

# 证监会回应基金行业发展热点问题

## 建立利益绑定机制 积极推动产品创新



□据 新华网

中国证监会20日发布《关于基金从业人员投资证券投资基金有关事项的规定(征求意见稿)》(下称《规定》),鼓励基金经理等购买本公司或本人管理的基金,同时放宽基金从业人员投资限制。

证监会有关部门负责人表示,《规定》并非强制措施,而是将主动权交给基金管理公司,同时明确信息披露要求,意在推动基金行业自觉建立从业人员与基金份额持有人的利益绑定机制,并由社会进行监督。

同时,该负责人还对市场关心的基金长期投资回报水平不高、基金管理费太贵、基金业发展存在“靠天吃饭”问题、基金公司设立、基金经理年轻化等热点问题一一作出回应。

### 建立利益绑定机制,提高投资者收益

业内人士介绍,目前基金行业内存在部分管理人,对长期投资理念不够遵守,个别基金特别是小基金换手率较高,损害了基民利益,基金从业人员与基金份额持有人利益不甚一致是其中的一个重要原因。

权威统计数据显示,上海辖区基金从业人员中40%购买了基金,但基金经理购买自己管理基金的较少;北京辖区有16%的基金经理持有自己管理的基金。

在利益绑定的具体做法上,境外市场将基金经理奖金的一部分用于购买自己管理的基金、将股东收益的一部分转换为基金份额等做法可供借鉴。

据了解,国内部分基金公司也已着手将股东分红的一部分转换为公司管理的基金,作为奖金发放给从业人员,发放比例由各个公司按照实际情况确定。

### 已关注基金收费问题

基金投资作为长期行为,其投资回报情况由三方面决定:

一是投资人须对投资形势作出判断,在投资人没有时间、精力的情况下,第三方机构可以帮助投资人作出规划和判断;二是基金管理人既要勤勉尽责,也要具有较高的投资水平,对市场作出准确判断;三是监管部门要从促进市场公平、公正、公开方面,让基金给投资人带来合理回报。

该负责人认为,在大市不理想的环境下,可以考虑通过合理资产配置提高回报水平。从去年下半年开始,监管部门已着力放开固定收益类投资的限制,让基金业在股市波动中也能够为持有人带来正收益。

同时,对于基金业管理费收取标准高,存在“回报低、收费高”现象的质疑,该负责人回应,与其他市场横向比较表明,我国基金业总体收费水平在国际上并不算高,股民之所以感觉基金收费高,近期基金投资负回报可能

是一个重要原因。

目前,监管部门已经对基金收费问题予以关注,并正在考虑对托管费、券商交易佣金、管理费等作出一定调整。

### 积极推动产品创新,解决“靠天吃饭”问题

有人提出,我国股票型基金占比较高,造成基金行业普遍存在“靠天吃饭”的问题。证监会有关部门负责人对此表示,我国基金行业在产品创新方面存在两个最为重要的问题。

一是资产配置不平衡。国际证监会近期对25个新兴市场的调查发现,固定收益类基金占整个基金管理规模的47%,其中美国是46%,而我国只占20%。

二是投资标的有限。美国11.8万亿共同基金中,1万亿是ETF,占比很高,其中不仅有股票债券ETF,还包括大量大宗商品ETF。

该负责人表示,投资标的增加对于降低风险提高回报有很大作用,监管部门将研究增加投资标的,包括大宗商品和一级市场等,通过丰富产品,来满足投资者的需求。

### 用市场化手段实现基金公司设立的总体平衡

20日起,基金管理公司设立申请审核流程及在审公司情况开始在证监会网站公示。

上述负责人称,将基金公司设立的申请审核情况在网上公示,意在将公司设立的步骤透明化,无论大市是否波动,都能按照固定的频率和步骤完成审核,基金公司希望通过市场化手段实现基金公司设立的总体平衡。

### 昨日金价

上海黄金交易所黄金 9999

开盘价 335.80元/克

最高价 335.80元/克

最低价 333.00元/克

收盘价 333.30元/克

涨跌幅 -0.50%

### 宝玺黄金

投资金条售价345.80元/克

工艺金条售价355.80元/克

黄金回购价按照AU9999实时金价

国际黄金16点报

1633.40美元/盎司



**旅游导航**  
刊登热线:63232112 63232113

**洛阳国旅**  
许可证号:L-HEN-CJ00003  
夕阳红专列  
宜昌、三峡大坝、葛洲坝、三峡人家5日游 999元起 (5月16日发团)  
电话:64325061 64325106  
地址:九都西路国旅大厦5楼国内部

**洛阳中旅**  
总部:申泰 许可证号:L-HEN-CJ00015  
抱犊寨  
抱犊寨1日游 158元  
抱犊寨+蝴蝶谷2日游 268元  
报名地点:南昌路申泰大厦716室  
报名电话:65113010 13526944962

**金城宝中旅行社**  
许可证号:L-HEN03070  
木札岭  
1日游 138元 2日游 248元  
报名地点:涧西区南昌路与九都路交叉口  
报名电话:60119018 13592034541

**洛阳国游旅行社**  
许可证号:L-HEN03099  
抱犊寨  
直通车天天发  
抱犊寨1日游 158元  
抱犊寨+蝴蝶谷2日游 268元  
电话:18037910511 18336719608  
地址:黄路地城久城尚城9-709室

**洛阳中旅**  
总部:申泰 许可证号:L-HEN-CJ00015  
养子沟1日游 138元  
养子沟+龙溪2日游 238元  
报名地点:玻璃路新坐标大厦1507室  
报名电话:18737991115 63626875

**河南国旅洛阳分社**  
总部:锦茂大厦 许可证号:L-HEN-GJ00002  
枣庄直通车  
台儿庄运河古城+冠世榴园青檀寺  
2日游 29日、30日发团 398元  
枣庄超值3日游 29日发团 498元  
电话:64626818 13938839982  
报名地点:南昌路锦茂大厦1403室

**宝中旅游**  
许可证号:L-HEN03070  
天界山龙吟峡  
1日游特价 99元  
2日游 268元 自驾出游 补贴油费  
地址:道南路宝龙大厦1楼  
电话:63111711 60102790

**康辉国旅**  
许可证号:L-HEN-GJ00018  
龙潭大峡谷 1日游 特价  
景区指定直通车  
网址:www.lykhly.com  
官方企业QQ:800037966  
热线电话:60690222 18903790257  
地址:西工区亚威金港930室(广播电视台西)

**河南人民国旅**  
许可证号:L-HEN01194  
北京夕阳红专列6日游 960元  
桂林、漓江双卧5日游 1180元  
华东5市(水乡)双卧7日游 1080元  
(以上4月27日、5月4日发团有全陪)  
贵阳、昆、大、丽+版纳14日游 2480元  
令备国内外长短线路欢迎咨询!  
报名电话:62353806 63195986  
地址:洛阳中央百货大楼14楼1402室

**鑫华国旅**  
许可证号:L-HEN03064  
抱犊寨  
抱犊寨1日游 158元  
抱犊寨+蝴蝶谷2日游 268元  
电话:13598160838 15824931114  
地址:涧西区红叶宾馆507室

**洛阳中旅**  
总部:申泰 许可证号:L-HEN-CJ00015  
北京双卧6日游 980元  
桂林、阳朔双卧5日游 特惠  
张家界、凤凰双卧5日游 950元  
昆、大、丽双飞7日游 时价  
泰、新、马品质10日游3980元  
电话:18737991115 18337998246  
报名地点:中州路玻璃厂路口新坐标大厦1507室

**鑫华国旅**  
许可证号:L-HEN03064  
养子沟1日游 138元  
养子沟+龙溪2日游 238元  
电话:13598160838 64876588  
地址:太原路红叶宾馆5楼507室

**洛阳中旅**  
总部:申泰 许可证号:L-HEN-CJ00015  
王屋山、五龙口专线  
五龙口1日游 128元  
王屋山1日游 168元  
王屋山、五龙口1日游 198元  
王屋山、五龙口2日游 298元  
报名电话:65290815 13592036618  
报名地点:玻璃厂路天力大厦11楼

**洛阳龙之之旅**  
许可证号:L-HEN03006  
山西珏山  
1日游 168元  
电话:18939009806 63939090  
地址:芳林路与九都路交叉口

**河南海外洛阳分社**  
许可证号:L-HEN-GJ00019  
泰新马10日游 3980元  
泰一地7日游 3180元  
俄罗斯7日游 7900元  
电话:63225186 15637953572  
地址:七一路九州大厦1603室

**大自然旅行社**  
许可证号:L-HEN-GN02781  
云台山2日游  
苏、沪、杭汽卧4日游 特惠  
凤凰古城+苗寨4日游  
北京纯玩超值6日游  
24小时热线:62279563 13838839720  
地址:王府井百货西数数码大厦B座2108室

**洛阳中旅**  
总部:申泰 许可证号:L-HEN-CJ00015  
木札岭  
1日游 138元 2日游 248元  
报名地点:中州路与玻璃厂路口新坐标大厦1507室  
报名电话:18737991115 63626875

**河南国旅洛阳分社**  
总部:锦茂大厦 许可证号:L-HEN-GJ00002  
五一精品游  
云台山2日游 398元  
重渡沟2日游 268元  
郭亮、万仙山2日游 288元  
苏、沪、杭汽卧4日游 480元  
电话:64617505 64606868  
报名地点:南昌路锦茂大厦14楼

**洛阳华龙旅行社**  
许可证号:L-HEN03073  
西安精品3日游 550元  
西安单高铁2日游 560元  
西安双高铁3日游 720元  
兵马俑、华山4日游 810元  
兵马俑、法门寺4日游 820元  
电话:68622292 15803796111  
地址:七里河牡丹大酒店2楼

**大自然旅行社**  
许可证号:L-HEN-GN02781  
抱犊寨  
抱犊寨1日游 158元  
抱犊寨+蝴蝶谷2日游 268元  
地点:市人才市场对面星河国际大厦908室  
报名电话:60863353 15896642626

**大自然旅行社**  
许可证号:L-HEN-GN02781  
木札岭  
1日游 138元 2日游 248元  
地址:火车站西斜对面宝龙大厦1108室  
报名电话:63113383 15937902189

**康辉国旅**  
许可证号:L-HEN-GJ00018  
蟒河 1日游 178元  
“五一”特价 138元  
蟒河生态2日游 288元  
“五一”期间天天发团  
热线电话:65261119 65261115  
地址:华源财富广场B座707室

**洛阳丽都旅行社**  
许可证号:L-HEN03002  
1.珏山1日游 168元  
2.皇城相府1日游 198元  
3.厦门、武夷山双卧6日游 1680元  
4.北京双卧5日游 880元  
5.昆、大、丽双飞7日游 时价  
报名电话:65297706  
地址:洛阳市中州中路445号

**康辉国旅**  
许可证号:L-HEN-GJ00018  
龙隐 西泰山第十一届杜鹃节4月25日发团  
龙隐1日游 128元  
西泰山1日游 128元  
T台走秀、篝火狂欢、精美礼品,活动多多  
热线电话:65261998 65226999  
地址:华源财富广场B座7楼