

明星经理遇“李鬼” 基金行业打假忙



近期，“李鬼”现象在基金业引发关注。有位名为“中欧葛兰”的用户在某社交平台上发布观点，称“由于集采，医药与医疗行业(的投资)逻辑不(存)在了”。记者向中欧基金求证得知，此“葛兰”实为“李鬼”冒充。

葛兰只是其中一位遭遇“李鬼”的基金经理，上海市基金同业公会调查发现，约有30多家的基金管理人遭遇过“李鬼”。“李鬼”的手段大致有两种：一是冒充基金公司从业人员“荐股”，或是发布虚假观点等；二是冒充基金公司售卖产品，诱导投资者打款投资。

在业内人士看来，近两年基金凭借赚钱效应迅速走入大众视野，被越来越多的人关注。在行业快速发展过程中，部分不法分子打着基金公司的名义行骗，对此投资者应提高甄别能力。与此同时，监管部门和基金公司也可携起手来，共同打击“李鬼”。

募资账户，有好几位投资者被骗了。”史江辉对此颇为无奈，通过公司发布声明，提醒投资者明辨真伪。

记者梳理发现，景顺长城基金副总经理刘彦春、东方港湾创始人但斌等知名投资人等也曾被“李鬼”冒充过。

多家基金公司发澄清公告

除了打着基金经理名义招摇撞骗，部分不法分子还冒充基金公司行骗。

近期，多家基金公司密集发布澄清公告。7月以来，易方达基金、长城基金、国金基金、万家基金、工银瑞信基金、安信基金、淳厚基金、前海开源基金、湘财基金等10多家基金公司相继发布公告，提醒投资者谨防诈骗。

例如，8月2日，万家基金公告称，发现有不法分子假冒万家基金App、网站，或冒用万家基金、万家基金员工之名，变造金融机构经营许可证，伪造线上合作协议，建立会员群、体验群、交流群等，通过微信、假冒App等方式诱骗投资者充值、转账。

私募基金公司也遇到了“李鬼”。8月22日，源乐晟资产发文称，有不法分子冒用源乐晟及其基金

经理和其他工作人员之名，通过微信、QQ、企业微信、短信等方式，主动拉群，进行线上直播，组织线下活动，发布虚假信息，开展非法募资活动。“李鬼”们甚至做了“源乐晟基金庆功宴”“源乐晟第三季度交流峰会”等海报，误导性颇强。

上海市基金同业公会曾开展“冒用基金公司名义进行诈骗行为的调查问卷”，截至7月10日，共有105家机构参与问卷调查。从调查问卷结果来看，共有37家机构曾被不法分子冒用公司名义开展诈骗活动，其中包括24家公募基金公司、13家私募基金公司。

分析调查问卷发现，公募基金遭遇“李鬼”概率较高。47家公募基金参加了问卷调查，其中有24家曾遇到“李鬼”，比例高于50%。越是知名的基金公司，越容易被不法分子盯上，进行诈骗活动。

归纳起来，上述诈骗活动主要分四种类型：一是设立仿冒网站或者App，盗用公司标识，诱导投资者下载。二是冒充公司员工(主要为基金经理)，建立微信群或QQ群聊，非法授课荐股，继而骗取信任，诱导转账或充值。三是诈骗分子通过淘宝店铺/中奖短信客服，声称可以提供兼职机会，要求客户下载某App，提供伪造的联合投资协议，忽悠客户跟着“导师”的投资规划投注。四是不法分子向投

明星基金经理遭“李鬼”冒充

8月20日晚，一位自称“中欧葛兰”的用户在某社交平台发文称：“行业(投资)逻辑不(存)在了。以前是暴利，现在(搞)集采，今后全部都会(搞)集采。不能用以前的估值来评(判)现在。”

该消息快速发酵，部分自媒体转发该观点，称“葛兰都对医药板块悲观，医药(板块)更没希望了”。“葛兰看空医药板块了?”记者向中欧基金求证，中欧基金告诉记者，有社交账号假冒葛兰并发表不实观点，已对相关账号进行投诉举报。

此前多位明星基金经理也遭遇类似的问题。例如，汇丰晋信基金投资总监陆彬曾多次被冒名。今年5月，有“李鬼”盗用陆彬的照片和身份，伪造基金经理的社交账号，举办直播活动。6月，冒充陆彬的“李鬼”被举报后仍未收敛，反而向QQ群内客户推荐起“二季度翻倍投资计划”。

被“李鬼”搞得头疼的还有深圳国源信达资本创始人史江辉。此前有不法分子冒充史江辉，通过微信号、QQ群、直播平台等发布最新股市观点、持仓信息，并且建立了一个国源信达的网站主页。

“我之前发了一些产品，正在进行募集。骗子就说他们也在发产品募集资金，并给了一个

资者提供伪造的金融监管机构公文，伪造的公文上面写了XX公司为其清退部分出借人的债权，冒用基金公司的名义，欺骗投资者打款。

如何清除“李鬼”乱象?

不法分子冒充基金公司进行诈骗的行为既伤害了投资者利益，也影响了基金行业的声誉。“李鬼”乱象如何清除?

在业内人士看来，从投资者角度来说，应当提高甄别能力。对此，私募排排网财富管理合伙人荣浩表示，投资者可采取以下方法进行判断：首先，要求产品推荐人员出示基金从业资质证明。其次，查询推荐人员所在单位有无基金销售资质或者管理人资质。再其次，打款流程上，如果选择正规代销机构，则资金汇入受到监管的募集资金专用账户；如果选择管理人直销，则资金汇入管理人基金交易对公账户。最后，投资者如果觉得产品设计特别复杂，或者存在层层嵌套包装情形的，则需要提高警惕，咨询专业人士或者律师。

“投资人切莫被夸大的说辞和不可溯源的业绩所迷惑。”沪上某基金研究员直言，宣传高收益产品的公司大概率是骗子。“你想要他们的收益，他们则想要你的本金。”

与此同时，部分自媒体为了吸引流量，不求证事情真相而一味转发。如“中欧葛兰”发布的内容被多家自媒体转载，在一定程度上使谣言进一步发酵，误导投资者。业内人士建议，投资者应当寻找正规渠道确认信息真假。

除了投资者提高甄别能力，监管部门与基金公司也可携起手来，共同打击“李鬼”。多家基金公司建议：第一，希望公安机关对相关“李鬼”事件加大打击力度；第二，希望行业建立统一的核实或公示机制，广大投资者可以有官方渠道进行查询、核实；第三，希望行业建立统一的防范机制，能与公安等执法机关加强联动和协作；第四，希望域名注册商在接受注册登记时，索要经营资质类文件。如果没有相关文件，不接受金融类企业的域名注册登记申请。

据悉，上海市基金同业公会已经行动起来。针对上述第二条建议，同业公会有关负责人告诉记者，到8月底投资者能在上海基金同业公会的网站(www.samacn.org.cn)查到上海辖区各公募基金的官方网址。

据《上海证券报》

资金持续涌入“橱窗基金”频现

基金经理为缪玮彬。2022年以来，该基金频繁限购，而其规模则快速增长。在互联网销售平台上，金元顺安元启也是定投的热销基金。

截至6月30日，该基金的基金份额为3.96亿份，最新规模12.44亿元。截至一季度末，该基金的份额和规模分别为2.71亿份和17.73亿元。而在2021年末，该基金的份额、规模分别仅为1.93亿份、4.34亿元。

既然业绩这么好，为何不借机大卖呢？对此，金元顺安基金在公告中表示，限购原因是“为保证该基金的稳定运作，保护基金份额持有人利益”。

近期，还有多只基金下调大额申购限额至50元、100元不等，看得到买不到的“橱窗基金”阵容逐渐庞大。

8月22日，知名基金经理丘栋荣管理的中庚小盘价值基金将暂停1万元以上大额申购。事实上，

这已经是该基金8月以来第二次调整大额申购限额。8月8日，该基金恢复申购，这时距离其2021年9月暂停申购业务已接近一年。8月15日，该基金调整大额申购限额，上限为100万元。

据悉，中庚小盘价值再度调整大额申购限额主要是因为该基金在一周左右的时间内获得了超过30亿元资金申购。

“不难看出，最近暂停大额申购甚至是直接闭门谢客的基金，在投资风格方面多为中小盘风格，产品近期业绩大多表现突出，规模增长也很快。然而，资金持续涌入对于基金经理进一步挑选优秀标的提出更高的要求，因此为了保持投资风格的稳定，避免基金净值大幅波动，这些基金有限购的措施也十分符合常理。”一位基金分析人士称。

综合

金元顺安基金管理有限公司旗下知名“橱窗基金”金元顺安元启灵活配置混合基金(简称“金元顺安元启”)近三年业绩表现优异，从去年开始持续收紧限购政策，限购金额从10万元一路降低到100元。8月22日，该基金暂停了申购业务，闭门谢客，成为名副其实的“橱窗基金”。

所谓的“橱窗基金”，一般指业绩较好，但限购严苛的基金。有如展示在橱窗里的商品，看得到买不到。

8月22日，金元顺安基金暂停金元顺安元启的申购、转换转入、定期定额投资的业务。事实上，在本次暂停大额申购前不到一个月，该基金刚调整了大额申购限额。该基金于8月1日将申购金额调整为单日单户限购50元。

数据显示，金元顺安元启成立于2017年11月，

逾百只基金降费 债基成主力军

近日，招商优势企业、招商信用增强、前海联合智选、中海惠裕纯债、南华丰淳等多只基金发布调低基金费率公告，有产品的托管费率降至0.05%，还有产品的管理费率大幅下调。今年以来，实施降费的基金产品数量已超过100只，其中有60多只为债券型基金。

业内人士表示，降低管理费，一般是基于让利投资者、提升产品竞争力、机构客户要求等方面的考虑。

Wind数据显示，截至8月22日，8月以来共有8只基金陆续发布降低管理费公告。其中，嘉实货币市场基金公告，自8月9日起，该基金的管理费率由0.33%降至0.27%，托管费率由0.10%降低至0.05%。

天弘同利债券型基金、诺安聚利债券型基金、中海惠裕纯债债券型基金的管理费率均降至0.3%。公告显示，8月8日起，天弘同利债券型基金的基金管理费率由0.35%调低至0.30%；诺安聚利债券型基金自8月12日起将基金管理费率由0.7%调整为0.30%，托管费率由0.2%调整为0.05%；中海惠裕纯债债券型基金日前宣布，基金管理费率由0.7%调整为0.3%，并将托管费率由0.2%降低为0.1%，调整于9月1日起生效。

Wind数据显示，今年以来已有138只基金下调了管理费率，半数以上基金管理费率降幅超过35%，降低后的管理费率以0.3%和0.15%居多。其中，易方达优选多资产三个月C、国泰融丰外延增长A两只基金的管理费率调整幅度最大，均由0.5%下调至0.15%，降幅达到70%。

在基金分类上，百余只降费基金涵盖了债券型、货币型、混合型、股票型、QDII、FOF等多种类型。其中，债券型基金数量最多，成为今年以来降低基金管理费率的主力军，超过60只债券型基金下调管理费率，调整后的费率从0.15%到5%不等，大部分基金将费率调至0.3%。另外，货币型基金普遍将费率由0.33%下调至0.15%，混合型基金全部调整至1.0%及以下。

记者注意到，今年以来还有不少私募基金公司通过减免管理费等方式应对市场剧烈波动带来的净值下跌。下调管理费率成为减少投资者成本最为直接有效的方式之一。

综合

股票型ETF份额增长 医药半导体板块获青睐

8月以来，股票型ETF整体份额增加，一些行业ETF份额增长较多，医药、半导体等行业ETF份额在近期创出历史新高。公募基金人士表示，当前市场处于震荡整理阶段，权益类资产相对而言更具有长期增长潜力，近期ETF份额增长较多的医药、半导体、高端制造等板块或具备较好的中长期投资价值。

额也减少较多。

长期结构性牛市不改

对于ETF份额近期的变化，一位公募基金人士表示，这或许是机构资金逢低布局。他分析称，近期以中证1000指数为代表的小盘股表现较好，但多只中证1000ETF份额减少，份额减少超过10亿份的股票型ETF8月以来净值均出现增长，而份额增加较多的股票型ETF8月以来净值多数出现下跌，医药、半导体等行业得到了资金逆势布局。

对于接下来的市场走势，国信永丰基金权益投资部总监胡春霞表示，预计市场仍将处于分化调整的过程中。但从长远来看，中国一些行业和企业在全球竞争力持续增强，对长期结构性牛市的判断并未改变。当前或是市场中继调整阶段，未来五年到十年，权益类资产相对而言更具有长期增长的魅力。

鑫元基金表示，近期的行情还是以结构性为主，同一行业内部的不同产业链环节会出现分化，甚至同一环节也会因为产品结构的差异，出现不同的走势。鑫元基金将继续立足行业发展的趋势，尽可能地拆细不同上市公司的优势和劣势，找到未来几个季度业绩环比有较好增速的细分行业和上市公司，努力寻找市场的机会。

“‘金九银十’，消费和开工旺季即将来临，部分具有旺季预期且有国家政策支持的低估值板块如食品饮料、可选消费等，有望迎来阶段性轮动机会。”农银汇理基金认为，目前市场仍处在半年报密集披露期，关注半年报业绩可能超出预期的冷门行业。景气赛道拥挤度虽处于阶段性高位并伴随高波动，但在短期流动性较为宽松、行业高景气延续的背景下，包括新能源车在内的热门赛道短期仍有望持续强势。

医疗半导体板块机会显现

对于份额增长较多的行业ETF，比如医药、高端制造、半导体等，在不少基金经理看来，这些行业在当前确实有较好的投资机会。

兴证全球基金基金经理谢书英认为，未来的机会可能由优秀的制造业企业和庞大的消费市场共同创造。芯片、半导体等中高端产业的竞争力将逐渐展现，同时看好新能源、医疗器械等产业的全球市场份额抢占能力和以光伏技术、智能驾驶为代表的创新成长能力，而庞大的消费市场将带来持续消费升级的机会。

广发国证半导体芯片ETF基金经理罗国庆认为，芯片板块近期反弹的主要原因在于需求增长，产能扩张可能超预期。长期来看，在内外市场发展环境深刻变化的大背景下，看好我国半导体行业的长期成长空间。半导体芯片被誉为现代工业的“粮食”，是信息技术产业最重要的基础性部件。在信息化时代，半导体作为经济增长的引擎，行业基本面与全球经济周期相关性较强。

广发中证全指医药卫生ETF基金经理霍华明介绍，医药板块持续下跌，截至8月22日收盘，中证全指医药卫生指数动态市盈率为27.33倍，处于29.2%的历史分位数。他认为，当板块处于历史估值低位时，未来有可能赚到估值提升与板块盈利增长的钱。特别是像医药这类“长坡厚雪”的赛道，在具有较高安全边际时，值得长期投资者关注。

永赢医疗器械ETF基金经理万纯也认为，对于股价调整较为充分、基本面改善的医药板块，可关注其左侧投资机会。此外，近年来，国内医疗器械公司IPO数量提升明显，IVD、医疗设备等细分领域龙头频出，预计未来会有更多的医疗器械龙头登陆A股市场，板块整体投资价值将进一步凸显。

据《中国证券报》

多只ETF份额创历史新高

Wind数据显示，8月以来，截至8月19日，593只可统计的股票型ETF份额总体增加37.16亿份。

具体来看，份额增加最多的是嘉实中证高端装备细分50ETF，该基金8月以来份额增加27.38亿份；华夏上证科创板50ETF、易方达沪深300医药卫生ETF、华宝中证医疗ETF份额增加也都超过20亿份。此外，华夏上证50ETF、鹏华中证酒ETF、易方达上证科创板50ETF份额增加均超过10亿份。

多个行业的ETF被资金大举买入。其中，多只医药行业相关ETF份额创下历史新高。8月19日，易方达沪深300医药卫生ETF、华宝中证医疗ETF、广发中证创新药产业ETF份额分别达到221.89亿份、299.77亿份、21.98亿份，均创下历史新高。

半导体、酒、养殖等行业也有ETF产品份额在近期创出历史新高。例如，8月19日，国联安中证全指半导体ETF份额达到128.99亿份，国泰中证畜牧养殖ETF份额达到53.90亿份，均创出历史新高；另外，鹏华中证酒ETF份额在8月18日创出历史新高，达到122.16亿份。

在ETF份额减少较多的股票型ETF中，多只中证1000ETF份额减少居前。8月以来，截至8月19日，份额减少超过10亿份的ETF有4只，其中两只分别是中证1000ETF，另外两只分别是证券ETF和芯片ETF。另外，中国A50ETF、银行ETF、光伏ETF等份

工银瑞信打造个人养老精品全矩阵

近日，工银瑞信添颐债券基金迎来成立十一周年。该基金是工银瑞信为满足个人养老投资需求，于2011年8月推出的养老理财产品。银河证券数据显示，截至2022年8月12日，工银添颐债券成立11年已实现169.2%的累计回报，年化收益率达9.41%。

作为国内首批养老目标基金的管理人，工银瑞信全力打造个人养老精品全矩阵，目前公司已拥有8只养老目标基金，包括6只目标日期基金和2只目标风险基金，是业内养老目标日期FOF类型最全的基金公司之一。