



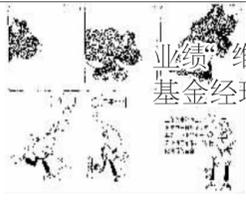
弱势避险为上
货币基金火热重现

B2



美国基金业
如何抵抗金融风暴

B4



业绩“维稳”
基金经理亦须“维稳”

B5

国投瑞银 UBS SDIC 给你的钱安个新家

安全第一 高流动性 多点收益 日日复利 免收费用

国投瑞银货币市场基金
基金代码: 121011(A类); 128011(B类)
1月6日至1月15日公开发售
代销机构: 工行、建行、中行、农行、招行等各大银行及券商

基金管理人: 国投瑞银基金管理有限公司 咨询热线: 400-000-0080 公司网址: www.ubsidc.com

华夏基金收编中信旗下基金

证监会新年一号文件批准基金业首例公司合并案

证券时报记者 朱景峰

华夏基金收编中信全部四只基金,华夏将吸收合并中信基金,而中信基金将注销。证监会2009年的一号文件正式宣告我国基金业首例公司合并案诞生。

华夏接管中信全部基金

我国基金业首次出现管理人变更。中信基金今日发布公告称,证监会今年的一号文件(证监许可[2009]1号)正式核准旗下中信经典配置、中信红利精选、中信稳定双利和中信现金优势等四只基金基金份额持有人大会决议,批准这四只基金的基金管理人由中信基金管理有限责任公司更换为华夏基金管理有限公司。

这就意味着,备受业界关注的华夏基金吸收合并中信基金一案取得重大而实质进展。

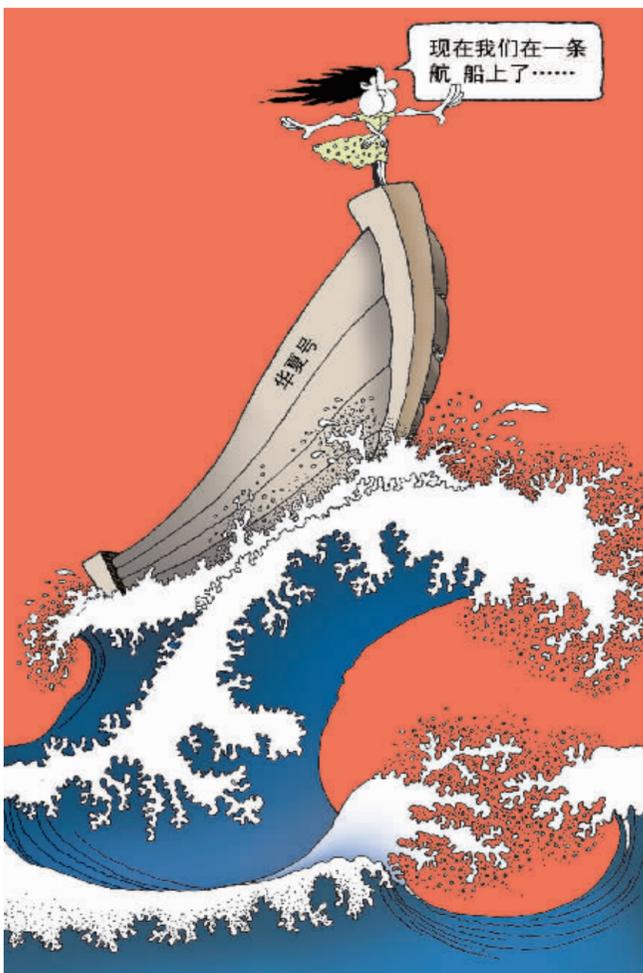
根据中国证监会的上述批复,中信基金公司将会同华夏基金及基金托管人在持有人大会决议生效之日起90个工作日内完成旗下四只基金的投资管理、信息披露、会计核算、基金份额登记、销售和客户服务等业务的交接工作。

中信基金表示,中信基金与华夏基金管理有限公司在办理业务交接过程中,将会同基金托管人建立相应的风险防范机制和应急计划,切实采取有效措施,防范和化解更换基金管理人的相关风险,保护基金份额持有人的合法权益。

华夏将吸收合并中信

中信证券无疑是本次基金业首例公司合并案的主导者。2007年7月4日,中信证券收购国家开发投资公司、上海久事公司、中海信托投资有限责任公司持有的中信基金公司31%、10%和10%的股权事宜获证监会批准,中信基金成为中信证券的全资公司。而当时中信证券已经成为华夏基金的第一大股东,持股比例达到60.275%,中信证券同时控股两家基金公司,同“一参一控”的有关法规相违背。

为了解决同时控制两家基金公司的



问题,中信证券的目标已经非常明确,那就是先收购华夏基金其余全部股权,实现100%控股,然后将中信和华夏两家公司合并。

2007年9月12日,中国证监会同意中信证券受让中国科技证券所持的华夏基金3.55%股权,受让西南证券所持华夏基金35.725%股权,上述股权转让

完成后,中信证券持有华夏基金100%的股权,实现全资控股。证监会在核准批复中要求华夏基金及相关各方及时办理股权转让事宜,尽快做好吸收合并中信基金管理公司的相关工作,保证华夏基金的稳定运营,维护基金份额持有人的合法权益。

2008年8月9日,华夏基金宣布,

经公司董事会审议通过,并经股东会批准,拟将华夏基金与中信基金合并,合并方式拟采用由华夏基金吸收合并中信基金的方式进行。根据有关法律、法规的相关规定,中信基金的债权债务将由合并后的华夏基金管理有限公司承继。

2008年9月13日,华夏基金公告称,中信证券董事长王东明担任华夏基金董事长已获得中国证监会核准。

而要顺利实现吸收合并,最关键的一步是将中信基金旗下四只基金的管理人变更为华夏基金,而根据有关法规,基金变更管理人要经持有人大会通过。2008年8月12日,中信基金宣布于10月份召开旗下四只基金的持有人大会,审议将管理人由中信基金变更为华夏基金。管理人变更议案最终获得持有人大会通过。

中信基金在议案中明确表示,根据监管部门的有关要求和股东单位的相关安排,华夏基金将吸收合并中信基金,合并完成后,中信基金将注销。届时,中信基金品牌将不复存在,国内基金公司家数将减少到60家。

华夏基金市场份额突破10%

据了解,华夏基金成立于1998年,是目前我国基金数量最多、管理规模最大、综合实力最强的基金公司。根据中国银河证券基金研究中心日前发布的《中国证券投资基金业2008年行业统计报告》,截至2008年底,华夏基金共管理着19只公募证券投资基金,公募资产净值总额达到1888.62亿元,市场份额高达9.74%,位居全部61家基金公司第一名。如果加上非公募资产,合计管理资产规模超过2000亿元,是行业中唯一一家资产管理规模超过2000亿元的基金管理公司。

数据显示,中信基金去年底共管理四只基金,净值规模为91.61亿元,在全部基金公司中排在第43位。这样,华夏收编中信4只基金后,管理基金数将达到23只,公募基金资产净值总额达到1980.23亿元,市场份额突破10%达到惊人的10.21%,进一步巩固其国内基金公司龙头老大的地位。

近7成基金公司 2008年份额逆市增长

证券时报记者 杨磊

尽管2008年股市出现大幅下跌,基金管理公司的管理份额却表现得异常稳定,年底低风险基金大发展之后,全年基金总份额增长超过3400亿份,逆市增长15%,其中,接近7成基金公司2008年实现了份额增长,有12家基金公司份额增长超过100亿份。

银行系PK老十家

本报统计显示,2008年管理份额增长最多的基金公司主要集中在两大阵营,一个是银行系基金公司,一个是“老十家”基金公司,前十名中有9家基金公司属于这两大阵营。

工银瑞信基金公司以372.98亿份的增长超过所有老基金公司成为2008年份额增长的冠军。该公司2008年不仅新发了3只基金,而且在第四季度旗下货币基金管理规模激增290亿份。建信基金公司份额增长名列第四名,新增242.89亿份,比2007年年底的249.15亿份增长接近1倍,老货币基金和新发的债券基金是主要增长来源。交银施罗德基金公司的管理份额增加了184.04亿份,名列基金公司份额增长额的第七名。

业内人士分析,首批三家银行系基金公司全部名列份额增长的前列并不是偶然,体现出银行系基金公司在低风险基金投资和销售上的双重优势,工银瑞信的货币和债券基金合计份额超过400亿份,交银施罗德和建信基金也都超过200亿份,低风险基金规模总量已经超过了不少老基金公司。

基金“巨头”也毫不示弱,特别是华夏和嘉实两家基金公司,2008年

度管理份额分别增长了366.52亿份和352.15亿份,最新公募基金管理份额都已经超过了1800亿份,并且都拥有一只超300亿份的巨型货币基金。

此外,易方达和华夏两家基金公司的管理份额增长超过200亿份;鹏华、大成、博时、富国和海富通等5家基金公司份额增长超过100亿份。至此,“老十家”基金公司中有7家基金公司新增份额超过100亿份,名列行业前茅。

份额增长两大源泉

据悉,2008年共有39家基金公司实现份额增长,19家基金公司出现份额下降,其中份额下降最多的某基金公司下降了107.87亿份,份额减少比例最少的两家基金公司分别缩水26.66%和24.6%。

2008年基金公司份额主要取决于两个方面,一个是新发基金数量和规模,另一个是低风险货币和债券基金的增长。

本报统计显示,2008年新发基金总规模超过1800亿元,即使基金打开申购后出现部分赎回,全年对基金公司份额增加的贡献也超过1500亿份。货币和债券基金去年四季度激增了3000亿份,弥补了去年全年偏股基金千亿元净赎回之后还有富余。

业内人士分析,那些2008年份额下降较多的基金公司都是新发基金数量少,甚至是没有一只新基金发行,并且低风险基金规模偏小,没有在去年四季度发展的黄金时期实现规模跨越。

上证50ETF新年 第一周被赎回5.59亿

见习记者 余子君

本报讯 2009年第一周,华夏上证50ETF出现了5.59亿的巨额赎回,这不仅创下了华夏上证50ETF两年来的单周净赎回新高,也是华夏上证50ETF连续第五周净赎回。

与华夏上证50ETF同样保持着连续五周净赎回状态的是友邦华泰红利ETF。上周友邦华泰红利ETF申购份额为1.335亿份,赎回份额为2.325亿份,净赎回0.99亿。上交所上市的3只ETF中,仅有华安上证180ETF连续两

周呈现净申购的状态。上周华安上证50ETF申购份额为0.036亿份,赎回份额为0.03亿份,净申购0.006亿份。

基金业内人士分析认为,华夏上证50ETF作为机构投资者风向标,连续出现净赎回,一方面,从一定层面上显示了机构投资者对后市看法比较谨慎,部分投资者可能会有“落袋为安”的心态,选择逢高减持或者离场,兑现收益;另一方面,由于华夏上证50ETF可以在二级市场上买卖,因此,华夏上证50ETF的折溢价也是影响其申购赎回的一个重要指标之一。

专户理财门槛或下调 基金公司厉兵秣马

证券时报记者 程满清

日前,一则关于基金公司特定客户资产管理业务(专户理财)门槛有望在上半年下调的消息,引发了基金业内的高

度关注。听到消息后,我们第一时间打电话到有关部门,得到的答复是目前确实正在考虑下调门槛,针对多个客户的“一对多”业务也将开展,不过时间表并没有明确。“深圳某大型基金公司机构理财部负责人向记者表示,公司已经着手进行相关提前准备工作。

基金公司闻风而动

根据2007年11月30日颁布的《基金管理公司特定客户资产管理业务试点办法》,专户理财业务自去年年初试点阶段开展以来,先允许基金管理公司开展5000万元以上一对一的单一客户理财业务。据悉,由于5000万元的门槛非常高,有限的客户主要是上市公司、高端个人客户等,民间资金非常少,各基金公司专户理财的市场拓展体系因此基本上都相对独立。

如果能把门槛降下来,一对多集合理财业务放开,那么基金专户的市场拓展对象范围将更加宽广。”上海某家拿到多单专户合同的基金公司市场部负责人

表示,这将对基金公司的整个市场战略产生较大影响。目前,公司正在酝酿对市场体系相应作出调整,将专户的市场拓展体系纳入到整个公司的市场体系中。”该负责人透露。

记者了解到,不少公司已经闻风而动,准备争夺由此所产生的新客户。上海另一家公司有关人士表示,公司主导开发的账户管理系统也已经上线,可以同时服务于公司的“一对一”和“一对多”专户理财。另外,该公司还准备借助QDII额度实现专户投资海外市场,开发出限售股相关的创新业务、套利产品等。

专户市场增量可期

安信证券首席基金分析师付强称,去年上半年专户理财业务规模总量为40亿,估计到年底能达到100亿。这大大低于此前市场预期可引入数百乃至千亿元的规模,一些基金公司迄今都没有签下单一客户,甚至出现了某些基金公司专户投资经理回流公募的现象。

有基金研究员认为,这其中专户

理财开闸时恰逢市场牛熊转换的原因,也有门槛过高的原因。在近一年的实际操作中,由于前期易方达、交银施罗德等基金公司的专户账户大都取得了正收益,其中交银施罗德的2单专户取得了年化约15%的收益,令专户理财相较于公募基金更为灵活的特点得到市场多方的认可。在此基础上,如果进一步下调门槛,将为专户市场带来可观的增量。”

实际上,基金公司早在2007年下半年,就开始以“投资顾问”身份管理由信托公司或银行发行的产品,试水“一对多”业务。截至目前,已有华夏、大成、诺安、汇添富等10余家基金公司,参与到约40只信托产品或银行理财产品的工作中,且净值表现大都十分抗跌。记者在相关信托公司发布的公告中看到,由华夏基金管理公司的“中融·华夏股票精选”二号、三号、四号,虽然成立于2007年末股市高位之时,但截至今年年底的最新净值均在0.96元以上,同期成立的外贸信托·大成基金奥运主题”也都保持在面值附近。



XQ全球赢家·VSAT资讯通

即时行情,中港台股,美日港股,全球所有金融商品行情,大行研究数据,深度公司资料,全球细分行业比较,中国驰名商标!

全球视野的证券资讯软件
www.vsatsh.cn 下载专区

适用: 021-51098857 51873616 13801605872

本周在销新基金一览表

基金简称	基金类型	托管银行	咨询电话	发行期限
国投货币	货币型	工商银行	400-880-6868	2009年1月6日到1月15日
华宝瑞债	债券型	工商银行	021-38505888	2009年1月5日到2月13日
上投中小盘	股票型	建设银行	400-889-4888	2008年12月22日到2009年1月16日
华商收益	债券型	建设银行	400-700-8880	2008年12月24日到2009年1月21日
汇添富价值	股票型	工商银行	400-888-9918	2008年12月19日到2009年1月19日
长城双动力	股票型	建设银行	400-8868-6666	2008年12月10日到2009年1月12日
交银保本	保本型	工商银行	400-700-5000	2008年12月3日到2009年1月15日