



2007中国基金业十大新闻

◎本刊编辑部

1

基金业资产规模突破3万亿

关键词:3万亿 资产规模

权威消息称,截至2007年9月21日,我国基金业资产总规模为18962亿份,基金资产总值达到30228亿元。这一数字表明,在今年三季度,中国基金业已悄然跨过2万亿元大关,并快速迈入3万亿元时代。而统计显示,截至2007年6月30日,国内基金业资产净值总额仅有1.9万亿元。

点评:3万亿元的基金总规模表明,历经9年多的跌宕起伏,伴随着中国经济的高速增长和股票市场持续的高额回报,中国的基金业已然开始真正步入了黄金时期。

2

QDII新政 基金业国际化启航

关键词:QDII 国际化

中国证监会6月20日发布了《合格境内机构投资者境外证券投资管理办法》和相关通知。根据政策规定的准入门槛,有超过20家基金公司符合QDII资格条件。9月,国内首只股票型QDII基金——南方全球精选正式发行,至10月底,首批四只股票型QDII基金发行总额达到1200亿元。

点评:目前开展的QDII基金只是我国基金业走向国际化道路的第一步,QDII基金有助于国内基金公司提高国际范围内的投资管理和运作能力。

3

“5·30”后,基金重掌市场话语权

关键词:“5·30” 话语权

“5·30”无疑是今年A股市场最重要的分水岭,在此之前,市场题材股、绩差股鸡犬升天,而基金重仓股表现却不如人意,股民往往以跑赢基金等大机构而自诩,而这一切在“5·30”以后发生了巨变。随着题材股、绩差股的全面退潮,重仓持有价值型公司的基金的业绩飞速上涨,基金的赚钱效应从这一刻开始为市场所共知,由此掀起了今年股民转基民的转换大潮。

点评:基金掌握市场话语权绝非偶然,这是市场发展一定阶段的必然产物。专业化的投资团队、成熟的投资理念、完善的风控体系,这些都不是普通个人投资者所能匹敌的。而随着机构投资者队伍的进一步壮大,未来的市场博弈将更多地体现为机构之间的博弈。

4

单只基金申购金额超1100亿

关键词:一日售罄 1100亿

2007年10月15日,首日销售的上投摩根亚太优势QDII基金一日募集资金超过了1100亿元,创下新的基金单日募集资金全球之最。而此前,4月10日,上投摩根内需动力基金首日获得了近900亿元的申购资金。8月15日,限量100亿的华安策略优选基金集中申购首日即告售罄,申购金额已超过700亿元,创下了基金“封转开”以来单日申购资金的新记录。

点评:“一日售罄”、“比例配售”可能是今年基金报道中出现最多的两个词。暴升的赚钱效应、觉醒的理财意识,这一切都引发了基金在特定阶段成为了稀缺品,然而火爆的认购热情往往只是某一阶段的产物,不能持久。到了第四季度,基金发行重新遇冷也就显得不那么奇怪了。



5 首批创新型封闭式基金发行

关键词:创新 封基

证监会于今年六月底、七月初先后批准两只创新型封基获批发行。这两只基金分别为国投瑞银的创新基金——国投瑞银瑞福分级股票型证券投资基金,大成基金公司的产品——大成优选股票型基金。上述两只基金成为继2002年8月基金银丰发行后近5年来,也是2004年6月《证券投资基金法》实施以来第一批获批的封闭式基金产品。

点评:之前市场上的封闭式基金,由于种种原因日益被边缘化,很长一段时间内处于高折价率交易状态;推出创新型封闭式基金是解决这些问题的有益尝试,对于封闭式基金品种的生存和发展具有积极意义,同时也有助于缓冲开放式基金助涨助跌的弊端,开创基金品种多样化发展的第一步。

6 基金合并第一案成功实施

关键词:华夏基金 中信基金

中信证券公司于今年9月13日发布的公告显示,备受基金业界瞩目的华夏基金与中信基金整合的方式正式确定为:由华夏基金吸收合并中信基金。合并后的新华夏基金将由中信证券董事长王东明担任董事长,华夏基金现任总经理范勇宏将继续担任总经理。华夏基金吸收合并中信基金后,将注销中信基金,同时新公司将设立全资子公司,专门负责合并后的华夏基金的非公募资产管理业务。在华夏基金吸收合并中信基金之后,中信证券对新华夏基金的持股比例将是100%。

点评:从1997年首家基金管理公司建立以来,华夏基金吸收合并中信基金是业内首例行业内整合,因此这将在基金业内具有重大的示范作用。由于基金公司的业务整合非常复杂,虽然与华夏基金相比,中信基金产品范围相对单一和基金数量相对较少,但两公司合并必然涉及到中信旗下基金的转移、持有人大会的召开、基金登记清算资料的移交、公司人员的安置等具体事项,因此两家公司合并之后,相互融合的过程对于以后基金公司合并的操作实施有宝贵的借鉴意义。

7

基金“老鼠仓”事件震动基金界

关键词:“老鼠仓” 唐建

上投摩根于今年5月17日正式公告对其基金经理唐建的处理决定。上投摩根已于公告前一日免去唐建担任的成长先锋基金经理及其他一切职务,并予以辞退。据悉,唐建自担任基金经理助理起便以其父和第三人账户,先于基金建仓前买入股票,非法获利。外界普遍认为,上述行为即是俗称的“老鼠仓”行为。

点评:在“唐建事件”被曝光后,相关部门发出了《关于切实加强基金投资风险管理及有关问题的通知》。该通知严禁基金公司进行投机操作,并称将严肃查处“老鼠仓”。与此同时,基金公司也纷纷实施双基金经理制,最大限度降低了基金投资中潜在的风险。由于国内基金业高速发展,完善和规范制度,提高基金从业人员的职业道德已成为当务之急。

8

基金公司股权转让频现天价

关键词:股权转让 天价

今年10月22日,原南方证券持有的银华基金21%的股权拍卖,股权溢价高达55倍,这一价格也创造了迄今为止基金公司股权拍卖的天价。同月,摩根士丹利收购巨田基金35%股权,溢价近70%。值得关注的是,嘉禾公司将于今年12月26日在北京举办拍卖会,拍卖原金信信托持有的博时基金48%股权。转让价格能否再度刷新,十分引人关注。

点评:今年国内基金业规模急速扩张至3万亿元,巨大的财富效应使基金公司股权炙手可热。而牛市的远景预期更是助推中国基金业不断升温,引众多资本大鳄对基金公司股权垂涎不已。

9

公募基金经理频频转投私募

关键词:“奔私” 潮

晨星公司的统计数据 displays,今年上半年,中国共有163位基金经理辞职,占到基金经理总数的41%,这还不包括今年7月份的数据,当月有17位基金经理离职。由于不受仓位比例限制,也不需要披露投资状况,同时由于公募基金在薪酬激励上对基金经理缺乏有效的吸引,私募基金成为很多成名公募基金经理的“下一站”。

点评:国内基金业高速发展的同时,人才的频繁流动成为制约行业发展的一种隐忧。健全必要的激励机制与灵活的分配机制,引导基金业人才良性流动成为当务之急。

10

基金专户理财业务开闸

关键词:专户理财 资产管理公司

中国证监会11月30日发布《基金管理公司特定客户资产管理业务试点办法》,标志着市场期待已久的基金公司专户理财业务正式开闸。根据试点办法规定,基金公司最多可从所管理的资产净收益中分得20%。这相比公募基金靠每年提取1.5%的管理费来说,对基金公司显然有着极大的吸引力。

点评:让基金公司期待的是,专户理财将和QDII一样让国内的基金公司再次迎来发展机遇,将促使基金公司实现业务模式的多样化,帮助基金公司实现从公募基金到资产管理公司的跨越式发展。

(整理 安仲文)