所有的观点和看法基于资料撰写当日的判断，并随时有可能在不予通知的情况下进行调整。本材料中的预测不保证将成为现实。

以上数据仅供参考。未经光大保德信基金管理有限公司书面许可，不得复制或散布本资料的任何部分。所有出现的公司、证券、行业与/或市场均为说明经济走势、条件或投资过程而列举，光大保德信基金管理有限公司下属分支机构可能持有或不持有相关账户。本资料讨论的策略和资产配置并不代表保德信的服务或产品。所有的这些不能视为建议或推荐，不作为公开宣传推介材料，以及购买或销售任何证券的要约或邀请，也不能视为采纳任何投资策略的建议。