

投资基金公司股权行为有望再受限制

管理层考虑规定每家国内公司只能入股一家基金公司

□本报记者 贾宝丽

记者近日从有关方面获悉,证监会正在考虑进一步限制国内公司投资基金公司,规定每家国内公司只能投资一家基金公司。这是自“1+1”方案也即“一参一控”的政策出台后,证监会第二次考虑对国内公司入股基金公司一事进行限制。

据了解,管理层新思路会从新成立的基金公司开始。也就是说,以后成立的基金管理公司,无论是参股还是控股,一家国内

公司将只能入股一家基金公司,而现有的基本维持不变。根据目前的法规,境内公司可以在控股一家基金公司的同时,在另一家基金公司以少数股东的方式持股,也即“一参一控”的模式。

记者粗略统计了一下,目前,有包括广发、长江、申万、苏州高新、山东国际信托等十多家公司都同时拥有两家基金公司的股权。其中,券商多以“一参一控”为主,有的公司则两个都是参股。

基金管理公司股权问题之所以受到有关各方的如此重视,与

基金公司股权近几年来频频转让不无关系。2003年证监会“1+1”政策出台后,就曾引起一阵基金公司股权转让风,此后便一直未有停歇过。据记者了解,基金公司股权转让最热门的行业,基金公司的股权转让往往会引起公司人事方面的一系列变化,这对基金的日常投资运作造成的负

面影响是显而易见的,自然会直接影响到持有人的利益。

业内人士认为,管理层此次考虑进一步限制国内公司在基金公司的股权,其主要的无非是鼓励基金公司股东集中精力管理好一家基金公司;同时,这种调整还将避免同一股东持股的两家基金公司出现同业竞争、利益相冲突的情况,并将有利于外资公司在相对公平的环境下与国内券商竞争。

此外,要求一家公司只能入股一个基金公司,也有利于引入

更多不同类型的进入者,催生更多的基金公司,进而推动基金管理行业的健康发展。目前中国基金总资产仅5000亿人民币,同时存款总额和个人储蓄额却高达32万亿和15万亿人民币,这显示出中国基金产业仍有巨大的发展空间。

不过也有人担忧,该政策能否真正改变基金公司股权转让频繁的现象,如果有公司退出一个基金公司,再去设立新的基金公司,对于这种现象是不是应该有一定的限制。

基金动态

嘉实主题精选基金 19日起发售

□本报记者 王文清

国内最大合资基金管理公司之一的嘉实基金今日宣布嘉实主题精选基金日前获得证监会核准,将于6月19日起通过中国银行、各大券商等渠道发行。

嘉实主题精选基金将采用国际新兴的主题投资策略,力争把握证券市场发展的结构性机会,创造超额收益,这是业内首只全面、系统采用主题投资策略的混合型开放式基金。该

基金经理王贵文,投资经验丰富,近几年采用主题投资方法取得了骄人业绩。另外,该基金率先明确规定了在基金成立后第30个工作日开放赎回,还将实行定期点分红,符合条件,每季度至少分红一次。

嘉实基金总裁赵学军表示,2005年3月德意志资产管理公司入股嘉实后,这是嘉实推出的第一只偏股型基金,也是嘉实第十只开放式基金,使嘉实成为目前拥有开放式基金数量最多的基金公司。

华宝兴业收益增长募集 23.4 亿

□本报记者 施俊

华宝兴业基金管理公司发布公告,该公司旗下第七只基金——华宝兴业收益增长混合型证券投资基金于6月15日正式生效。

根据公告,华宝兴业收益增长基金募集期间含本息共募集23.4亿份基金份额,有效认购户数为44653户。

为了更好地维护持有人利益,华宝兴业非常重视改善和优化持有人结构。目前该公司旗下各只基金的规模都处于比较合理的区间,收益增长基金此次发行最终取得的持有人结构和规模也与产品设计的初衷吻合,为该基金未来的投资运作和流动性管理奠定了良好的基础。

易方达旗下两基金大比例分红

□本报记者 唐雪来

易方达基金公司日前公告对旗下2只基金实施大比例分红,易方达平稳增长基金每10份基金份额派发红利0.50元,易方达50指数基金每10份基金份额派发红利0.60元。易方达平稳增长基金的分红权益登记日、除息日为6月20日,红利发放日为6月21日。50指数基金的权益登记日、除息日为6月21日,红利发放日为6月22日。

近期很可能还将继续大比例分红,估计每10份基金份额累计分红可能达1.7元。易方达50指数基金虽然属于被动型基金,但该基金在严格遵守基金合同的前提下,凭借易方达的研究优势进行组合的优化和增强,每年净值表现均超越所跟踪的上证50指数,获得了较大的超额收益,至5月底,今年的超额收益率已近5%。

截至6月13日,易方达平稳增长基金和易方达50指数基金的累计净值分别为1.85元和1.18元。

易方达有了全国统一客服电话

□本报记者 唐雪来 黄金滔

的启用,为投资者与易方达的沟通搭建了又一便捷通道。据悉,在启用全国统一客服电话的同时,易方达公司还在着手增加数字中继线路,以确保40088-18088客户通过电话、手机及小灵通拨打此号码均只需支付本地通话费。原客户服务电话020-83918088仍可继续使用。此次易方达全国统一客户服务号码

的启用,为投资者与易方达的沟通搭建了又一便捷通道。据悉,在启用全国统一客服电话的同时,易方达公司还在着手增加数字中继线路,以确保40088-18088客户通过电话、手机及小灵通拨打此号码均只需支付本地通话费。原客户服务电话020-83918088仍可继续使用。此次易方达全国统一客户服务号码

封闭式基金日志

基金市场价升量减

□晨星(中国) 王君言

6月15日,封闭式基金市场成交额大幅萎缩,晨星封闭式基金指数报收1201点,较前多收3点,晨星小规模封闭式基金指数报收0.54%,而大规模则勉强攀爬0.20%。

由于基金行业要停牌到持有人大会召开后(7月14日),所以15日只有53只基金参与交易。当日,35只基金飘红,14只基金泛绿,4只基金平盘收

市。共有9只基金涨幅超过1%,而基金科讯以1.73%的涨幅摘得头牌桂冠。在14只阴跌的基金中,兴科当日下跌最多,为0.82%。

当日,交易额锐减,整个封闭式基金市场总共成交2.97亿元。成交额最多的为基金科讯,日成交1922.29万元,基金安久仅成交68.46万元。

发展速度过快,导致基金业凸显人才“危机”

基金经理跳槽风日盛

□本报记者 贾宝丽

在今年基金发行市场一片火爆的背后,基金业人才紧缺问题再次凸现出来。根据Wind资讯提供的数据显示,自今年1月份以来的五个多月时间内,共计有72只基金相继发布基金经理变更或调整公告,这一数据较去年同期增加了逾30%。基金经理频繁变更已经成为令不少基金公司高管十分头疼的问题。

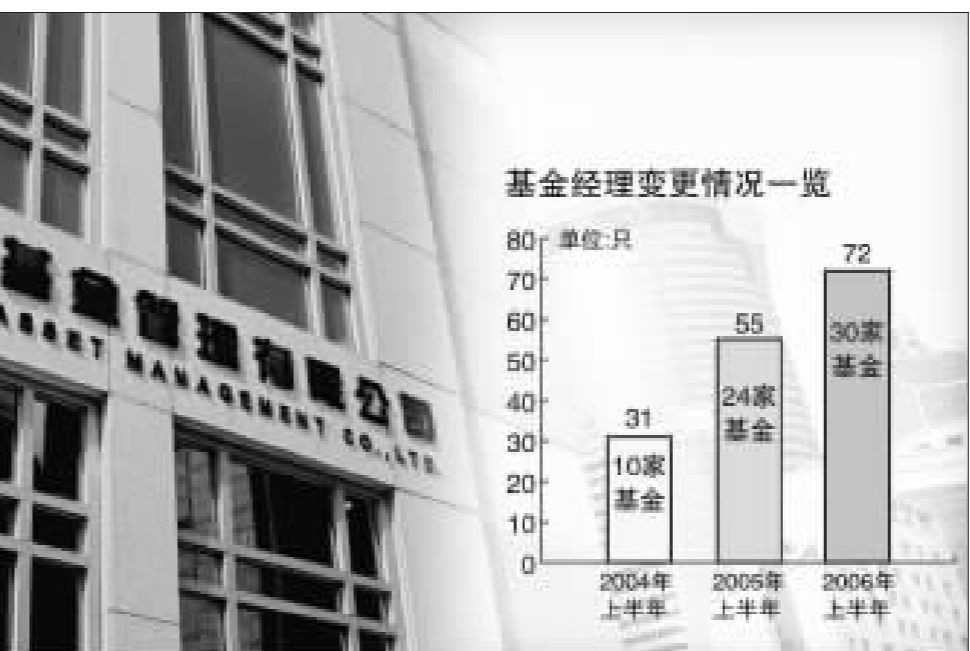
变更数量明显增加

从近几年的情形来看,基金经理变更数量呈现出明显增加的趋势。统计显示,今年以来共有30家基金公司旗下的72只基金先后发生基金经理调整的情况,而2004年同期仅有10家基金公司旗下31只基金发生基金经理变更或调整,2005年同期为24家基金公司55只基金发生变更。

从变更的公司来看,多数为一些成立较早的老基金公司。比如南方、易方达、华安、华夏等公司连续三年来年年都有变更或调整基金经理的行为发生。

内部人才顶替特点突出

由公司内部人才顶替离职的基金经理是今年非常突出的一个特点。资料显示,今年新任的72位基金经理中,有80%以上都是公司内部的投资研究人员,其中有一小部分是原来的基金经理助理,而多数则是公司投研部的高级研究人员,大多都没有担任基金经理的经验。从这一点也可以看出,国内职业基金经理人的匮乏问题还是相当突出



基金经理频繁变更令基金公司高管十分头疼 张大伟制图

的。此外,还有一小部分变更属于是内部调整,比如长盛、万家、广发和南方等,这其中最为典型的则是南方,该公司在今年3月中旬一次性将旗下8只基金的基金经理进行了一个大的轮换与调整。

基金经理频繁变更过快被认为是基金业人才紧缺问题的主要原因。自去年底以来,由于市场的持续火爆,基金发行市场较以往可说是呈现出一派欣欣向荣的景象。

数据显示,仅今年以来,就先后有40只基金进入发行,如果算上去年开始发行、今年成立的3只基金,截至今日,已经有33只基金成立,而相关数据显示,2005年全年成立的基金总数也才57只,其

中有7只还是在2004年底开始发行的。

这么多的新发基金难免引发基金业人才的一次大失血。

中国银河证券研究中心高级研究员王群航认为,如果从基金经理变更数量与基金发行总数的比值上来看的话,实际上基金经理变更的频率还是在趋于稳定。关键问题是,基金业人才的培养速度似乎有点跟不上基金业发展的速度,那么如何有效控制两者的协调发展是一个急需解决的问题。

增加人力资源成本

从离职人员的去向看,有一部分是去担任公司新发基金的基金经理了,而更多的则是另觅高枝。强势股东背景、更高的薪水成为吸引这些离

职基金经理的主要原因。

某内资基金公司总经理就该项接受记者采访时非常无奈地表示,“有些基金经理在工作期间有了更好的去向,就随便终止聘用合同,公司也没办法去约束这种行为。但基金经理频繁跳槽对公司、对公司旗下的基金造成的负面影响是显而易见的,对投资者也是不负责任的”。

这位人士还说,“为了尽可能避免基金经理离职给基金造成的损失,公司往往要储备很多备用的人才,这样就无形中增加了公司的人力资源成本”。

业内人士认为,基金业发展速度过快造成的人才供给需求不平衡是导致这个行业浮躁、人员频繁流动的主要原因,如何处理好这一问题关系到广大投资者的切身利益。

Table with columns: 基金名称, 前收盘, 今收盘, 涨跌幅, 成交量. Lists various funds and their performance.

Table with columns: 基金名称, 前收盘, 今收盘, 涨跌幅, 成交量. Lists various funds and their performance.

Table with columns: 基金名称, 前收盘, 今收盘, 涨跌幅, 成交量. Lists various funds and their performance.

Table with columns: 基金名称, 前收盘, 今收盘, 涨跌幅, 成交量. Lists various funds and their performance.

Table with columns: 基金名称, 前收盘, 今收盘, 涨跌幅, 成交量. Lists various funds and their performance.

Table with columns: 基金名称, 前收盘, 今收盘, 涨跌幅, 成交量. Lists various funds and their performance.

Table with columns: 基金名称, 前收盘, 今收盘, 涨跌幅, 成交量. Lists various funds and their performance.

Table with columns: 基金名称, 前收盘, 今收盘, 涨跌幅, 成交量. Lists various funds and their performance.

Table with columns: 基金名称, 前收盘, 今收盘, 涨跌幅, 成交量. Lists various funds and their performance.

注: 2005年基金业绩评价(基金净值增长率)排名... 资料来源: 晨星基金网