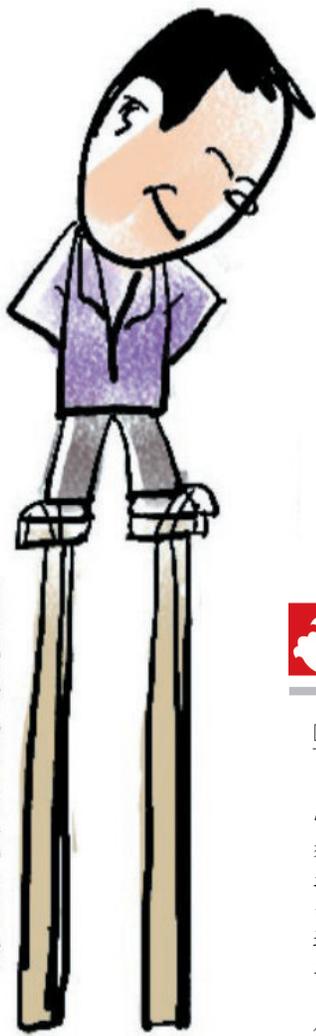


乐了券商苦了基民

基金公司佣金“黑洞” 半年卷走基民10多亿

向证券公司支付佣金



X 基金公司



□新华社广州10月30日电

作为专业理财机构,基金管理公司本该体现其优质高效的服务,然而事实并非如此,仅基金管理公司向证券公司支付股票交易佣金一项,就远远高于个体股民支付的股票交易佣金。

这种“团购价”高于“零售价”的咄咄怪事,即使在基金业整体亏损的当今,还在继续上演。仅今年上半年,这一不透明的佣金“黑洞”就卷走了广大基民10多亿元的资金。



个体股民支付佣金

怎么比我高?

新华社记者 冯邦彦 作

2 “慷慨解囊”涉嫌利益输送?

最新公布的基金三季报显示,1175只基金(包含QDII)三季度整体亏损749亿多元。在这种情况下,基金公司为何还给券商开高价佣金?

“基金管理公司的这一做法是‘崽卖爷田不心疼’,用于支付佣金的财产是基金份额持有人的基金财产而不是基金管理公司的财产。”刘俊海说。

他说,交易佣金根据法律规定在基金财产中明确列支,但由于基民的基金财产和基金管理公司的财产相互独立,基金管理公司根本没有动力和压力去降低交易佣金的比例。

基金公司“慷慨解囊”的另一个原因可能涉嫌利益输送。广州一位资深证券分析师告诉记者,“买入价就高不低”,基金管理公司涉嫌与证券公司进行利益输送。

“基金公司的销售渠道有限,熊市中发行新基金非常不易。”这位分析师说,基金公司依赖券商的营业网点等销售新基金,为此也乐得把高佣金这份“厚礼”送给券商,以换取券商对基金公司发行新基金的支持。

更有甚者,一些大券商又是一些基金公司的大股东,拿基民财产给自己“送礼”,何乐而不为?

易方达基金公司网站资料显示,广发证券股份有限公司名列易方达基金管理公司第一大股东,占股25%。易方达多只基金今年上半年的信息披露公告显示,给予广发证券的股票交易佣金率多在0.0008以上。

券商往往通过第三方给予基金管理公司各种“好处”。广州一位行业信息数据库推销员披露,“某基金公司买我们的数据库,并不会自己掏钱,而是把购买需求告知某券商,券商就会主动为基金公司掏钱,以期建立‘友好关系’,争取今后拿到更多股票交易佣金”。

业内人士透露,一些基金公司购买电脑等办公用品、装修办公场所等均如此操作,这种券商主动为基金公司买单的现象,早已成为业内潜规则。

基金研究专家指出,在这些荒唐的交易中,基金公司和券商都是获益者,而受损害的是广大基民。

1 易方达故意给券商开高价?

“易方达基金管理公司故意给证券公司的佣金开高价。”一位证券行业从业人员近日向记者爆料说。

这位业内人士给记者算了一笔账:WIND资讯提供的数据显示,易方达基金管理公司2012年上半年股票交易总金额约为724.53亿元,总佣金约为6196万元,算得股票交易佣金率约为0.00086。

但是,今年以来市场上股票交易佣金率最低达到0.0003左右,如果易方达诚实理财,就应该去和券商争取这个最低佣金标准,那么易方达上半年总佣金就可以降至2173万元左右。

“遗憾的是易方达基金故意采取‘买入价就高不低’

的做法,使得上半年多付给证券公司的股票交易佣金达4000多万元。”这位业内人士说。

为了求证这一怪现象,记者走访了多家证券公司营业部,国泰君安、申银万国、广州证券等营业部工作人员均表示,零散客户的最低股票交易佣金率确实低于基金公司股票交易佣金率,出现了股票交易佣金“团购价”高于“零售价”的怪现象。

申银万国证券等多家营业部工作人员告诉记者,如果股民资产在100万元以上,股票交易佣金率最低可开到0.0005;200万元以上可以申请到0.0003的佣金率。

易方达这一做法并非个

案,WIND资讯提供的数据显示,今年上半年,全国基金公司的股票交易总金额约2.4万亿元,同期股票交易佣金率为0.00084,总佣金额约为20亿元。

据分析,如果基金公司都能向券商争取到市场最低交易佣金率0.0003,那么总佣金额可以降低至约7.2亿元,半年就可以节省佣金将近13亿元。

中国人民大学商法研究所所长刘俊海教授说,按照通常“量大价格从优”的商业习惯,基金公司的股票交易量越大,成本就越容易摊薄,总体交易佣金率应该低于股民股票交易佣金率才对,股票交易佣金“团购价”高于“零售价”的现象极不正常。

3 “高佣金率”相关信息何时公开披露?

“高佣金率”是如何“出炉”的?其决策依据是什么?

面对媒体采访,易方达基金公司拒绝就这些问题作出回应。广发基金则表示,公司研究部和投资部等对证券公司的服务质量和研究实力进行评分,依据评分高低来决定给予券商的交易量及其佣金。

“基金公司从不披露评分规则及其依据,也不说明给予高佣金的理由。公司高管大笔一挥,佣金就敲定了!”上海一位基金研究专家说。

这位专家分析认为,基金

公司“雁过拔毛”,而基民往往还蒙在鼓里。这位基金研究专家说:“股票交易佣金高出万分之几,这在投资者持有的每个基金份额中引起的净值变化微乎其微,个人投资者很难感觉到这一变化。”

广州一家证券公司分析师李胜建议,监管部门应该要求基金公司加强信息披露,如将其确定佣金的标准及理由在年报和半年报中公开披露,严查基金公司和券商之间涉嫌利益输送的问题,切实保护基金投资者合法权益。



洛阳银行 诚聘 洛阳小企业信贷业务人员

洛阳银行小企业信贷部是专门办理金额300万元(含)以下的小企业贷款和个人经营贷款的专业机构。小企业信贷部“易融万家”贷款品牌下“富民宝”系列小额贷款,使过去在银行无法获得贷款的客户都能够得到适宜的银行贷款支持。

贷款对象: 年龄在18周岁至60周岁,经营历史在3个月以上,在我市拥有固定经营场所的小企业或者个体工商户。贷款额度:2000元~300万元(含)

我们的优势: 手续简便 无手续费 灵活担保

招聘要求: 为了更好地满足我行小企业贷款业务的发展需要,现诚聘洛阳银行小企业信贷部客户经理20名。

客户经理主要职责是从事贷款的营销、申请、调查、贷后监控、客户维护及不良清收。信贷员应具备高度的责任心,良好的沟通营销能力和风险控制能力。

应聘条件: 1. 年龄在21岁~28岁之间,具备良好的政治素质和思想品德,身体健康、五官端正。2. 具有普招全日制本科及以上学历,专业不限。3. 英语水平四级

以上,能熟练使用计算机。4. 具有较强的主动性和上进心,能够吃苦耐劳。5. 做事细心、注重细节、耐心、友好;能够意识到销售机会,主动向客户介绍银行产品;有很强的服务意识和沟通能力。6. 有洛阳本地户籍者优先,有直接和客户接触经验者优先。(经预选、笔试、小组测试、专家面试审核通过后,由洛阳银行提供课堂和实地在岗培训,如试用期内符合我行条件,可与洛阳银行签订劳动合同。)

报名须知: 符合以上条件有意应聘者请于2012年10月22日至11月18日通过洛阳银行网站www.bankofluoyang.com.cn(恕不接待来电、来访)自行下载报名表(必须粘贴照片)和信息采集表(见附件),准确填写后将报名表与信息采集表重命名为应聘者姓名(如:李华)发至电子信箱:lyjyhxzbzhp@126.com。

注意事项:

1. 报名表上必须粘贴照片、必须填写信息采集表。

2. 超年龄及不符合条件者不予受理。

3. 我行将于11月20日在洛阳银行网站(www.bankofluoyang.com.cn)上公布参加考试人员名单、考场、考号及考试时间、地点等相关考试信息,请报名者密切关注。

相关表格详见洛阳银行网站中附件