



牛基金 APP  
金牛理财网微信号 jinniuicai

FUND WEEKLY

www.cs.com.cn

可信赖的投资顾问

主编:王军 副主编:徐国杰 侯志红

银华基金 YINHUA FUND

一键精准布局  
全程分享“摩”力

银华MSCI中国A股  
交易型开放式指数基金

发行日期: 2019.1.2-2019.3.1 认购代码: 512303

## ST新梅再“卖壳” 宏天元创投“囤壳”失败

04版 本周话题

### ■ 主编手记

### 基金净值 计算错误的警示

日前,一家基金公司公告旗下某只基金净值计价出现错误,无独有偶,另一家中大型公司旗下一只债券基金净值计算也出现差错,这给近几年基金数量迅猛膨胀的基金业发出了尖锐的警示音。

公告显示,出现计算错误的一只基金该天正确的净值应为0.9570元,而原发布的净值为0.9323元,这差距可不算小。事实上,无论是将基金净值算少了,还是算多了,都可以算是一个严重的事件。还是这家基金公司,此前已经发生过一起净值计算出错的事件,那次是将净值给算高了。

出现错误背后的原因各异,有的是因为债券部分质押导致该天兑付后部分款项未入账,有的是因股票送股除权导致出现错误。

而另一家中大型基金公司旗下一只债券基金也出现过类似情况。不过,该只基金出错的原因倒还在情理之中,那是由于投资标的在非交易日除权,在无法获得指数公司提供标的价格的情况下,估值日估值未反应标的公允价值。其后,基金公司使用公允价格进行了重新计算。

对于出现错误后的补救,有公司表示,及时进行了纠正。如果出错当天未有申购赎回,那还好处理,如果有资金流入流出,那么恐怕就需要基金公司花成本处置了。

其实,这点花费都还是小事,更重要的是,净值都能计算出错,这就暴露出投资清算流程上的漏洞,有可能导致投资人对基金公司丧失信任感和安全感,这才是最致命的。

近几年,行业中基金公司数量、基金数量、总体规模都在不断增长,特别是基金数量。现在一家基金公司旗下基金产品超过百只的已不是少数,随着基金数量的迅猛增加,这也意味着后台清算工作量的不断增加。如果人手不足,经验不足,流程不完善,忙中出错就不可避免了。上述几起事件,已经在强烈警示行业需高度重视,迅速补上短板。

另一方面,市场也希望监管部门对此类现象予以惩处,比如对多次出错的公司和托管方,就应暂停其基金发行或托管资格,先把现有的基金及数据理顺,把基础打好后再谈发展。

徐国杰

### 02基金新闻

增强交易属性  
多只ETF引入流动性服务商

### 05本周话题

借“资金池”暗箱操作  
多家P2P平台被立案侦查

### 06基金动向

基金强化风控应对A股“磨底”

### 12基金人物

谢军 十五载沉淀  
“养”成债市长跑健将