

· 金融速递 ·

2月基金份额增加697.58亿份

北京商报讯(记者 肖海燕)基金业协会昨日发布数据显示,2月,1215只基金份额由1月底的29902.11亿份增加至30599.69亿份,一共增加了697.58亿份。其中,受市场下跌影响,股票型基金的份额不仅没有增加,反而有所减少。数据显示,1月底股基的份额为13059.37亿份,2月底则变为12823.35亿份。货币型基金和债券型基金份额增加颇为明显,数据显示,2月货币型基金和债券型基金份额增加了601.93亿份和401.14亿份。据了解,截至2月底,1215只基金的净值为36021.32亿元,相比1月增加了1093.91亿元。

三大险企前两月保费仅平安增长

北京商报讯(记者 刘伟)昨日晚间,太保发布了前两月保费数据,目前已知中国平安、新华保险和中国太保3家上市险企披露保费收入,其中仅有平安的保费收入取得了14.4%的同比增幅,新华保险与太保均出现不同程度的下降。

太保发布的数据显示,公司子公司中国太平洋人寿保险股份有限公司、中国太平洋财产保险股份有限公司2013年1-2月的保费收入分别为199亿元、130亿元,合计为329亿元,较去年同期的330亿元略微下降。同日,新华保险公布的数据显示,前两月保费同比则下降了11.6%,为212.25亿元。

在公布数据的三大险企中,仅平安实现保费收入正增长。公告显示,今年前两月,中国平安控股子公司中国平安人寿保险、中国平安财产保险、平安健康保险及平安养老保险,取得保费收入分别为414.1亿元、176.7亿元、4775万元及10.07亿元,总保费为601.3亿元,较去年同期的525.6亿元,同比增长14.4%。

境外直投中国金融业破800亿美元

北京商报讯(记者 孟凡霞)国家外汇管理局昨日披露的数据表明,截至去年底境外投资者对我国境内金融机构直接投资存量达811.52亿美元,较2011年末增加了127.21亿美元,增幅达18.5%。我国境内金融机构对境外直接投资存量777.91亿美元。

金融机构直接投资是指境外投资者对我国境内金融机构或我国境内金融机构对境外企业进行股权投资,且这种股权投资使直接投资者在直接投资企业中拥有10%或以上的表决权。

去年全年,境外投资者对我国境内金融机构直接投资流入51.36亿美元,流出0.62亿美元,净流入50.74亿美元;我国境内金融机构对境外直接投资流出79.69亿美元,流入8.20亿美元,净流出71.49亿美元。

财通多策略稳健增长债基分红

北京商报讯(记者 肖海燕)财通基金昨日发布分红公告,旗下财通多策略稳健增长债基每10份基金份额派发现金红利0.08元,权益登记日为3月15日,红利发放日为3月19日。

据了解,该基金设有强制分红条款,当每季度末每份基金份额可供分配利润超过0.01元时至少分红一次。业内人士指出,作为基金公司的新秀代表,财通基金在公募领域至今保持着全线正回报的业绩纪录,在回报投资者方面更是持续领跑,除了此次分红之外,旗下首只产品财通价值动量基金成立一年多来累积分红四次。

富国宏观策略基金发行

北京商报讯(记者 宋娅)由富国基金首席经济学家袁宜担任基金经理的富国宏观策略基金昨起发行。

作为混合型基金中的一只新品种,富国宏观策略基金突破了大类资产配置的藩篱,可以在股票、债券、货币三大市场之间灵活配置,以捕捉不同市场阶段下不同类别的投资机会。该基金的股票仓位最低可以降到0,最高则可升至95%,使得该基金在牛市中显示出股性,熊市中表现出债性;而适时采用股指期货,则有助于降低仓位波动的冲击成本。

德邦德信指数分级债基获批

北京商报讯(记者 宋娅)记者获悉,德邦德信中高收益债指数分级基金已于日前获批,并将于近期面市发售。

该基金是目前国内首只跟踪债券指数的被动型分级基金,Wind数据显示,2009年2月28日至2013年2月28日四年间,基金跟踪的标的指数中证1-7年中高收益债指数上涨28.94%,跑赢同期中证全债指数14.69个百分点,平均年化涨幅高达7.24%。

2月九成投连险账户获得正收益

北京商报讯(记者 刘伟)继投连险1月迎来开门红之后,华宝证券最新发布的投连险研究报告显示,上个月尽管A股市场小幅回调,但得益于信用债市场的火爆表现,投连险账户回报率表现依然较好,单月平均收益率为0.99%,值得一提的是,有超九成账户取得了正收益。

从具体账户层面看,2月,排名体系内的190个账户中,有173个账户取得正收益,占比达91.05%,2月收益率排在榜首的是生命精选股票(6.08%),其次是平安进取(3.99%)和生命进取I(3.7%)。按照华宝证券进行的账户分类,所有分类账户均取得正收益,其中指数量和货币型投连险账户平均收益率也均跑赢可比公募基金指数。

景顺长城品质投资周五止募

北京商报讯(记者 肖海燕)记者获悉,余广管理的景顺长城品质投资基金募集期仅为19天,本周五(3月15日)结束募集,进入建仓期。对于新基金在市场波动中的建仓策略,去年股基冠军余广表示将坚持一贯精选个股的策略,采取稳健的方式建仓,长期布局。

余广直言一个公司品质的好坏,不能仅仅从其盈利增速等指标来片面评判,而是要结合定性和定量多项指标。定性指标包括公司治理、管理层经营水平、商业模式等软指标,定量指标包括盈利能力、资产回报率、估值等硬指标。企业的品质是其取得可持续扩张优势的保证。

责编 况玉清 美编 韩玮 责校 朱楠 电话:84285566-3205 news0518@163.com

北京农商行股东降价转让股权**曾多次挂牌无人问津 如今转让价格较首次打了五折**

北京商报讯(记者 闫瑾)在多次挂牌转让股权无人问津之后,北京农商银行的股东们无奈选择了将转让单价砍掉一半,继续挂牌寻找新买家。北京商报记者发现,北京市金融资产交易所又出现了两笔北京农商行股权转让的公告,只不过这一次,其每股挂牌价已经由最初的5.2元下调至2.8元。

这两单北京农商行股权转让的挂牌日期为3月6日-4月2日,转让方都未公开名称,只冠名为“某公司”,转让数量分别为8.5万股及12万股,转让总价分别为23.8万元及33.6万元。北京商报记者据此算来,这两笔北京农商行的股权转让价格均为2.8元/股。

从去年5月开始,北京农商行股权就遭遇了大大小小股东的四次转让,所以对市场人士而言已经见怪不怪。不过这次引起市场关注的是,其转让的价格较此前出现了近五成的折扣。

据悉,去年5月28日,北京市金融资产交易所同样也有一笔挂牌转让北京农商行8.5万股股权的交易意向,转让价格定在5.2元/股,挂牌日期截止到12月31日。不过该笔交易意向挂牌5个月后都没有成



交;同年7月26日,580余万股北京农商行股权转让再度挂出,价格变为3.8元/股。

此前,北京华融综合投资公司曾拟以每股3.1元的价格,挂牌转让所持北京农商行5亿股股份,转让总价合155155.58万元,很多市场人士认为价格太过便宜,建议价格在每股3.1-3.8元之间。而更早的2010年,华融就曾经转让过

北京农商行的股权,当时的价格为3元/股。

不到一年时间,北京农商行的股价大幅缩水,即使与之前最低的挂牌价3元/股相比,也要低了0.2元,首次下滑至3元/股以下。由于沉重的历史包袱,北京农商行的发展道路并不顺畅。

北京农商银行前身为北京农村信用

合作社,2005年2月,经国务院批准,组建成全国首家省级股份制农村商业银行。2011年5月,北京农村商业银行正式更名为现在的北京农商银行,让不少股东一度认为该行的上市进程又快了一步。不过随后由于A股城商行、农商行上市之路渐行渐远,包括北京农商行在内的城商行股权被多方挂牌出售。

据银监会的统计数据显示,截至去年末,农村商业银行的不良贷款率为1.76%,远远高于其他类型的商业银行。由于2012年的年报尚未披露,根据北京农商行2011年的年报显示,该行不良贷款率虽然比年初下降了1.29个百分点,但仍高达3.49%,也远高于平均水平,资产质量亟待提高。

北京大学证券研究所所长吕随营认为,该行股权不断遭遇转让并且贱卖的原因可能有两方面,首先是上市申请没有明显进展,股东本希望通过上市获得高收益但却遥遥无期,失去耐心;另一方面就是此次转让的股权并不多,应该是小股东自身资金链出现紧张的状况,所以着急出手。

北京商报记者 暴帆/摄

**M 市场关注
Market focus****固定收益类表现可圈可点 权益类业绩惨不忍睹
工银瑞信基金被指“跛足巨人”**

北京商报讯(记者 肖海燕)凭借多只“巨无霸”短期理财基金接连发行,工银瑞信去年挤进规模榜前十。不过就在工银瑞信将其拳头产品做得有声有色时,该公司旗下偏股型基金却被严重边缘化,业绩惨不忍睹。其偏股型基金平均收益不仅在前十大基金公司中垫底,而且在所有基金公司的同类产品中也排名倒数第五。

去年通过固定收益类产品大尝甜头的工银瑞信今年一口气上报了12只产品,其中有10只为固定收益类产品,不过北京商报记者发现,一味注重借固定收益类产品扩张的工银瑞信似乎忽略了旗下股基的管理。晨星数据统计显示,今年以来,截至3月8日,工银瑞信基金旗下包括工银红利股基基金在内的15只股基和混基的平均回报率为2.41%,此数据不仅垫底于前十大基金公司,同时在可统计的70家基金公司中也是排名倒数第五。

在可统计的70家基金公司当中,

仅有纽梅隆基金、安信基金、浙商基金和国金通用基金四家基金公司的业绩不如工银瑞信,这四家基金公司旗下股基和混基今年以来的回报率分别是2.3%、2.22%、1.97%、0.14%。而北京商报记者统计数据显示,前三大基金公司华夏基金、易方达基金、嘉实基金旗下股基和混基今年以来的平均回报率分别是5.77%、6.79%、5.44%。

晨星公布的数据还显示,工银瑞信十余只权益类产品中,去年业绩多数都排在市场70%的同类产品之后。其中,业绩最好的也只处于市场中游水平。

不过在工银瑞信赖以扩张的固定收益类产品上,其业绩做得还可圈可点。资料显示,截至3月8日,工银瑞信短期理财基金今年以来的平均回报率为0.79%,在前十大基金公司中排名第4。同时该公司激进型债基和普通债基的业绩也是处于中上游,晨星数据显示,截至3月8日,工银瑞信上述两类

今年以来工银瑞信旗下部分权益类产品表现

代码	名称	基金类型	净值	今年以来回报率
481006	工银红利股票	股票型	0.868元	-2.86%
510060	工银上证央企ETF	股票型	1.1443元	-2.12%
483003	工银精选平衡混合	激进配置型	0.5222元	-1.53%
481001	工银核心价值股票	股票型	0.2878元	0.56%
481012	工银深证红利ETF联接	股票型	0.7415元	0.94%

型基金今年以来的回报率分别是3.99%和1.94%,分别位列前十大基金公司的第五名和第三名。

从上述数据不难看出,工银瑞信权益类产品的收益不仅无法与其他大型基金公司相提并论,即便是在全市场中也是排名倒数第五,这样的成绩显然与工银瑞信的行业地位严重不符。

有分析认为,工银瑞信权益类产品与固定收益类产品之所以出现明显的两极分化,或许与该公司的战略布

置不无关系。

去年下半年以来,工银瑞信借着固定收益类产品尤其是短期理财基金的持续发力,挤进了基金管理规模榜前十名,固定收益类产品不仅是该公司扩张的拳头产品,更占据其资产规模的绝大部分比重。好买基金研究中心数据显示,工银瑞信基金目前的资产规模为1243.49亿元,其中偏股型基金的资产规模约为300亿元,占比约仅为24%。

韩玮/制表

焦煤期货最快本月大商所挂牌**预计最低门槛6000元左右**

北京商报讯(记者 孟凡霞)年内首个新上市的商品期货品种已锁定焦煤期货。证监会昨日宣布,已同意大连商品交易所(以下简称“大商所”)上市焦煤期货,具体挂牌时间由大商所根据市场状况及各项准备工作的进展情况确定。

据了解,煤炭按照用途大体可分为动力煤和炼焦煤,动力煤主要用于发电和取暖,炼焦煤主要用于生产焦炭等煤化工领域。在炼焦煤各品种中,焦煤对焦炭生产具有不可替代性,价格具有代表性,是炼焦煤价格的风向标,国际国内炼焦煤交易最关注的是焦煤价格。同时,焦煤市场化程度高,不存在价格管制,生产、贸易和消费企业较多,竞争较为充分,现货交易流畅,可供交割量较为充足,国家标准明确,检测较为方便。因此,选择焦煤作为期货交易标的较为合理。

根据大商所此前公布的焦煤合约设计方案征求意见稿,焦煤合约交易单位为每手60吨,最小变动价位是每吨1元,合约涨跌停板幅度为上一交易日结算价的4%,最低交易保证金为合约价值的5%,合约交易月份为1月到12月,最后交易日和交割日分别为合约月份第10个交易日和最后交易日后第3个交易日,交割方式为实物交割。

期货业内人士透露,焦煤期货上市准备工作已基本完成,最快本月就能挂牌上市。按照60吨/手、10%的保证金比例计算,每手焦煤期货保证金约在6000元左右。

东方汇金期货公司总经理助理屈晓宁表示,焦煤价格每年波动幅度较大,价格的频繁波动使现货企业经营面临较大不确定性,钢铁企业、焦化企业、贸易商和焦煤生产企业迫切需要通过衍生品市场进行价格风险管理。焦煤合约的推出,将进一步完善煤炭、焦化与冶金钢铁行业的品种体系,与焦炭、钢材品种一起,形成一个相对闭合的品种套保链条。

证监会表示,将指导和督促大商所和期货公司认真做好焦煤期货上市前的各项准备工作,确保焦煤期货交易的平稳上市和安全运行。

东吴基金迎来新“王炯”

北京商报讯(记者 宋娅)王炯重回东吴基金?昨日,东吴基金发布的一则高级管理人员变更公告让市场猜测声不断。不过,这一新任命的副总经理与此前的明星基金经理、东吴基金原投资总监只是重名而已。

昨日,东吴基金发布公告称,王炯自3月11日起担任东吴基金管理公司副总经理。不过,此人并非去年8月离职的公司原投资总监王炯(女),东吴基金方面表示,新任公司副总经理王炯来自大股东东吴证券,1993年5月至2012年9月任职于东吴证券,历任公司办公室副主任、总裁办公室主任、机构客户部总经理、总裁助理等职务。而此前的王炯(女)历任大鹏证券研究所和投资部研究员、首席分析师助理、东吴基金投资总监,曾任东吴动力、东吴进取策略基金经理。

光大银行H股IPO董事会通过

北京商报讯(记者 闫瑾)昨日晚间,光大银行发布公告,该行董事会审议并通过该行发行H股股票并上市的议案。按照计划,光大银行H股计划发行的初始发行规模为不超过105亿股,并授予簿记管理人不超过15亿股的超额配售权,即合计发行规模为不超过120亿股。

但是光大银行赴港上市的路还有很长。据了解,该行还需要通过股东大会、证监会、银监会等一系列审批流程,对于最后的发行时间,光大银行公告表示,将在股东大会决议有效期内选择适当的时机和发行窗口完成本次发行并上市。具体发行时间将根据国际资本市场状况和境内外监管部门审批进展情况由股东大会授权董事会或董事会授权人士决定。

光大银行自2010年在A股完成上市后,H股的上市工作一直在进行。但受国际金融危机冲击,该行不得不在去年9月选择暂停H股上市工作。

永安财险被罚10万元

北京商报讯(记者 崔启斌)“3·15”来临之际,保险监管机构要求各保险公司强化服务,同时也加大了市场秩序查处力度,昨日,北京保监局就对4家京籍保险公司及中介公司开出5张罚单,其中,永安财险被罚10万元。

永安财险是唯一一家被罚的保险公司,其主要负责人蒲天红也被处以2万元罚款。北京保监局披露的处罚决定书显示,该公司未经许可擅自变更营业场所,而总经理蒲天红指派有关人员组织实施了营业场所搬迁工作,依据《保险法》相关规定做出上述处罚。

同时,北京保监局还对北京通盈保险代理有限公司、北京金隅民生保险代理有限公司、北京阳光金元汇保险代理有限公司各开一张罚单,罚款分别为3万元、2万元、5万元。针对通盈代理公司,处罚原因是无证上岗,北京保监局表示,截至去年11月22日,该公司在职的从业人员共计15人,其中12人未取得《保险代理从业人员资格证书》,去年1-7月,上述12人共销售保单2258件,涉及保费金额合计693.74万元。而金隅民生保险代理公司是因为未按规定缴纳监管费,未按规定报告注册资本及主要股东变更事项等被处罚,阳光金元汇保险代理公司则是因为聘任不具有任职资格人员、未按规定缴纳监管费,未保持职业责任保险连续性等被处罚。