

华夏基金 · 金融速递 ·

责编 刘泽先 美编 韩玮 责校 朱楠 电话:84285566-3802 news0518@163.com

## 证监会:将加快QFII审批速度

据新华社电 证监会有关部门负责人日前表示,由于近期外汇占款下降,国际收支压力有所降低,证监会将加快合格境外机构投资者(QFII)的审批速度。

该负责人说,从自2002年底颁布QFII办法以来,国外机构对QFII的申请不断,始终保持对A股市场的热情。

据悉,目前我国已经批准125家境外机构QFII资格,其中商业银行22家,证券公司12家,资产管理公司66家,保险公司5家,捐赠基金和主权基金等其他类机构20家。

从地域上看,QFII分别来自20个国家和地区,亚洲54家,欧洲41家,北美28家,澳洲2家。现有106家QFII累计获批外溢额度211.4亿美元。

数据显示,截至12月2日,QFII账户总资产规模合计2655亿元,其中银行存款、股票和债券占比分别为12.2%、71.9%和13%,QFII持股市值约占流通市值的1.07%。

## 朱仲群新任华安董事长

本报讯(记者 肖海燕)继肖海燕出任华安基金以后,华安基金董事长人选终于有了结果。华安基金日前发布公告称,朱仲群将接替代理董事长李勤出任华安基金董事长。

根据资料显示,朱仲群上任前就职上海国际集团有限公司总经理助理,新董事长人选尘埃落定,但今年华安基金其实并不太平,仅今年一年华安基金就有三位副总级人物离职。资料显示,除了董事长肖海燕离职,该公司副总经理李炳旺、分管市场的副总经理邵杰军、分管中后台的副总经理韩勇也相继离职。

“几位副总一走,华安基金人才团队面临着空缺,要在人才普遍短缺的基金行业组建自己的团队,并不是一件容易的事,因此新董事长也将面临着人事考验。”对于新董事长的上任,有分析人士表示。

方正金泉友灵活配置  
资产管理计划上市

本报讯(记者 刘泽先)方正证券日前推出首只权益类理财产品——“方正金泉友灵活配置集合资产管理计划”,这也是方正证券推出的第4只集合资产管理计划。

据悉,“方正金泉友灵活配置”是一款运用创新投资理念,紧跟时代脉搏的集合理财产品。在当前国外经济停滞、国内出口下降、投资难以持续的境况下,企业的成长活力受到较大制约,也使原有的以个股精选、主题投资等为主导的投资理念屡屡碰壁。专家表示,面对这样的市场环境,只有紧跟时代发展的脉搏、创新投资理念,才能把握新的投资机遇,而“方正金泉友灵活配置”正是这样一款运用创新投资理念,严格按照国家“十二五”规划进行行业及资产配置的集合理财产品。

## 工银保本基金将于23日结束募集

据新华社电 记者日前从工银瑞信基金公司获悉,工银保本基金将于12月23日结束募集,投资者可通过工行、光大银行等代销渠道进行认购。

对于明年的投资策略,工银保本基金拟任基金经理何秀红认为,随着铁路基建、房地产等固定资产投资快速下滑,欧债危机使得国内出口受阻,明年一季度上市公司净利润将受到挑战,扩大内需成为关键。

“债券将迎来战略配置机会,中等资质信用债仍有较好的收益机会;估值处于底部的可转债具备很好的中期投资机会。”何秀红表示。



本版文字仅供参考据此入市风险自担

控制机制缺失 基金经理赚外快惹纠纷  
汇丰晋信基金再陷“分赃门”

本报讯(记者 王丹)一波未平一波又起,继今年7、8月的“违规门”、“投毒门”之后,日前,汇丰晋信基金再曝丑闻。据称,有投资者因与该公司某经理“搭伴”炒股分赃不均而到其办公室大闹,直到警察、保安赶到“调解”才得以平息。

截至记者发稿时,汇丰晋信基金方面还未就此事做出正面回应,然而,投资市场已然掀起轩然大波,让危机重重、是非不断的公募基金业再遭考验。

12月17日晚,微博上有人爆料:“汇丰晋信基金公司出了老鼠仓,汇丰晋信基金公司里的xx经理,私自和家住上海的xx先生开老鼠仓炒股,因分赃不均而产生纠纷。12月14日星期三,该先生到汇丰基金公司里抗议,惊动了警察过来调解,大楼里所有的保安都调到了35层……”一石激起千层浪,很快,该消息在网络上广泛传播开来,转发数量达到800余条,

评论诸多,各界人士议论纷纷。

也许是因为正值周末,昨日,汇丰晋信基金方面并未就此事做出正面回应。不过,记者随后从多方了解到,上述微博中提到的上门抗议事件及大厦保安人员赶走“维和”等确有其事发生,现场描述也基本属实。

“是否涉嫌老鼠仓”是该事件关注者议论最多的焦点。对此,知情的业内人士表示,从目前的情况看,还无法定论。昨日中午,记者联系到了汇丰晋信基金市场部的相关人员,他们对“抗议门”事件虽不置可否,但却以出差为由,表示并不了解其中细节,不愿透露更多。他们对记者惟一明确的表态就是,坚决否认涉嫌老鼠仓。

在基金行业里,所谓“老鼠仓”是指基金从业人员在使用自有资金拉升某只股票之前,先用个人资金在低位买入该

股票,再用自有资金将股价拉升到高位后,其率先卖出个人仓位进而获利的行为。就此,有业内人士推测,汇丰晋信基金的这位经理与抗议的这位投资者之间应属于“搭伴”炒股,变相代客理财,基金公司的经理提供选股信息及操作指导,盈利后双方按比例分成。

不过,基金分析师罗放指出:“这种行为即使不在被严打的老鼠仓之列,亦是违规行为。目前新基金法还未颁布实施,基金从业人员依然不能炒股。”他还说,近些年来,一些基金一线人员从早期的代人理财逐渐变成自己利益理财,有的基金经理铤而走险玩起了老鼠仓,这些都已不是个例。不仅说明基金从业人员素质低下,更加凸显基金公司在治理结构、内部控制机制等方面的弊端与缺陷。尽管基金公司都会将这些现象认定为“个人行为”,但基金公司难辞其咎,至少其

负有监管不到位等方面的责任。

公募基金有规定,为避免利益输送,不允许买入基金托管人的股票。但今年7月20日,汇丰晋信中小盘股票基金在二季报中称:“本报告期内,本基金误买入基金托管人中国建设银行发行的股票。本基金管理人于购入该股票后的第一个工作日,对上述股票进行了清仓处理并由公司弥补了投资损失和利息损失。”

时隔一个月后,汇丰晋信基金又曝出了女交易员向主管进行“指甲油”投毒事件,最后以女交易员离职而告终。该事件平息很快,但在很多投资者的心目中已多少留下阴影——“交易部内部出现‘投毒’事件,仅以恶作剧解释太过简单,在一定程度上暴露了公司内部管理有问题!”有网友如此表示,“工作中都能如此作为,那在基金交易方面会不会出问题,这很令人怀疑!”

## 张曙光:货币政策微调应降存提息

本报讯(记者 闫瑾)在日前举行的“广发财富论坛”上,中国社科院经济研究所博士生导师张曙光表示,我国中长期经济发展将面临更多的问题,明年货币政策应该进行微调。张曙光建议继续下调存款准备金率,但利率不变,或者继续提高利率。

上周闭幕的2011中央经济工作会议,定调明年“稳中求进”的政策总基调,货币政策则继续保持“稳健”不变。不过,大会也提出可以适当对货币政策进行“微调”。

张曙光认为,下调存款准备金率并不是意味着也随之降息,而是应该继续加息。“负利率是相当大的扭曲,利率的长期呆滞会令百姓的资金缩水,收入增长的速度难以赶上GDP增速。目前国内银行的存贷利差为3

个百分点,通胀率则超过5%,这意味着实际利率为负2%,相当于债权人的利益转变给了债务人,所以应该尽快改变负利率的状态。”张曙光解释道。

同时,对于中国面对欧洲危机该怎么办,任何国家不可能独善其身,张曙光在会上给出了三点建议:首先危机国家的债券不能持有;其次,在全球一体化的浪潮中,中国可以参与救市,但需要通过和IMF谈判获得相应的权益;最后,投资于欧洲的实业。

不过,对于普通投资者来说,在明年依旧不确定的投资环境下,究竟该做怎样的资产配置。“投资最重要的就是保值,保值最好就是选择实物资产进行投资,不过金融投资需要谨慎,实物投资需要选择。”张曙光最后建议道。

## 信托业务信息服务系统上线

据新华社电 记者从北京金融资产交易所获悉,由其开发的我国首个信托业务信息服务系统近日已正式上线,这是迄今为止我国第一个为信托公司、投资人、融资企业及专业中介服务机构等各类信托市场参与主体提供的电子化专业信息服务平台。

据悉,该平台将为市场参与各方提供信息发布、信息查询、交流互动等服务。

统计数据显示,截至2011年9月末,我国信托资产规模已超过4万亿元,其中面向合格投资人发售的集合资金信托产品存量规模达1.1万亿元以上。但由于缺乏高效的信息共享机制,信托市场信息不对称状况严重困扰着信托机构、投资人、融资方和信托业的健康发展。

## 一周基金点评

## 上周仅3只偏股基金收益为正

本报讯(记者 宋娅)大盘上周再度大跌,除货币基金外,上周其余各类型基金全线飘绿,所有基金中,无一收益超1%,开放式偏股型基金中,仅3只取得正收益。

上周,上证综指全周下跌3.91%;深证成指下跌4.2%。受此影响,偏股型基金跌幅再度加深。同花顺iFinD数据显示,统计内的490只股票型基金,复权单位净值上周平均下跌3.32%。上周取得正收益的股基只有15只,占比3%。而这15只正收益股基中,仅有两只为开放式基金,包括以0.3%幅度领涨的中海消费主体精选和另外一只长城瑞瑞中证200分级。

统计内的171只混合型基金,复权单位净值平均下跌2.55%。取得正收益的仅有两只,占比1.17%,其中,领涨基金博时回报为偏股混合型基金,上周收益为0.1%,另一只收益为0.068%的泰达宏利风险预算为偏债混合型基金。因此,偏股型基金上周虽整体跑赢大盘,但最终收益为正的仅有3只。

上周债券市场表现平淡,债券收益率呈现盘整格局。因此债券型基金也延续了前一周的小幅下跌走势,复权单位净值平均下跌0.16%。

此外,欧美股市本周再遭重创,QDII基金最终无一取得正收益,复权单位净值平均下跌3.44%。而保本基金上周也是半数不保本,净值平均下跌0.126%。

## 基金年末逆势加仓亏损增大

## 偏股型基金又坐了一趟过山车

本报讯(记者 宋娅)股市从12月8日开始连跌6日,期间更是跌出近三年来新低,结果上周基金亏损继续加大。偏股型基金中,年内亏损低于10%的仅剩3只。而恰在此前两周,股票型和混合型基金股票仓位明显上调3%。分析师表示,基金亏损加剧跟仓位调高不无关系。

年关将至,基金的亏损再度放大。同花顺iFinD数据显示,截至12月18日,统计内的373只股票型基金和129只偏股混合型基金复权单位净值分别平均下跌22.36%和20.77%,而在经过10月末的两周反弹后,偏股型基金一度将亏损幅度由前期的19%缩减到了13%。统计发现,基金近期亏损幅度明显在加大。从11月28日开始的三周时间,股票型基金和偏股混合型基金平均亏损6.49%和5.69%,将此前补回的亏损又跌了回去。亏损幅度低于10%的开放式偏股型基金也由此前的40只变为了目前的3只。

市场走弱自然是最重要的原因。从11月28日开始,股市加速下跌,大盘跌幅达6.5%。覆巢之下,安有完卵。指望股市吃饭的偏股型基金自然难逃一劫。然而凑巧的是,在此期间,多数基金选择了加仓。海通证券基

金研究中心的仓位数据显示,11月24日-12月8日,股票型和混合型基金平均仓位上调3%,由之前两周的75.33%升至78.33%,已达2006年以来的中高水平。

“基金亏损加剧跟仓位的提升应该是有关的”,某分析师表示。德圣基金研究中心12月8日的仓位测算数据显示,当周加仓幅度最大的两只基金分别为东方精选和金鹰红利混合型基金,加仓幅度分别为7.9%和7.72%。二者在11月28日这轮加仓开始后的三周时间,净值分别下跌7%和7.54%,而同期偏股混合型基金平均跌幅5.69%,大盘跌幅为6.5%。东方精选作为今年的绩优基金,跑输业内平均水平和大盘,与其高仓位不无关系。在加仓开始之前,该基金尚处于偏股型基金收益前十名,表现稳定,而现在已经排在第17位了。

“目前基金抄底胆量不足,加仓更多的是考虑到年底的阶段业绩,以及个别建仓期将结束的次新基金可能出于仓位要求而被迫加仓,”上述分析师表示,“但不管出于何种原因,如果市场接着下跌,基金高仓位无疑会放大风险,当然,如果后市出现反弹,对于年内业绩而言,也可能起到拉升作用。”

## ① “三禾”标识



北京

稻香村

## 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.daoliangcun.com 咨询电话: 84043305