

首例! 回报率为负, 基金退还管理费

“诚信兴商宣传月”活动正式启动

据新华社电 主题为“诚实守信 利企惠民”的2024年“诚信兴商宣传月”启动仪式12日在北京成功举办,正式拉开系列活动帷幕。

宣传月期间,各部门将协同配合,组织各地集中开展14项主题活动。商务部将组织指导各地商务主管部门以及相关金融机构,创新开展“信用惠民”“银企对接”等特色主题活动,集中推出一批便民利企措施,进一步支持居民消费,助力企业经营,释放信用红利。

活动现场分享了“聚焦正品好货 打造诚信品牌”“全程可视化打造全链路食品安全”“信用应用助力家政行业扩容提质”等18个“诚信兴商”典型案例,发布了“诚信兴商”银企对接成果,中国商业联合会及企业代表发表了诚信倡议。

商务部副部长盛秋平在致辞中说,2024年“诚信兴商宣传月”旨在贯彻落实党的二十大和二十届三中全会精神,健全诚信建设长效机制,培育诚信理念、弘扬诚信文化,营造良好营商环境和消费环境,全面掀起诚信宣传的热潮,营造“讲诚信、重诚信、守诚信”的浓厚社会氛围。

“诚信兴商宣传月”自2005年发起以来已经连续举办20年,成为诚信宣传教育和诚信文化培育的重要平台。2024年“诚信兴商宣传月”活动由商务部、中央宣传部、最高人民法院等11个部门共同举办。

平台数据显示 今年国庆假期 国际机票预订量翻番

本报讯 在线旅游平台去哪儿12日发布的数据显示,截至9月12日,今年国庆假期期间国际机票预订量较去年同期翻番。

从平台上国庆出境游机票订单量最高的城市看,排在前十位目的地是:中国香港、泰国曼谷、马来西亚吉隆坡、韩国首尔、日本大阪、日本东京、新加坡、印度尼西亚巴厘岛、泰国普吉和中国澳门。从国际酒店预订量情况看,前十位的热门国家是:日本、泰国、韩国、马来西亚、印度尼西亚、美国、新加坡、俄罗斯、越南、澳大利亚。

去哪儿大数据显示,目前国庆出境游机票和酒店订单已覆盖144个国家的1597个城市。相比去年国庆假期,新增的包括亚美尼亚、赞比亚、巴布亚新几内亚、北马其顿、几内亚、冈比亚、利比亚、贝宁、科特迪瓦、多米尼克、加蓬等。从国庆酒店预订增幅看,热度上升最快的前十位是:阿塞拜疆、格鲁吉亚、塔吉克斯坦、墨西哥、马达加斯加、古巴、摩洛哥、危地马拉、哈萨克斯坦、黑山。

去哪儿大数据研究院研究员蔡木子分析,阿塞拜疆、格鲁吉亚免签极大带动了旅游热度,预计随着“空中丝绸之路”建设推进,航班进一步加密,旅游和商贸往来需求还将持续较快提升。此外,新增目的地国家中,一半以上都是非洲国家,这与中非航线加密、商贸和旅游人员往来频繁有关。(中新)

普华永道被曝 下月在美大幅裁员

据新华社电 美国媒体11日报道,全球十大会计师事务所之一普华永道美国分所打算10月裁员约1800人,约占分所员工总数的2.5%。这将是普华永道2009年以来首次在美正式裁员。

《华尔街日报》援引未具名知情人士的话报道,按照裁员计划,首当其冲的是该所美国咨询、产品与技术业务,可能被裁的员工职级涵盖助理到董事总经理,部门涉及企业服务、审计和税务。普华永道美国分所还愿意重组其产品和服务团队,以简化业务流程,应对咨询服务需求下滑的问题。

普华永道11日在致美国分所员工的备忘录中宣布裁员计划。美国分所负责人保罗·格里格斯说,这次裁员会影响小部分员工,产品和服务团队经重组将进一步与个人业务融合,企业服务的业务流程也会简化。

格里格斯今年5月上任,7月发起重组改革,将拥有约7.5万名员工的美国分所业务线从两条重新调整为三条,将税务列为单独业务线。

报道说,受高利率和经济疲软等因素影响,不少提供专业服务的企业都面临需求不足困境。过去两年,同列全球十大会计师事务所的安永、毕马威和德勤在美总裁员人数数以千计。

让投资者持有三年仍然亏损的基金,竟然真的“退钱”了。

日前,因在第二个封闭期内区间回报率为负,南方瑞合三年定期开放混合型发起式证券投资基金公告称将全额退还区间管理费至基金资产,这也是公募基金行业的首个“退费”案例。

近年来,多家基金公司探索成立了各类形式的浮动费率基金,管理费与基金收益、持有时长、规模等相关,试图与基民利益共享、风险共担。不过,各类形式的浮动费率却并不一定能和业绩出色的产品挂上钩。从不同时期成立的浮动费率基金来看,收益率并无明显优势。对于此次基金公司退回管理费的行为,行业内对此议论纷纷,“不赚钱不收管理费”是否一定正确?

罕见退回管理费

据南方瑞合定开混合(LOF)发布的开放申购、赎回业务公告,根据基金合同约定,在每个封闭期的最后一日,若基金份额的期末净值小于或等于期初净值,则该封闭期及前一开放期内的管理费将全额退还至基金资产。

南方瑞合定开混合(LOF)上一个封闭期为2021年9月6日至2024年9月5日,期初单位净值为1.7456元,而期末净值为1.5799元,显然低于期初净值。因此按照合同约定,这期间的管理费全额退还。

根据此前披露的公告,南方瑞合定开混合(LOF)在2021年下半年、2022年、2023年以及今年上半年收取的管理费分别为922.13万元、1101.31万元、1011.34万元和412.32万元,合计超过3800万元。不过,考虑到封闭期并非完整的半年度区间,涉及退还金额可能存在一定差异,但肯定超过3000万元。

这只基金的最新规模7.1亿元,在三年封闭期内亏损约10%,若以退还基金资产3000万元管理费进行估算,基金净值至少能上涨4%。受此影响,9月5日,该基金单日净值上涨了4.61%。

在社交媒体上,有基民称赞这只基金“不赚钱不收管理费,真是良心产品,至少在市场低迷时期起到了心理按摩作用”。但也有基民依然表示不满:“现在可以赎回,但仍然亏着,该何去何从?”

资料显示,南方瑞合定开混合(LOF)成立于2018年9月6日。实际上,在该产品发售前,南方基金便喊出了“赚钱才收管理费,多赚不多收”的口号。在基金第一个封闭期,其收益率在80%以上,不过,基金公司并未对超额回报部分收取更多管理费。此外,从近三年业绩来看,这只基金跑赢了业绩比较基准,近期披露的基金半年报显示,截至2024年上半年末,该基金近三年跑赢业绩比较基准近9个百分点。

除了南方瑞合定开混合(LOF)外,另一只浮动费率基金东方红产业升级也因业绩不尽如人意而失去了管理费收入。9月6日,关于东方红产业升级灵活配置混合型证券投资基金确定季度对日区间适用管理费率的公告称:“本季度对日前一年,即2023年9月6日(含)至2024年9月6日(不含)的收益率为-21.19%,依据基金合同约定的管理费计提标准,本季度对日区间适用的管理费率为0%。”



不少投资者对于基金公司“早涝保收”存在质疑(新华社)

一石激起千层浪

在业内人士看来,费率形式体现了基金公司持有人共进退、利益深度绑定的决心,是提升投资者获得感的重要探索。不过,费率形式并不能作为投资者筛选基金的标准。对上述“不赚钱不收管理费”的基金,理财魔方创始人兼CEO袁雨来表示,“退钱”形式相对新颖且引人关注,是将基金公司的利益与投资者的利益紧密绑定在一起的利益共享、风险共担机制,确实有助于增强投资者的信任感。在市场低迷或者基金业绩不佳时,这种收费模式有助于鼓励投资者保持耐心,避免因短期波动而频繁申赎,有利于基金的稳定运作和业绩提升。但是,这种收费模式也可能导致基金经理的投资策略变形,此外,作为基金公司的重要收入来源之一,管理费的收取受限,可能会让部分基金公司面临更大的经营压力。

沪上一位公募人士认为,业绩好才是王道,一般投资者都不太关心费率,尤其是偏股型基金,相比于基金收益来说,收取管理费带来的差别不是很大,投资者是否“买账”主要还是取决于市场环境以及基金公司的产品本身。此次南方瑞合定开混合(LOF)因亏损主动“退钱”,可谓一石激起千层浪。此前,就有不少投资者对于基金公司“早涝保收”存在质疑,有观点认为,亏钱的公募基金凭什么还要收管理费?

“不赚钱不收管理费”是否应成为常态?对此,华北一位公募人士认为,管理费本质上是基民向基金公司支付的成本费用,需要考虑到基金公司在投研、管理、系统等方面的投入成本,并且在市场上涨期间,超额收益显著的公募基金也并未收取更多超额回报。

从海外市场来看,基金公司的盈利模式并不仅仅依赖于管理费收入,在推出不收管理费的产品时,基金公司可能更加注重产品的创新性和差异化竞争优势。袁雨来表示,对比之下,国内基金公司的盈利模式仍然较为依赖管理费收入,需要更加谨慎地考虑其可行性和可持续性。他表示,浮动费率的调整应能真正反映基金管理人的努力程度和业绩水平,费率机制的设计应综合考虑多种因素,比如与基金的风险收益特征相匹配,高风险基金在获得高收益时可适当收取更高的管理费,以激励管理人努力提升业绩;同时,在亏损时也应适当降低管理费,减轻投资者负担。(上证)

低费率不等于好业绩

自2013年开始,浮动费率基金批量涌现,而这些成立较早的浮动费率基金大多获得了亮眼的收益,明显优于业绩比较基准表现。例如,南方盛元红利自2008年3月成立以来收益率超过80%,而同期业绩比较基准增长率为负。成立于2014年的安信价值精选、东方红产业升级,成立以来收益率分别达到198.28%、232.60%,分别跑赢业绩比较基准154.41、187.2个百分点。

不过,一些“生不逢时”的浮动费率基金,却并未表现出亮眼的业绩,例如新华稳健回报、中邮绝对收益策略、银华大数据等,均大幅跑输业绩比较基准。

2023年,三类创新浮动费率基金集体面世,将管理费率分别与基金业绩、持有时长和基金规模挂钩,设置阶

梯式费率。其中,管理费率与持有时间挂钩的产品旨在鼓励基民长期持有,时间越长管理费率越低;与基金业绩挂钩的三年定开产品,则根据基金业绩分档收取,管理费由基础管理费和业绩报酬两部分组成,报酬部分取决于年化收益率。

从收益来看,这批将费率与业绩挂钩的基金,整体表现并不突出。2023年四季度,交银瑞元三年定开、汇添富积极优选三年定开、南方前瞻共赢三年定开、大成至信回报三年定开、招商远见回报三年定开、富国远见精选三年定开、兴证全球可持续投资三年定开、银华惠享三年定开8只与业绩挂钩的浮动费率基金相继成立,截至最新净值披露日,其中5只基金跑输同期业绩比较基准,招商远见回报更是回撤超过19%。

2024 中国文化旅游产业博览会即将开幕

9月12日,工作人员在国家会展中心(天津)内布展施工。

以“体验新生活 乐享新生活”为主题的2024中国文化旅游产业博览会将于9月13日至16日在天津举行。

本届博览会共设9个展馆,包括展示文旅产业产品的户外装备馆、智慧旅游馆,展示旅游目的地文旅资源的省市馆,以及展示动漫和国风文化的潮玩文化馆等,将集中展示文化和旅游深度融合及新型文化业态发展成果,突出“科技感”和“融合度”,体现文旅融合新趋势,将有超2000家文化和旅游企业参展。

(新华)



FEN LEI XIN XI 分类信息

广告热线: 22503333 22500203 22500205

- 一、行式分类: 每行14个6号字(包括标点、数字)收40元(遗失另计费)/每次刊登1行起,最多15行/标题8字以内80元计费/独立栏目按内文3行计费/餐饮、个人家政类信息每一行内包月350元,不再赠送次数/招租转让、二手汽车、票务、旧货市场类一行内包月500元,不再赠送次数/寻人启事,8cmx3cm 200元/次,不再赠送次数。
- 二、版块分类: 4cmx3cm 200元/次 8cmx3cm 400元/次 刊发分类信息不予创意设计
- 三、备注: 所有分类广告费都必须提前付款,套红或指定位置各另加收30%,每刊登3次送1次,刊登5次送2次,刊登20次送10次(连续刊登)。版块招聘广告连续刊登5次送5次。

认刊须知 刊例内容应符合国家有关法规和规定,刊例时应交验证件、政府公章、法律文书、医疗(含机构和器械)、药品、保健品,及含有手术、治疗、推介药品的美容广告等,不予办理刊登版块广告。商务、招聘类提供营业执照副本的有效复印件,内容加盖公章,教育培训类提供相关部门证明,内容加盖公章,房产出租、出售提供相关房产证明,转租提供租赁合同原件;个人信息或家政服务提供身份证或社区证明;刊登证件遗失声明提供有效证明文件,广告客户须提供其他必要的证明文件,欢迎电话咨询。

区域服务热线: 经营科: 22501111 鲤城: 22387917 丰泽: 22580895 洛江: 22500245 石狮: 88769006 晋江: 22500253 南安: 86363077 惠安: 87377122 泉港: 87991009 安溪: 23282223 永春: 23861066

综合

求购旧机械
发电机,车床、铣床、冲床,塑料机,仓库物资,五金,废料,库存机械等。承接各种倒闭工厂设备。
电话: 13506045678