

控制基金规模 防止盲目乐观

证监会昨下发通知要求进一步强化风险管理防范不规范行为

据新华社北京11月4日电(记者 赵晓辉 陶俊洁)中国证监会4日就进一步做好基金行业风险管理下发通知,以进一步强化基金市场风险管理,防范基金销售、基金投资等活动中的不规范行为。这是今年以来监管层第二次发出此类规范要求。

强调价值投资理念

证监会强调,要避免基金规模盲目扩张,禁止在销售过程中错误引导消费者,禁止投资中的投机行为,督促基金公司加强流动性风险

管理,牢记价值投资理念。

与5月份下发的通知相比,此次通知增加了“不得诱导投资人认为低净值基金更便宜”“发布公告或相关宣传推介材料之日起6个月内保持基金规模控制在向投资人承诺的范围内”等内容。

是“理性正常决策”

建信基金管理有限公司总经理孙志晨认为,证监会此次出台的新规是监管层出于控制市场风险而做出的理性和正常的决策。当前基金

管理的资产规模已超过流通市值的三分之一,证监会控制新基金的发行节奏,以及此次下发通知,都有助于完善基金公司的投资能力和实施流动性管理。

最近,有的基金管理公司盲目追求规模扩张,利用一些可能误导投资人的方式开展持续营销活动,部分销售机构未能充分揭示投资风险;有的基金管理公司片面追求业绩排名和短期收益,忽视流动性风险;有的基金经理参与短线交易,基金投资换手率较高等。

提高流动性防赎回潮

证监会有关负责人表示,基金监管部再次下发通知旨在提醒全体从业人员在良好局面下要始终保持清醒头脑、防止盲目乐观,促进基金市场的持续稳健发展。

银河基金管理有限公司有关人士认为,目前开放式基金容易遭到赎回,加强流动性风险管理有助于避免由于大规模赎回所带来的风险。短期看,基金公司可以通过降低仓位、转换品种的方法提高流动性。

发布公告半年内不随意扩容

避免脱离自身管理能力盲目扩张基金规模

据新华社北京11月4日电(记者 赵晓辉 陶俊洁)中国证监会4日下发通知,要求各基金管理公司坚持长期稳健经营理念,努力保持资产规模扩张与管理能力相匹配,避免公司脱离自身管理能力盲目扩张基金规模。

自去年下半年以来,我国基金行业明显呈现出迅猛发展的趋势,有的基金管理公司盲目追求规模扩张。对此,证监会明确要求,基金管理公司要采取比例配售等措施,有效控制基金销售规模,切实履行向基金投资人公告的有关基金销售规模限定承诺。

根据通知,对于新基金募集、基金封转开、拆分以及其他限量集中销售活动,基金管理公司要在发布公告或相关宣传推介材料之日起6个月内保持基金规模控制在向投资人承诺的范围内。

基金管理公司的三季报显示,包括博时、华夏、南方、易方达在内的10家基金公司资产规模已经超过1000亿元,其中博时和华夏已经超过2000亿元。而根据二季报披露的信息,上半年资产规模过1000亿元的基金公司只有5家。



■ 近年来,基金投资受到青睐

本报记者 纪海鹰 摄

基金销售不能人为制造紧俏氛围 不得诱导“低净值更便宜”

据新华社北京11月4日电(记者 陶俊洁 赵晓辉)中国证监会基金监管部4日下发的通知明确要求基金管理公司和代销机构不得诱导投资人认为低净值基金更便宜的做法。

通知要求,基金管理公司不得人为制造基金销售的紧俏氛围,不得擅自变更基金的发售日期、集中申购日期,不得以网上交易等任何方式提前或延迟基金的集中销售日期,不得进行预约认购或预约申购,以保证基金销售活动的公平公正。通知要求各个基金销售机构密切关注、检查自身业务技术系统的运行

情况和承受能力,防范因业务量迅猛增长引发各类技术风险。通知指出,基金销售机构以风险教育为重点,加大投资者教育工作力度,引导投资人树立长期稳健的投资理念,增强风险防范意识。

通知下发后,监管部门将进一步加强监督检查,密切关注公司的业务活动,推动基金管理公司、代销机构增强风险防范与合规经营意识,提高风险控制能力,维护公平竞争的市场秩序,保护基金持有人利益,促进基金行业持续稳定健康发展。

关注基金配置 保持投资风格 严禁不当交易 加强流动性风险评估测试

据新华社北京11月4日电(记者 陶俊洁 赵晓辉)针对有的基金管理公司片面追求业绩排名和短期收益而忽视流动性风险的问题,证监会基金监管部4日下发通知,要求基金管理公司加强流动性风险的评估和压力测试,合理配置资产,并结合市场状况和自身管理能力制定流动性风险控制方案。

通知要求,基金管理公司应认

真关注各基金投资组合中现金、债券、股票等的配置情况,持股集中度和单只股票的投资价值及估值风险,牢固树立价值投资理念。

通知重申,各基金管理公司要根据各基金合同确定的投资策略、投资风格以及风险收益特征,严格按照股票选择标准、投资决策程序与授权制度以及交易执行流程等进行股票买卖和投资组合的构建,保

持基金投资风格与基金合同约定的一致性,禁止投机交易。

通知要求基金管理公司要特别加强对法律法规及基金合同禁止的证券买卖和各类异常交易行为的重点监控,严禁各类不当交易。

通知重申,严禁基金从业人员利用职务之便为自己或他人进行股票投资或提供投资信息、建议。基金管理公司及其人员对外发表投资相关言论,应当保持应有的客观、理性和审慎,应当有利于保护基金份额持有人,特别是中小持有人的利益。

基金资产净值超3.3万亿元 是年初的3.8倍 月增长近10%

据新华社北京11月4日电(记者 赵晓辉 陶俊洁)中国证监会4日发布的数据显示,截至10月底,我国基金资产净值达33120.02亿元,在大约一个月的时间里增长近10%。

今年以来,我国基金行业呈现快速增长的态势,基金资产规模成倍扩大。根据证监会提供的数据,在9月21日到10月底的一个多月时

间里,没有新的基金发行,但是基金总规模增长1591亿份,基金资产净值增长9.56%。截至10月底,我国59家基金管理公司共管理基金341只,基金总规模为20553.38亿份,基金资产净值达33120.02亿元,分别为年初的2.8倍和3.8倍。

央行第三季度全国城镇储户问卷调查显示,城镇居民基金投资热情已连续6个季度刷新历史纪录。

【今日论语】

应对油价攀升不能只有“通知”

郭之纯

有关部门继10月31日通知成品油涨价后,11月3日再发通知,要求各地加大监管力度,组织好生产供应,疏导受影响行业的成本增支,保持市场物价的基本稳定。

一纸通知能否发挥预想的控制作用,恐怕不容乐观。再“疾言厉色”或“忧国忧民”的通知,也很难使经营者主动放弃利益的考量,更不会有人主动去做赔本买卖,以维持物价稳定。

应对油价攀升,不能止步于道

德呼吁或威权压制,应拿出更具前瞻性、操作性、针对性和更多“技术含量”的措施。其实,为了避免成品油突然涨价形成冲击和混乱,有关部门在发出成品油涨价通知的同时,使应该同时推出维持市场稳定的举措;为了让人们对油品涨价保持平常心,发改委应密切关注市

场,不能让油品只涨不跌,只有油价“当涨则涨,该跌便跌”,人们才不至于一见涨价便恐慌。

另外,涨价的压力不能总让终端消费者承担。比如,中石油已连续两年蝉联亚洲最赚钱的企业,面对国际油价攀升,巨无霸国有企业应该主动承担“减压阀”之责。再比

如出租车公司等,也不能一见油涨便调高租价;如果非调不可,当油价下滑时,就应该及时调低价格。

比成品油涨价及连锁后果更值得认真对待的,是能源紧张问题。石油是不可再生的能源,将来肯定越来越紧张,中国作为发展中的人口大国,当未雨绸缪。

应对能源紧张,目前比较可靠的办法仍是节约。在养成普遍节约意识的同时,我们更要大力构建节约型的社会发展模式。比如,要提倡而不是打击拼车;要拓宽而不是压缩自行车道;要鼓励生产、使用而不是限制小排量汽车;要降低而不是提高公交票价……就应对涨价而言,这些措施的效果要远胜于临时性的“通知”。人无远虑,必有近忧。应对能源紧缺,应该成为一个全社会广泛参与的“系统工程”。

新民网报网互动平台:请访问 HDX.MNEXT.COM,在页面搜索框输入文章后缀编号即可参与互动。博客:访问记者的博客 详细:获取更多信息 评论:发表评论 确雪:参与投票 爆料:提供新闻线索或与本文相关的信息 征集:征集新闻线索、征文等

上海体育学院庆祝建校55周年校庆公告

2007年11月8日,新中国最早创建的体育高等学府——上海体育学院将迎来建校55周年华诞。在此,我们谨向长期以来关心和支持我院建设发展的海内外校友、各级领导和社会各界表示崇高的敬意和衷心的感谢!

55周年校庆是全体上体人的节日,是学院承前启后、继往开来的里程碑和团结竞攀、再创辉煌的新起点。校庆期间,学院将举办校庆庆典大会、学术论坛、专场音乐会及上海体育学院展览馆、中国武术博物馆(二期)开馆等一系列内容丰富、形式多样的庆祝活动,旨在继承优良传统,展示办学成就,振奋师生精神,汇集各界力量,谋求更大发展,共绘美好蓝图。

55载辛勤耕耘,如今桃李遍天下。55年的光荣与梦想凝结的是上海体育学

院55年不变的精神与品格。聚首上体,回味曾经的感动,感悟不变的诺言。重回校园,只是一次纯粹的心灵回归,一场穿越时空的约会。一段体院情,经历过的人用一辈子来珍藏!

上海体育学院建校55周年庆典定于2007年11月10日(周六)举行,届时,我们热忱欢迎支持上海体育学院建设、改革和发展的海内外校友、各级领导和社会各界人士共襄盛典。

特此公告,敬祈周知。

上海体育学院校庆办公室
2007年11月1日

联系单位:上海体育学院校庆办公室
传 真:(021) 51253030

联系人:严惠建 龚燕萍
网 址: <http://www.sus.edu.cn/>

联系电话:(021) 51253336(校庆办) 51253021(院办)
电子信箱: yb@sus.edu.cn

通讯地址:上海杨浦区长海路399号 邮政编码:200438