



中国基金三大承诺难兑现:

肥了基金经理寒了基民心

□“新华视点”记者 桑彤 潘清

号称专业理财,净值大幅缩水

统计显示,到今年8月末,内地市场共拥有1069只基金。与此同时,数以百计的基金跌破面值,净值“缩水”之下,基金似乎越来越难以担当“专业理财”的责任,也难以兑现当初对基金持有人的承诺。

截至9月21日,共有29只基金最新净值低于0.5元,其中申万菱信深成进取和博时上证超大盘ETF两只基金净值不足0.2元;与此同时,累计净值低于1元的基金高达472只。

或许基金公司可以为其净值大幅“缩水”找出各种理由。比如分级基金所具备的杠杆效应放大了折价水平以及部分基金成立时净值偏低等。然而,“一毛基金”的出现仍令曾对基金寄予厚望的基民感到心寒。

“这比股市被‘腰斩’更可怕。”一直被深套的基民李小姐抱怨说,“专业

理财机构不仅没能帮百姓实现盈利,甚至连本金都几乎打了水漂。”

事实上,从更长时间来观察,基金市场似乎也难逃“牛短熊长”“赚少赔多”的命运。据了解,2008年A股市场由牛转熊,基金全年巨亏1.5万亿元。2009年股市单边反弹为基金业带来9100亿元的利润,但好景不长。2011年,基金业再度出现5004亿元的巨额亏损。

即便今年上半年,基金业获利997.56亿元,但同期已实现收益却为-722.74亿元。这意味着账面上的盈利,并未能变成持有人口袋中的真金白银。

香港投资基金公会和晨星公司日前发布了一年全球最佳及最差基金排行。中国股票基金以年回报-21.67%排名倒数第六。

投资者损失惨重,经理人“旱涝保收”

上海基民郑莘向记者晒了一下自己的基金账单。从2011年初开始,他陆续投入了20多万元购买基金,目前仅有一只货币基金和一只QDII基金略有盈利。算一下总账,一年多来基金投资非但没能给他带来一分钱的增值,反而造成了逾两成的本金损失。

“常听人说基金公司是‘专家理财’,我的钱到底被‘专家’们理到哪里去了?”郑莘无奈地说。

与基金本金“朝不保夕”形成鲜明对比的,是基金经理和基金公司的“旱涝保收”。

据统计,2007年到2011年,基金公司共为投资者创造盈利373亿元,

而同期基金公司累计提取管理费高达1456亿元,为基民同期盈利的近4倍。

据媒体披露,在基金全行业亏损阶段,主动股票型基金经理的年薪“起步价”超过百万元,一位成熟的债券型基金经理年薪高达300万元以上。

基金经理没有为投资者赚到钱却养肥了自己,基金业巨亏之下仍能坐收高昂的管理费,这种怪现状无疑是对基金投资者利益的“生吞活剥”。

据了解,内地公募基金按照固定比例计提管理费。一般而言,偏股型主动投资基金年费率多固定在1.5%,投资多个海外证券市场的QDII基金年费率为1.5%至1.8%等。

经过14年的快速发展,中国内地基金市场在2012年迈入了“千基时代”,基金账户总数也超过了3900万户。

然而,面对不断缩水的基金净值,中国基民却越来越困惑:专业理财、分散风险、共担风险,基金的三大承诺为何一样都没能兑现?

电话投保 服务不“打折”

□晨报记者 秦颖

本报刊登平安产险系列介绍以来,引起多方关注。近日,记者从平安产险鹤壁中心支公司了解到,电话直销方式逐渐成为其业务主力。

一位车险从业者算了一笔账,以一辆售价10万元的家用轿车来说,投保主流险种的原始保费约为5000元,如果通过传统方式投保,折后保费为3500元;通过电话投保,折后价为3000元,电话投保的价格优势十分明显。

由于电话投保车险保费较低,有些车主担心在理赔时无法享受优质服务。然而记者从相关部门了解到,电话投保后,投保人获得的理赔服务并不打折。

据理赔员陈先生介绍,当车主遇险报案后,调度人员会给理赔员派发报案表,列出被保险人的资料、车辆资料及与案件相关的出险信息,不存在根据优惠幅度区别对待的现象。有些公司甚至会通过电话投保的车主提供增值服务。

投保人意外死亡 家属获赔20万元

□晨报记者 杨阳

9月21日,中国人寿鹤壁分公司收展部来了两位女士,她们来领20万元理赔款。

今年39岁的高先生给自己和家人买有好几种保险。不久前,高先生因脑出血死亡,其家属向中国人寿鹤壁分公司提出理赔申请后,公司决定给付其理赔款20万元及高先生生前购买保险的4万多元本金。而高先生为孩子购买的国寿英才少儿两全保险,在到期前所要缴纳的保险金全免。

高先生的妻子秦女士表示,经过这次意外,她觉得购买保险很有必要。高先生的姐姐则表示,弟弟出事后,她们提出理赔申请到获赔,共用20多天,理赔速度快得出乎意料。

分期购车 享受生活

□晨报记者 杨阳

9月底,鹤壁日报社将再次举办大型车展,想买车的市民如果资金不充裕,可用建行龙卡信用卡购车分期付款。

据了解,建设银行龙卡信用卡持卡人分期购车,可在同意支付首付款后,到建行指定经销商处购车。经建行核准后,审批通过金额被平均分成若干期,持卡人在约定期限内,按月还款,并支付一定手续费。

龙卡信用卡购车分期付款手续简单,方便快捷。以前没有信用卡的市民,只要有稳定的职业和收入,如公务员、医生、教师,以及在建行资产较多、个人资产较多的客户,可同时办理信用卡和分期付款。

如您需进一步了解此业务,可到建行各营业网点,登录建行官方网站(www.ccb.com.cn)或拨打95533客户服务热线咨询。

龙卡购车分期付款

0利息、免担保、免抵押,不仅让您免除高额贷款利息的负担,更享受分期还款的轻松,助你提前实现驾驭梦想,尽享精彩车生活。

最令人兴奋的事情莫过于置身于自己新车的方向盘前。中国建设银行龙卡购车分期付款,0利息、免担保、免抵押,不仅让您免除高额贷款利息的负担,更享受分期还款的轻松,助你提前实现驾驭梦想,尽享精彩车生活。

详情请咨询中国建设银行龙卡信用卡分期付款服务专线 400 820 0008或登录www.ccb.com查询

中国建设银行
China Construction Bank

“分散风险”成忽悠,“满地鸡毛”为写照

作为一种集合证券投资方式,基金素来标榜“以组合投资分散风险”。然而实际情况是,基金运作似乎也难以抵御系统性风险。不断“缩水”的净值,让基金所谓分散风险功能成了空话,这一现状的背后是基金业信托责任的缺失。

在晨星亚太区CEO张晓海看来,信托责任是基金行业目前面临的最大问题。“公募基金行业在建立信托责任时,应重点解决如何把股东、管理层和基金持有人的利益绑定在一起,从而实现对投资者利益的有效保护。”张晓海说。

也有的基金强调利益绑定。如不久前亮相的发起式基金,也是监管层为了将参与各方利益高度绑定、实现风险共担、体现持有人利益优先原则而进行的一种尝试。

据了解,发起式基金开闸后的前两周,就有6家基金公司“火速”申报。其中只有一家发起式基金投资股票,其余5家都是投资债券,并没有实现参与各方利益的高度绑定。

业内专家指出,赋予基金管理人更多的剩余索取权,这一以“消除道德风险”为目的的创新,有可能导致更多的“道德失败”。

诞生14年后,曾经风光的中国基金业已经步入困局。

(据新华社9月23日电)