

面值低于 1 元基金收益分配存争议

基金有红不分是否违约？

本报综合消息 据悉,今年众多基金公司存在不按契约分红的嫌疑,其中很多是因分拆和股市快速下跌后面值低于 1 元的原因,对于这样的基金该不该分红业内颇有争议。

不按契约分红
 深圳一家公司某旗下基金在契约中规定:“在符合有关基金分红条件的前提下,本基金每年收益分配次数最多为 12 次,全年分配比例不得低于年度可供分配收益的 90%。”实际上,该基金自 2006 年成立至今从未向持有人分过一分钱。该公司另一只基金在契约中同样规定 “全

年分配比例不得低于年度可供分配收益的 90%”,至今仍分文未分。无独有偶,2008 年上海一家公司旗下有多只偏股基金尚未进行 2007 年度收益分配,这些基金在契约中均规定 “每年基金收益分配比例不低于当年可分配收益的 90%”或者“每年至少分配一次”。

多是拆分惹祸
 据了解,许多基金没有实施年度分红的主要原因是今年市场下跌过快导致单位净值低于 1 元,而开放式基金招募书中都有 “基金收益分配后每基金份额资产净值不能低于面值”的规定。

研究人士认为,分红规定中的面值对应的应是发售面值。今年 3 月 25 日,华宝多策略增长基金进行了成立以来的第 3 次分红,每 10 份分红 2.2 元,单位净值从 0.9019 元下降到了 0.6819 元,华宝多策略增长因此成为有开放式基金成立以来首只单位净值 1 元以下分红的基金。

分红原则待规范
 一家基金公司旗下多数基金均这样约定分红原则:“在符合上述基金分红条件的前提下,本基金收益每年最多分配 12 次,每次基金收益分配比例不低于可分配收益的 50%”,现在这样的分红条款非常流行。

这样的规定对基金公司没有任何约束力,由于既没有约定最少分配次数,又没有说明年度分红比例,基金公司完全不用分红。

对于收益分配,2004 年 7 月 1 日开始实施的《证券投资基金运作管理办法》仅规定:“开放式基金的基金合同应当约定每年基金收益分配的最多次数和基金收益分配的最低比例。”但对于分配时间和最少分配多少次等重要事项并没有明确规定。

关于收益分配时间,少数基金规定在年度结束 4 个月内完成。而多数基金并没有明确规定何时分红。
(朱景锋)

沪指失守 2100 点

本报综合消息 昨日沪指开盘 2095.91 点, 最高 2127.09 点, 最低 2059.09 点,收于 2092.22 点,跌 65.61 点,跌幅 3.04%,成交额 407.61 亿;深成指开盘 6974.84 点,最高 7092.97 点,最低 6867.31 点,收于 6924.49 点,跌 256.79 点,跌幅 3.58%,成交额 152.92 亿。

受美股连日大跌影响,当日沪深两市开盘跳水,沪指开盘跌破 2100 点,深成指跌破 7000 点,券商、银行板块个股全线重挫,随后在有色金属、地产、农业等板块带动下重新站上 2100 点,但市场信心依旧低迷;午后大盘上涨乏力,维持横盘震荡格局,截至收盘,沪指报 2092.22 点,跌 65.61 点,跌幅 3.04%, 深成指报 6924.49 点,跌 256.79 点,跌幅 3.58%。

消息面,十七届三中全会今日召开,农业金融改革加速和土地承包政策或延长至 70 年,此外央行降息传闻不断。由于投资者担心美国经济前景,纽约股市 7 日连续第 5 天下跌,三大股指跌幅全部超过 5%。台北股市收盘狂泻 5.76% 创五年多以来新低,日经指数跌幅 8.70%,印尼股市急泻 10.38%后暂停交易。

当日市场人气低迷,券商、银行个股持续暴跌,海通证券、宏源证券、东北证券、长江证券多只券商股跌停;中国人寿跌停,中国平安跌逾 9%,工商银行、建设银行等多只权重个股亦大幅下跌,跌幅均超 3%,招商银行跌 8%。
(小乐)

农民工养老保险有望年底推出

本报综合消息 人力资源和社会保障部部长尹蔚民近日表示,关于农民工的养老保险办法已经有了初稿,正在征求意见,有望在今年底或者明年初推出。

尹蔚民说:“农民工可以有两种选择,在异地比较稳定就业而且长期居住在工作地的,可以选择城镇企业职工养老保险。对另外一部分流动性比较强的农民工,将单独设计一个制度模式,就是在单位和个人缴费比例上都要减少,而单位和个人的缴费大部分计入个人账户,可以携带、可以转移。”

人力资源和社会保障部表示,这种农民工的养老保险办法,将来要和城镇企业职工基本养老保险办法,以及将要设计的新农村养老保险办法逐步衔接,可互相转移。
(徐焱)

券商佣金收入约 800 亿

前三季度同比锐减近四成

本报综合消息 受股市低迷影响,前三季度证券公司实现佣金收入 799.2 亿元,同比骤降近四成。

在利好政策刺激下,9 月股市交易量有所回升。9 月沪深两市股票成交 1.15 万亿元,权证成交 0.51 万亿元,封闭式基金成交 87 亿元,三项累计 1.66 万亿元。9 月券商佣金收入约 49.8 亿元。

前三季度,沪深两市股票成交 21.54 万亿元,权证成交 4.91 万亿元,封闭式基金成交 0.19 万亿元,三项累计 26.64 万亿元。与去年前三季度 43.77 万亿元的成交额相

比,今年以来交易量明显下降。与此相对应,前三季度券商佣金收入同比下降 39.14%至 799.2 亿元,相当于去年同期的六成。

根据交易所公布的数据,前 8 个月,国泰君安、银河证券、海通证券、国信证券、华泰证券的交易额居国内券商前 5 位,市场占比分别为 7.01%、6.23%、4.74%、4.29%、4.28%,累计份额达 26.55%,共实现佣金收入 212.19 亿元。

今年以来,在自营、投行等传统业务大幅滑坡的情况下,经纪业务萎缩对券商经营来说无疑是

雪上加霜。不过,被券商寄予厚望的融资融券业务试点即将开闸,这会提升市场的交易活跃度。但业内人士分析,由于初期券商只能以自有资金与自有证券开展融资融券业务,且试点券商数量不会太多,因此短期内融资融券业务对券商经纪业务影响有限。而且,融资融券业务的推出可能加剧券商经纪业务两极分化。据中信证券测算,因融资融券信用交易带来市场整体交易量的上升,券商佣金收入每年会增加 36 亿至 60 亿元。
(赵彤刚)

鼓励投资者积极参与债券交易

上证所暂免债券交易费用

本报综合消息 上证所日前向会员单位及交易参与者发出通知称,对于 2008 年 10 月 6 日至 2009 年 11 月 30 日参与该所竞价交易系统、大宗交易系统和固定收益平台挂牌交易的国债、企业债和公司债券(含可转换公司债券)的现券及回购交易,免收相关交易费,包括交易经手费、流量费以及参与者交易业务单元使用费和流速递费等。

此举旨在进一步促进交易所

债市发展,鼓励投资者积极参与债券交易。上证所还明确,自 2009 年 12 月 1 日起,对在上年 11 月 1 日至当年 10 月 31 日债券现券交易或回购交易金额排名前 50 名的交易参与者,免收当年 12 月 1 日至次年 11 月 30 日的上述交易费用。

上证所表示,将根据债市发展情况,决定恢复或调整上述交易费用的收费。

在“十一”之前,上证所先后

发布了《关于公司债券发行、上市、交易有关事宜的通知》和《上海证券交易所债券交易实施细则(2008 年修订)》;10 月 6 日还颁布了《关于企业债、分离债按证券账户实行净价交易等事项的通知》。这些配套措施为债券市场进一步的扩容和发展创造了条件,将吸引更多的投资者积极参与债券交易,进一步提高上交所债券市场的流动性。
(可鸣)

■沪深股指

昨日上证综指开盘 2095.91 点,最高 2127.09 点, 最低 2059.09 点, 收盘 2092.22 点, 跌幅 3.04%, 成交 407.61 亿。

昨日深成指开盘 6974.84 点,最高 7092.97 点, 最低 6867.31 点, 收盘 6924.49 点,跌幅 3.58%,成交 152.92 亿。

■沪 A 涨幅前五		
股票	价格	涨幅
三联商社	5.68	10.08%
新华光	6.67	10.07%
中金黄金	35.20	10.00%
山东黄金	40.70	10.00%
重庆啤酒	9.48	9.98%

■深 A 涨幅前五		
股票	价格	涨幅
鑫茂科技	8.31	10.07%
锦龙股份	6.24	10.05%
恒邦股份	28.30	8.22%
华神集团	4.56	6.54%
九鼎新材	6.14	6.04%

■沪 A 跌幅前五		
股票	价格	跌幅
冠豪高新	4.50	-10.00%
南京银行	9.01	-9.99%
云南城投	14.06	-9.99%
海螺水泥	22.28	-9.98%
上海梅林	5.42	-9.97%

■深 A 跌幅前五		
股票	价格	跌幅
深深宝 A	5.30	-10.02%
中兴通讯	25.34	-10.01%
新 和 成	22.75	-10.01%
川润股份	15.92	-10.01%
国元证券	16.73	-10.01%

■板块涨幅前五		
行业名称	日涨幅	
有色金属	0.93%	
农林牧渔	-1.09%	
交通设施	-1.54%	
供水供气	-1.58%	
酿酒食品	-1.83%	

■环球股指(截至昨日 18 时)		
名称	点数	涨跌幅
恒生指数	15431.73	-8.17%
日经指数	9203.32	-9.38%
伦敦指数	4356.04	-5.41%
道琼斯	9447.11	-5.11%
纳斯达克	1754.88	-5.80%

■人民币汇价	
币种	中间价
1 美元	6.8319 元人民币
1 港元	0.87901 元人民币
100 日元	6.7256 元人民币
1 欧元	9.2842 元人民币
1 英镑	11.9394 元人民币

征稿启事

欢迎提供财经、理财类稿件, 电子邮箱: zkwbcj@126.com