

07酸莓基金公司：华安 富国 上投摩根 南方 金鹰 PDF转换可能丢失图片或格式，建议阅读原文

https://www.100test.com/kao_ti2020/488/2021_2022_07_E9_85_B8_E8_8E_93_E5_9F_c33_488018.htm 2007年，大繁荣、大发展的同时却出现一些发人深思的问题，比如，“老鼠仓”丑闻、“上电转债”乌龙、绩优基金业绩大滑坡等。《基金观察》继1月刊推出“金钻基金公司”评选后，再推2008年5大“酸莓”基金公司，旨在让投资人和基金业在牛市的兴奋中，重新审视那些并不光彩、但现实存在的问题。近2年，基金是中国老百姓们的理财功臣。2年来，赚钱的基民比赚钱的股民多，亏钱的基民比亏钱的股民少。投资人对基金公司宠爱有加。这一点，看看基金们的“腰包”就知道了：银河证券统计显示，2007年有19家基金公司净值规模增长超过5倍，其中有7家基金公司规模增长超过10倍。我们承认基金为投资人所作的贡献，我们也认为，机构理财、专业理财，是百姓投资理财的大趋势。因为专业机构的存在，那些不知道上证指数为何物的百姓们，都能分享到股市上涨带来的收益。然而，行业的繁荣，并不意味着个体的胜利。2007年，基金业大繁荣、大发展的同时，却出现发人深思的问题，成为牛市协奏曲中不和谐的音符。问题一：“老鼠仓”水很深上投摩根年轻的基金经理唐建爆出震惊业界的“老鼠仓”丑闻，成为因内幕交易被调查的第一位基金经理，唐建本人亦被上投摩根基金开除出局。“老鼠仓”丑闻的严重之处并非在于它影响某个个体或公司的命运，而在于它狠狠打击了普通投资人对基金这一专业理财机构的信任。有极端者说，基金业绩不好，不是其它原因，而是“硕鼠”屡禁不止。“老鼠仓”这一

困扰基金业多年的问题，水到底有多深，至今仍然是迷。问题二：内控“乌龙”没完没了“老鼠仓”事件好不容易平息，上电转债事件（详见《基金观察》2007年10月刊独家披露）接踵而来。“上电转债”事件首次在牛市中，敲响了基金公司内控问题警钟：那些“日理万金”的基金经理们，竟会像散户一样，错过可转债的转股时间，使基金不得不被迫赎回可转债。事隔不到半年，今年1月初，3家基金公司以违反公告规定的方式参与伟星股份增发申购，结果，网下申购部分被视为无效。这不由引起人们深思：“上电转债”事件也好，伟星增发事件也好，并不是“乌龙”的结束，更可能只是开始。问题三：绩优基金风水轮流转景顺长城、富国基金、工银瑞信、交银施罗德等2006年大出风头的一批绩优公司，在2007年战场上相继“卧倒”，旗下多只基金均落后至同类基金倒数1/4，宣告绩优公司神话的彻底破灭。基金常对投资者说，投资基金要“长期持有”，但是，又有几家公司的业绩，能真正实现“可持续发展”？问题四：业绩分化日益严重2007年，偏股型基金冠军回报率超过200%，偏股型基金最后一名回报率为54.49%，两者相差150%。早在两年前，2005年，同类基金之间业绩相差仅20%~30%。基金同涨同跌的时代已经过去，业绩分化日益严重，那些对基金投资几乎一无所知的投资人，如何选择基金公司、基金，成为最大挑战。《基金观察》2008年1月刊评出10大“金钻基金公司”，褒奖优秀基金公司。为了让投资人和基金业在牛市的兴奋中，重新审视那些并不光彩、但现实存在的问题，《基金观察》推出“酸莓基金公司”评选。批评不是最终目的。基金公司过去如何，也不完全反映未来。中国基金业历史仅10年

，可以算刚刚起步。今后将不断面临一轮又一轮牛熊市交替过程，也是一次又一次风水轮流转的过程。任何公司都有机会借此咸鱼翻身，任何公司都有可能因此功亏一篑。酸莓基金公司评选说明 — 《基金观察》编辑部根据各基金公司2007年的综合表现，确定10家表现不如人意的基金公司，作为候选。这些公司大致可分为三类：丑闻缠身的公司、业绩退步的公司以及绩差公司。二 根据网站票选结果，确定5家“酸莓基金公司”。基金名称 得票比例华安基金 14%富国基金13%上投摩根 12%金鹰基金 12%南方基金 12% 第 1/6 页 [1] [2] [3] [4] [5] [6] 100Test 下载频道开通，各类考试题目直接下载。详细请访问 www.100test.com