

基金公司员工年内  
认购新基金 7418 万份

B2

潘峰:  
在中国要学会选成长股

B4

基金四巨头  
二季度投资揭秘

B5

稳健投资者的  
“三大防身术”

B6

调查督察长履职障碍

# 深圳证监局摸底监察稽核“难处”

证券时报记者 付建利

长期以来,国内基金公司监察稽核部门实际上的“边缘状态”有可能得到改观,监察稽核部门在基金公司中的地位和作用有可能在监管层的强力干预下,得到极大提高。

据了解,深圳证监局日前专门向辖区内基金公司的督察长和监察稽核部门发出调查问卷,要求相关部门和人员认真填写问卷中提出的问题,以便摸底基金公司监察稽核人员的具体人数、薪酬水平、专业背景、在公司的地位、履职过程中遇到的困难等“生存状况”,以便更好地督促监察稽核部门做好风险控制工作,加强基金公司合规运作水平。



## 监管层摸底监察稽核“难处”

就在6月19日,深圳证监局召开辖区基金监管工作会议,在此次会议上,深圳证监局局长张云东回顾了近年来深圳基金业所取得的成绩,总结、剖析了基金公司发展中存在的主要问题和不足,提出了“尽责、合规、专业”的六字监管要求。其中,最引人注目的是,张云东提出,对于基金公司出现的各种利益输送、基金经理建老鼠仓等严重侵害投资者利益的事件,监管层不仅要严肃处理,还要实行“连坐”制度,进一步追究基金公司董事长、总经理等主要领导的责任,对基金公司也要给予相应处罚。张云东还强调,基金公司的监察稽核工作虽然不能直接创造收入,但可以帮助公司规避风险,减少损失,实际上也是在创造价值。

据知情人士透露,就在此次会议后不久,深圳证监局随即向辖区内基金公司监察稽核部门发放了一份调查问卷,主要集中在大约十个问题上。监管层最主要的还是想调查基金公司监察稽核人员,包括督察长在履职过程中存

在哪些障碍。”深圳一家基金公司监察稽核部门负责人告诉记者,上述调查问卷的内容还包括:各基金公司监察稽核部门人员的配备情况、具体人数、专业背景;基金公司为风控部门履行职责提供了哪些条件?包括为满足督察长的知情权、调查权和报告权提供了哪些条件?相关的条件和配套措施是否到位?基金公司规定的风控部门的作用和应承担的责任;监察稽核部门工作人员整体的薪酬待遇在基金公司中的地位,具体处在“高、中、低”哪一个层面?督察长和监察稽核人员目前履职的具体情况;工作中到底遇到哪些困难等。

另据悉,相关监管部门日前还就反洗钱向基金公司进行调查和征求意见,要求各基金公司加强反洗钱工作。

### 监察稽核工作 何时能“名副其实”?

监管层意图十分明显,就是调查监察稽核部门实际工作中到底存在哪些困难,然后出台相关措施,提高督察长和监察稽核部门的工作,做好基金公司的风险控制。”深圳一位基金公司的

督察长表示,投研和市场是基金公司的“两翼”,人员配备也比监察稽核部门多几倍。照理说,监察稽核部门有类似“第三方权力”的作用,但是在实际工作中,监察稽核部门的人员拿的是基金公司给的工资,在公司中的地位也低于投研和市场,碍于面子或为了“保饭碗”,很多监察稽核人员对基金经理的投资运作基本上是“睁一只眼闭一只眼”,偶尔有监察稽核人员较真,投研部门人员也是爱理不理,表现出颇为不耐烦的样子。即使是督察长这个位置,本来是属于基金公司的高管序列,但由于股东和制度方面的因素,一些基金公司的督察长实际上是个“闲职”,在公司的话语权并不大。在薪酬待遇上,监察稽核人员不仅无法和基金经理以及研究员相比,和很多一线的市场营销人员相比,也远远比不上。

业内人士认为,监察稽核部门在基金公司中的地位和作用,往往取决于总经理对监察稽核工作的认识程度,如果总经理不重视,监察稽核部门就理所当然地处于边缘化的状态,如果总经理重视,监察稽核人员不仅地位高,而且有总经理的“尚方宝剑”,履职过程中遭遇

到的阻力也小。深圳一家成立于2006年的合资基金公司的总经理告诉记者:在我看来,如果把基金公司比作一辆马车的话,投研和市场分别是左右两杠,而检查稽核就是中杠,没有风险控制和合规运作,投研和市场做得再好,一旦风险暴露,我们的很多努力就是白搭。”

此外,一些基金公司的督察长本身就是股东方派来的,当然也就不敢得罪股东,遑论真正监督。其次,随着各种投资标的和投资工具,包括金融衍生品的出现,很多监察稽核人员对这些并不是很了解,也就无法做到真正有效监督和风险控制。知识储备上的不足,也可能造成监察稽核人员履职不到位。

一位资深督察长向记者表示,基金公司的监察稽核工作要真正做到“名副其实”,首先要在制度上保证督察长和监察稽核人员的地位和权力,全行业人员要增强风控意识和能力。其次,监察稽核人员也要不断学习,提高整体素质,真正做到专业化监督。同时,可以考虑引入真正“第三方”的职业化的督察长,避免与股东产生利益纠葛,加强监察稽核人员的独立性。

## 二季度 350 只基金大赚 2388 亿元

本报讯 牛年股市的持续上涨使得基金在今年二季度继续展现赚钱效应,天相投顾数据统计显示,已披露二季报的 42 家基金公司旗下 350 只基金(A/B/C 分开算)二季度实现了 2388 亿元的盈利,其中 QDII 表现出色,成功扭转一季度的亏损状态,实现了 147.65 亿元的盈利。

从已披露二季报的 350 只基金来看,所有类型基金在二季度均显现了不同程度的赚钱效应,其中上季度亏损的债券基金和 QDII 也成功扭亏。具体看来,股票型基金最为挣钱,二季度实现利润 1582.71 亿元;混合型基金实现利润 630.43 亿元;QDII 基金、债券型基金、保本型基金和货币基金分别实现利润 147.65 亿元、12.99 亿元、8.58 亿元和 5.36 亿元。

从单只基金来看,由于债券市场的整体疲弱,二季度仍然有 5 只债券基金

出现了小幅亏损。其中中海富债券 C 二季度亏损了 556.4 万元,申万添益宝 B 亏损了 354.1 万元,宝康债券亏损了 263 万元。而二季度实现利润最多的基金为嘉实沪深 300,利润总额达到 623.4 万元。另外,易基 50、华夏红利也分别实现利润 550.9 万元和 533.2 万元。

从已经披露了二季报的 42 家基金公司来看,有 8 家公司旗下基金实现利润总额超过 100 亿。其中华夏、易方达、嘉实和南方 4 家基金公司利润总额超过 150 亿,交银施罗德、华安、融通、银华 4 家基金公司的利润总额则介于 100 亿至 150 亿之间。另外,由于利润总额和基金公司规模和业绩成正相关,一些业绩优秀的基金公司由于管理规模偏小,因此利润总额不高,而一些管理规模较大的基金公司尽管业绩并不尽如人意,利润总额却相对较高。(余子君)

## 东方明珠业绩下滑 中邮系不减反增

本报讯 尽管东方明珠中期业绩下滑,中邮系基金仍不离不弃,大举增持。根据 17 日公布的东方明珠半年报,该公司多项经营指标有所下滑,尽管如此,中邮系旗下的中邮核心成长、中邮核心优选分别以增持 5310.24 万股和 1753.46 万股,位列东方明珠前十大股东的第四和第七位。

中邮选股经常另辟蹊径,其大举加仓表明看好东方明珠的经营模式。”机构分析,虽然受经济大环境影响,东方明珠的休闲旅游、广告业务等收入有所下降,但随着经济回暖预期的加强,相关板块的收入将回升。更重要的是,其通讯传输业务仍有较强竞争力——东方明珠垄断了上海地区的广播电视信号无线发射业务,经营收入

长期稳定;且新媒体业务拓展良好,移动电视业务日趋成熟,手机电视也在推进之中。

事实上,中邮系早有对文化产业的偏好。2007 年底,同样是中邮核心优选和中邮核心成长“抱团”进入博瑞传播,分别为该公司的第三、四大股东。当年,博瑞传播盈利 2.3 亿元,每股收益 0.74 元,位列传媒业之首,中邮系赚得盆满钵满。

对东方明珠的大幅加仓,直接把东方明珠“顶”进了中邮成长和中邮优选的前十大重仓股。基金二季报显示,中邮成长持有东方明珠 7981.47 万股,市值约 8.72 亿元;持有东方明珠 4410.53 万股,市值约 4.82 亿元。(李活活)

## 易方达沪深 300 指数基金获批 深 100ETF 业绩翻番

本报讯 今年第 6 只指数基金近期获批,记者从易方达基金公司获悉,易方达沪深 300 指数基金已于近日获批并即将发行,该基金将主要采取完全复制法跟踪沪深 300 指数。

据悉,沪深 300 指数是投资界公认的经典指数,自 2004 年 12 月 31 日至 2009 年 6 月 30 日,沪深 300 指数的涨幅达 215.39%,大幅超越同期上证综指、深成指、上证 180

等其他主要股指。公开数据统计显示,截至 6 月 30 日,易方达管理的指数基金总规模已达 315 亿元,排名全行业第一。

又讯 易方达旗下深证 100ETF 截至 7 月 17 日今年以来的业绩已经达到了 100.71%,成为 2009 年以来首只也是目前唯一一只业绩超过 100% 的基金,充分显示出指数基金在上涨中的投资优势。(杨磊)

## 鹏华精选成长基金 获准发行

证券时报记者 付建利

据悉,经中国证监会批准,鹏华精选成长证券投资基金日前获准发行,并有望于近期开始募集。这将成为鹏华旗下第 12 只开放式基金,也是继 2002 年鹏华行业成长发行以来,鹏华发行的第二只以成长型投资为主题的基金产品。

据鹏华精选成长拟任基金经理程世杰介绍,该基金是一只股票型基金,将采取积极主动的投资策略,自下而上精选具备良好持续成长潜力的上市公司,在严格控制风险的前提下,实现基金资产的长期稳定增值。随着公司业绩逐渐取代流动性因素成为推动股市上涨的主要动力,成长型投资以其相对较高的业绩增长速度,将有望为投资人带来更加丰厚的超额回报。

记者查阅相关公开信息发现,鹏华基金在今年上半年的行情中业绩表现突出,在天相投资顾问公司的研究报告中,其旗下开放式积极投资偏股型基金的整体净值增长率为 55.18%,在 59 家可比基金公司中排名第 7,在老 10 家基金管理公司中排名第 2。

## 四巨头新基金募集预计超 500 亿

证券时报记者 杨磊

超级大盘股中国建筑的 IPO 给 A 股市场带来了一定的资金压力,然而从 7 月初开始的新基金密集热销,特别是管理国内公募基金资产规模最大的 4 家基金公司新基金的发行,业内人士预计,四巨头新发基金规模预计至少也能超过 500 亿元,对冲中国建筑 120 亿股 IPO 绰绰有余。

据悉,最新公布的 2009 年 6 月底公募基金管理规模排名显示,不含 QDII 的国内公募基金管理规模前四的基金公司依次为华夏、博时、易方达和嘉实,管理规模分别为 2061 亿元、1402 亿元、1156 亿元和 1073 亿元,这四巨头在 7 月份均有新偏股基金发行。

其中,华夏基金公司旗下的华夏沪深 300 指数基金已经发行完毕,3 天募集了 247 亿元;博时和嘉实基金公司旗下的博时策略和嘉实回报正在热销中;易方达沪深 300 指数基金刚刚获得证监会批准,将于近期发行。

记者获悉,7 月 14 日开始发行的

嘉实回报和 7 月 15 日开始发行的博时策略都受到投资者踊跃认购,首日认购规模都超过 10 亿元。业内人士预计,基于目前股市状况和基金发行的热销,再加上博时和嘉实基金公司雄厚的综合实力,两只新基金募集规模都会达到 100 亿元左右,甚至可能两只基金都发行超过 100 亿元。

根据中国建筑 IPO 公告,该公司计划募集 120 亿股,原计划募资 426 亿元,如果最终发行定价为 3.8 元到 4 元之间,那么此次 IPO 规模将达到 456 亿元到 480 亿元之间,对股市资金面产生较为明显的压力。

然而,依照目前几家大基金公司新基金发行的情况,华夏、博时和嘉实旗下新基金发行规模将达到 450 亿元左右,如果加上即将发行的易方达沪深 300 指数基金,四巨头新基金发行规模最少也会在 500 亿元到 600 亿元之间,完全可以弥补超级大盘股中国建筑 IPO 带来的资金压力。

此外,银华内需、工银瑞信央企



50ETF、友邦行业领先、信诚优胜精选和国联安德盛主题等 5 只新偏股基金也在发行中,预计也能带来 100 多亿新增投资 A 股的资金。

## 国联安主题驱动基金今起全面发售

本报讯 记者从国联安基金公司了解到,公司旗下第八只基金产品——国联安主题驱动股票型证券投资基金今日起正式通过国联安基金公司直销中心、建行、工行、农行、招行、国泰君安证券等网点公开发售。据悉,该基金投资目标主要瞄准中国经济结构转型期的潜力主题机会,从中精选个股,谋求基金资产长期稳定增值。

资料显示,国联安主题驱动基金是一只主题型方向投资基金,该基金股票投资占基金资产的比例范围为 60%-95%,在股票投资上运用主题驱动投资策略。通过自上而下的分析,前瞻性地挖掘中国经济结构转型过程中涌现的投资主题,结合价值投资理念,精选投资主题下的个股,获取超额收益率。(张哲)

### 本周新发基金一览表

基金简称	基金类型	托管银行	咨询电话	发行期限
德盛主题	股票型	建设银行	400-7000-365	7月20日到8月21日
信诚优胜精选	股票型	建设银行	400-666-0066	7月22日到8月21日
央企 50	ETF	招商银行	400-811-9999	7月20日到8月20日
宝盈货币	货币型	建设银行	400-8888-300	7月20日到7月31日
万家稳增	债券型	中国银行	400-888-0800	7月14日到8月7日
嘉实回报	混合型	中国银行	400-600-8800	7月14日到8月14日
博时策略	混合型	建设银行	95105568	7月15日到8月7日
银华内需	股票型	农业银行	400-678-3333	7月6日到7月31日
友邦行业领先	股票型	工商银行	400-888-0001	7月1日到7月29日
长信恒利	股票型	建设银行	400-700-5566	6月26日到7月24日
泰信强债	债券型	中国银行	400-888-5988	6月25日到7月24日
中欧价值	股票型	建设银行	400-700-9700	6月18日到7月20日

(数据统计:杨磊)