

上周仅两只基金涨幅超1%

商报讯(记者 宋婉)上周,除了货币市场基金取得正收益以外,其余各类型基金全线飘绿,所有基金中涨幅超1%的仅有两只。

上周,偏股型基金再次跑输大盘。上证综指上周跌幅为1.92%,深证成指一周跌去了3.34%。受此影响,偏股型基金净值普遍下跌。同花顺iFinD统计数据显示,上周统计内的246只股票型基金,复权单位净值平均下跌2.42%,其中有68只取得正收益,占比27.6%。然而取得正收益的基金也都是勉强飘红,其中涨幅最大的汇添富价值精选上周净值也仅上升了2.77%,并且还是惟一一只涨幅超1%的偏股型基金。

统计内的171只混合型基金,复权单位净值平均下跌2.32%,其中取得正收益的仅有两只,上投摩根中国优势和建信恒稳价值净值微涨0.28%和0.1%。

上周国债市场和企债市场走势均较为平稳,但债券型基金整体呈现小幅下跌。统计内的246只债券型基金,复权单位净值平均下跌0.176%,其中68只取得正收益。净值上涨1.22%的天弘丰利分级债券B也就成为了另外一只涨幅超1%的基金。此外,保本基金也再次出现了不保本的情况,净值平均下跌0.092%,仅3只收益为正。QDII基金上周也没能延续前一周的涨势,整体跌去了1.05%。最终,仅有货币基金凭借0.065%的正收益独自飘红。

华夏基金·金融速递·

周小川: 各国应强化系统性风险监测

商报讯(记者 闫瑾)近日,在国际货币基金组织和央行联合举办的“金融稳定监测与管理:来自FSAP的经验和改进FSAP的建议”高层研讨会上,央行行长周小川表示,各国应继续加强宏观审慎管理,不断探索逆周期调控方式,强化系统性风险监测、预警和危机管理能力建设。

周小川指出,国际金融危机的爆发凸显了“金融部门评估规划”(FSAP)的重要性。所谓FSAP,是对一国(地区)金融稳定自评估的有益补充,应从多方面完善评估框架,创新机制和方法,立足受评国(地区)的经济发展阶段和特点,做出更加客观、务实的评价和建议。

北京企业国有资产交易额创新高

商报讯(记者 闫瑾)近日,记者从北京产权交易所获悉,上周北京产权交易所企业国有资产交易增长强劲,成交项目13宗,成交金额20.97亿元,环比增长84.60%,创出11月来的单周成交新高。

其中,房地产业成交和挂牌金额分别为18.97亿元和12.71亿元,高居首位。同时,上周企业国有资产新增挂牌项目宗数和金额较前几周均有所回落,北京产权交易所共挂牌21宗,挂牌金额3.47亿元,化学原料及化工产品制造业、建筑业、房地产业位居挂牌金额前三位。

近六成用户最关心手机银行安全性

商报讯(实习记者 刘伟)据中国金融认证中心近日发布的《2011年中国电子银行调查报告》显示,2011年个人网上银行的用户比例为27.6%,同比增长了0.7个百分点。其中手机银行用户较去年增长了1%达到6.3%,而安全性仍是用户关注的焦点,其中有58.5%的受访用户表示安全性是其选择手机银行品牌的核心考虑因素。

据报告显示,今年用户开通手机银行主动性有了大幅度的提升,而且手机银行网上缴费功能使用比例与个人网银的差异也从去年的18.5%缩小到今年的5%。

 
华夏基金
金融速递
客服热线:400-818-6666
www.ChinaAMC.com

本报文字仅供参考据此入市风险自担

大成系“喝错酒”两日浮亏7亿

基金抱团赌概念股再度踩雷

遭遇“双汇门”、“自购门”后的大成基金,如今又因“喝酒”过量而身受重伤。近日,一则关于重庆啤酒乙肝疫苗疗效低于预期的公告,让大成系在短短两个交易日浮亏近7亿元。对此,专家表示,二度踩雷的教训不仅仅在于造成基金净值下跌,其实基金抱团重仓概念股的赌性行为更应引起反思。

疫苗概念破灭 两日浮亏近7亿

12月7日,重庆啤酒发布了关于“治疗用(合成肽)乙型肝炎疫苗”的研究进度暨复牌公告。根据公告得知,该公公司研发13年的治疗用乙肝疫苗疗效远低于市场预期。疫苗概念就此走下“神坛”。

正是这样一则具有专业性的公告让重仓该股的基金伤透了心,最受伤的无疑是大成系了,仅两个交易日就浮亏6.92亿元。根据资料显示,截至今年三季度末,一共有22只基金重仓该股,持股总数量为4937万股。大成基金共有9只基金

重仓该股,总持股数达到了4495万股,其中有5只位于前十大大流通股东。数据显示,按照重庆啤酒复牌前一日收盘价,该股复牌两日来股价下跌了15.4元。

此事一出,涉及该股票的基金公司纷纷做出了反应。12月10日,大成、国泰、富国等基金公司分别对重庆啤酒按照公允价值进行估值调整,其中,大成、富国调整后的估值价格分别为59.09元和53.18元。

基金大量赎回 亏损还将延续

重仓股连跌,净值受损是不可避免的。资料显示,重庆啤酒复牌两日,大成创新成长混合基金、大成2010生命周期混合基金、大成优选基金的单位净值分别由0.793元、0.707元、0.851元下降至0.759元、0.678元、0.812元。

这两日,重庆啤酒一开盘便遭遇跌停,基金想逃都逃不出来,但在此期间基金的赎回却是开放的。有市场人士对记

者表示,在没有进行估值调整前,大量的保险机构估计已经进行了赎回,甚至有可能达到50亿元,大成基金应对压力不得不抛售其他的重仓股。

日前有多位基金经理表示重庆啤酒还有7个跌停左右。对此,有专家表示,重庆啤酒乙肝概念破灭后,价值将严重下降,大成系的巨额持股恐难以出手,很可能陷入巨亏。加上今年大成基金屡次踩雷,基民的信心受到的影响,即使是重新调整估值,也不排除一些基民仍选择割肉,并且大量的赎回将影响其年底规模排名。据悉,2011年大成基金的资产管理规模为849.41亿元,在69家基金公司中排名第8,假若基民仍继续赎回,那么其年底规模排名很有可能下降。

豪赌风险屡现 基金业应该反思

大成基金抱团重仓重庆啤酒是不是偶然现象?现在看来并非如此。在今年一季度末,大成系8只基金重仓双汇

发展,因双汇遭遇“瘦肉精事件”,大成旗下基金一季度总体赎回比例达到了12.28%。事实上,今年抱团重仓概念股受伤的绝不止大成一家,又如,重仓双汇发展的兴全系、重仓中恒集团的华商系等等。

对于基金公司抱团重仓某只概念股的行为,一位基金从业人员分析称,一家基金公司对某只股票很有信心,让该基金公司旗下的多只基金重仓该股很正常,因为“有福同享”嘛。

对此,某专家表示,这种行为在管理和投研上有“偷懒”的嫌疑,若是概念股,还有豪赌的嫌疑。基金公司只想借题材赚钱,而没有想到一旦遇到突发事件如何控制风险,这种做法值得反思;从另一方面来说,基金公司要更加注重投研能力,选择重仓一只股票应该对其进行充分的了解,甚至亲自去考察,以防止意外风险的出现。

本报记者 肖海燕

套用“国际规则”将制约保险业发展

保险业偿付能力监管指标惹争议

商报讯(记者 崔启斌)保险公司的偿付能力已成为监管的核心,这一看似能防范行业系统性风险的监管指标却引发了保险业内专家的争议。在保监会日前举行的一次座谈会上,有保险专家直指这一指标将制约保险业的发展。

目前,新任保监会主席项俊波正在广泛调研,他计划召开八场座谈会听取各方意见。在听取中资保险公司、外资保险公司、消费者的意愿后,于上周四组织召开“专家学者座谈会”,其中,不断强化偿付能力监管政策成为有关专家的重要议题。

中央财经大学保险学院院长郝演苏认为,偏离国情,教条套用国际规则会制约行业发展,其中“国际规则”即指国际惯用的偿付能力指标。

所谓偿付能力是指保险公司偿还债务的能力,偿付能力充足率是保险公司的实际资本与最低资本的比率。2003年保监会曾颁布相关规定,初步建立偿付能力监管制度框架。但是,随着保险业的快速发展、国际环境的变化,需要制定一部新的偿付能力监管规章。尤其是在2008年金融危机爆发后,保险业监管进一步加强,借鉴欧盟经验,将保险公司的偿付能力作为监管核心,偿付能力充足率的正常值由100%提至150%,并加强了动态监管,要求保险公司对未来一段时间内的偿付能力状况做出预测和评价。偿付能力充足率低于150%的保险公司,将接受监管部门并提出应对之策,而这一指标低于100%,保险公司增设分支机构,业务范围扩展、新业务开拓、资金运用等方面将严重受限,直至公司被接管。

这就意味着,保险公司需要不断通过各种途径补充资本,以应对由于业务发展而引发的偿付能力充足率不足或下滑等难题。统计显示,今年以来就有超过50家保险公司通过股东增资高达650亿元,与去年相比增资规模翻番;保险公司今年发债补充附属资本有560亿元之多,是去年的2.5倍。如此大规模的增资,在提升保险公司偿债能力的同时,也让股东们背上了沉重的经济负担。

“目前国内的偿付能力监管是借鉴发达国家指标,而国内外的市场发达程度不同,国情不同,如此套用国际标准显然不尽合理。”一位保险公司高管如是解释,国内保险公司没有承保具有系统性风险的标的,且产品设计较为谨慎,提高注册资本或附属资本,只能导致大量资金闲置浪费。

郝演苏在会上表示,国际上并无统一的偿付能力要求,欧盟的巴塞尔协议并非强制文件,作为发展中国家,盲目使用所谓的国际规则将制约民族保险业的发展。他还解释,目前包括国寿和人保在内的众多中资公司每年都面临筹资解决偿付能力不足的问题,有谁会相信国寿和人保会因偿付能力不足而破产?

据了解,目前欧盟已启动偿付能力II指令,明年下半年有望实施,我国保险业偿付能力监管将面临新的选择。

事实上,目前保险监管机构已意识到这一问题。近期,保监会副主席陈文辉就指出,如何改进我国偿付能力监管制度,如何在国际监管规则中更多地体现我国保险业发展的特点,是监管机构所面临的一个紧迫问题,对监管机构提出了更高的要求。

巴曙松:世界经济衰退会长期化

商报讯(记者 潘敏)在昨日举行的第五届江信国际论坛暨国证券2012年大型投资策略报告会上,国务院发展研究中心金融研究所副所长巴曙松谈到,当前全球经济形势十分严峻,不确定之中可以确定的是国际金融危机引发的世界经济衰退会长期化。

巴曙松提到,目前全球最大的经济体美国弱增长的格局很明显。由于目前的流动性不是很充足,美国再次出现2008年底那么大的动荡也不太可能,但是2013年美国可能出现零增长。此外,欧洲债务危机导致金融市场动荡与实体经济恶化,2012年欧元区也可能出现零增长,这就需要关注明年欧债问题的时间窗口。

长城基金一经理逆向流动做研究员

商报讯(记者 肖海燕)从研究员升职为基金经理常见,而从基金经理转做研究员不常见。日前,长城基金发布公告称解聘该公司基金经理阮涛,值得注意的是,在阮涛的安排上写着“转任研究员”。

12月10日,长城基金发布公告称,该公司旗下的长城双动力股票基金和长城久恒平衡混合基金解聘基金经理阮涛,如此一来,这两只基金只剩今年10月才上任的王文祥一人管理。

根据资料显示,阮涛为南京航空航天大学工学学士、华中科技大学经济学硕士,曾就职于东风汽车公司、长城证券有限责任公司,2002年进入长城基金管理有限公司。据悉,长城基金乃2001年12月27日注册成立。

由此可见,阮涛进入长城基金近十

年,算是长城基金的老将。谈起一名基金经理转任研究员的原因,业内人士对记者表示很有可能是因业绩太差。根据数据显示,阮涛在管理长城双动力股票基金的任职期间收益为-24.64%,同类基金收益为-14.22%;长城久恒平衡混合基金的任职期间收益为42.55%,同类基金收益为50.68%。

对于阮涛这种回炉做研究员的现象,分析人士表示,这种现象不多,但是却很正常,基金经理要承受较大的压力,有的因为业绩太差而回去做研究员,锻炼一段时间又会重新受到重用,有的因为性格因素不愿承担过多业绩压力,认为更适合做研究员,当然从年薪上面来讲,可能就要大打折扣了。不过一个合理、正常的人才配置是需要这种“逆向”流动的。



北京稻香村

①“三禾”标识
②“北京”字样

购买北京稻香村产品请认准“三禾”标识;“北京”字样;
 生产厂家:北京稻香村食品有限责任公司食品厂。
 地址:北京市昌平区北七家镇工业科技园区
 网址: www.daoxiangcun.com 咨询电话: 84043305