

证监会快速查处融资融券老基金案

原基金经理张野被处400万元罚款,终身市场禁入;公司限期6个月整改

基金周评 封闭式基金 创新封基表现突出

本周封基走势落后于同期业绩基准指数的表现,这还是最近几周首次出现这样情况,这说明持续走低的封基折价率本周有所回升。近期封基的折价率下降幅度较大,从封基折价率的历史走势看,折价率短期继续下降的空间已不大,并已在一定程度上反映了封基中期分红对折价率的影响。

创新型封基仍是市场关注的焦点,本周瑞福进取继续有突出表现,随着瑞福分级的单位净值进入0.72元以上,瑞福进取的参考单位净值增长已进入2倍杠杆区域,成为今年年初以来单位净值增长幅度最大的基金,领先第二名十个百分点。

在市场趋势性上涨中,杠杆操作显示出一定优势,在瑞福进取表现强劲的同时,另一只分级基金长盛同庆的表现则相对平缓,按测算,目前同庆A有一定程度低估,和同庆B的定价则相对合理。

浙商证券 姚小军

本周主要股指再度突破前期上涨行情高点,这使以股票为主要投资方向的基金净值也纷纷创出今年以来的新高,一些业绩较为出色的基金净值甚至接近了2007年年底时水平。

在新基金热销的同时,老基金也没有出现市场所担忧的大规模净赎回,相反,不少股票型基金还出现了净申购现象,股票型基金规模的扩大使基金投资的后续资金供给得到支持,由于基金在投资时更倾向于选择流通市值较大的股票进行投资,因此,大市值股票领涨小市值股票的格局有望进一步延续。

不过,需要提醒基金投资者的是,资金并不是影响市场涨跌的唯一因素,因此基金投资者在面对基金热销的同时,还是要根据市场估值和经济形势等因素综合来决定是否申购基金份额。

浙商证券 姚小军

融通基金管理原基金经理张野“老鼠仓”案,在4月13日正式立案仅47个工作日后即做出行政处罚。张野被取消基金从业资格,没收违法所得229.48万元,并处以400万元罚款,同时被实施终身市场禁入。融通基金亦被证监会基金部责令进行为期6个月的整改。

昨日,证监会还通报了齐鲁期货、三隆期货和海南期货挪保案查处结果;证监会还依法查处了张建雄利用虚假申报手段操纵证券市场案。

快报记者 周■

融通整改限制新业务 利益冲突方面的规定比较原则,相关处罚条款也需要进一步完善。”

中国证监会有关部门负责人昨日介绍说,对融通基金案调查发现,2007年起至2009年2月,张野在担任融通基金基金经理期间,利用职务便利获取融通基金的基金投资与研究信息,并操作他人控制的“周善”账户,采取先于融通基金旗下的有关基金买入或卖出同一股票的交易方式为他牟取利益,其个人从中获取好处。此外,2006年12月至2007年7月期间,张野还通过网络下单方式,操作其配偶的同名账户交易了广宇发展等多只股票,获取不当利益。

依据调查结果,证监会认定张野的上述行为违反《基金法》和《证券法》有关规定,对其作出了行政处罚。由于张野操作“周善”账户买卖股票的行为发生在《刑法修正案(七)》实施之前,因此该行为不适用《刑法修正案(七)》的相关规定。

“张野在长达两年多的时间里频繁地进行‘老鼠仓’交易,不仅包括先于自己管理的基金买入或卖出,还有大量先于公司内其他基金买入或卖出的行为,而且其网上交易的下单行为主要是在工作时间内完成的。因此基金公司和其他证券经营机构要进一步加强对内控管理,杜绝违规交易行为的发生。”负责人说,在对张野个人进行查处的同时,证监会基金部也对融通基金进行了包括制度建设、投资管理、人员管理、审查稽核等方面的深入现场检查。

“从检查结果看,公司制度建设和执行方面存在一些问题和薄弱环节,这些问题不符合证监会相关规定的要求,我们已经责令融通基金进行为期6个月的整改,责成深圳证监局监督该公司整改措施的落实情况并到期验收。整改期间,对基金公司相关新业务进行限制。”负责人表示。

“现行《基金法》对涉及

利益冲突方面的规定比较原则,相关处罚条款也需要进一步完善。”负责人说,结合《基金法》等法律法规的修改,证监会将进一步完善相关制度。同时,督促基金从业人员重视职业道德和职业操守。“监管部门对老鼠仓、利益输送等损害投资者利益的行为,态度是坚决的,发现一起,查处一起,决不姑息,决不手软。同时欢迎媒体监督,披露相关线索。”

三期期货公司挪保遭查处

昨日,证监会还通报了齐鲁期货、三隆期货和海南期货挪保案查处结果。

2006年1月9日,齐鲁期货某客户向保证金账户汇入300万元,当日齐鲁期货在该客户不知情的情况下,擅自将300万元从其账户划出,存入另一位客户账户中供他人使用。时任齐鲁期货总经理毕杰善、董事长兼总经理石建军、财务部经理沈斌是相关责任人员。

三隆期货在2003年至2006年期间,通过5个保证金账户,多次划款供公司大股东山东三隆实业集团有限公司周转使用,累计金额达2.76亿元。同期,三隆期货客户保证金缺口从2085万元扩大到4850万元。此外,三隆期货在2004年至2005年间,还通过其控制的2个期货账户进行期货交易自营,共计损失1000余万元。时任三隆期货董事长邹乐平、副总经理邹海英、总经理鲁新是相关责任人员。

海南期货于2005年1月从保证金账户上划款400万元至深圳市林木贸易有限公司账户。海南期货在划款之时,并无可供划转的400万元自有资金,上述行为构成了挪用客户保证金。之后,海南期货又多次在保证金存在缺口的情况下从保证金账户向外划款。直至2005年10月,在监管部门的监管压力下,海南期货的保证金缺口问题才得以解决,时任海南期货董事长姜雪、总经理张海涛是相关责任人员。

证监会经过相关程序,认定齐鲁期货、三隆期货、海南期货的上述行为违反了关于禁止期货公司挪用客户保证金的规定,同时认定三隆期货的违规自营行为也属违法,决定对齐鲁期货毕杰善、石建军、沈斌3人分别罚款5万元、2万元、1万元,并对毕杰善实施期货市场禁入2年;对三隆期货邹乐平、邹海英、鲁新分别罚款10万元、5万元和2万元,并对邹乐平和邹海英实施期货市场禁入3年;对海南期货给予警告,并处以10万元的罚款,对姜雪、张海涛给予警告,并处以5万元、3万元罚款。齐鲁期货、三隆期货的经纪资格已在风险爆发后被依法吊销。

严厉打击新型操纵案

近日,证监会依法查处了张建雄利用虚假申报手段操纵证券市场案,张建雄被没收违法所得134.2万元并处以等值罚款。这是继周建明短线操纵案后证监会对虚假申报操纵市场行为开出的又一张罚单。

证监会查处的另一起中核钛白股价操纵案也很有代表性,这是一起上市公司“小非”通过关联公司进行大宗交易并操纵市场实现违规减持的案例。当事人程文水被处罚款300万元,10年内不得从事证券业务或担任上市公司董事、监事、高管;刘延泽被处罚款200万元,5年内不得从事证券业务或担任上市公司董事、监事、高管。

负责人指出,随着证券市场的发展,操纵行为日趋复杂,操纵手段花样翻新,传统手法与新手法混合并存。操纵市场行为破坏证券交易秩序,违反“三公”原则,是《证券法》明令禁止的行为,也是证券监管机构一直以来打击的重点。证监会将会同交易所,对操纵市场行为,特别是各种新型操纵手法保持高压态势,密切监控,严厉打击,以维护市场秩序,切实保护投资者的合法权益。

民生加银增强收益债券基金发行

作为国内首家具有“双银行系”背景的基金公司,民生加银基金公司旗下第二只产品——民生加银增强收益债券型基金,已获中国证监会批准并于6月16日至7月17日发行。

该基金在投资固定收益金融工具不低于80%的同时,还可以最高20%的资产参与新股申购,并适度参与二级市场股票投资,有望兼顾债市与股市双方面的收益,其预期收益率和长期平均风险低于混合型

据《金融时报》

据基金定投计算器的测算结果显示,如从2007年11月开始定投成立于2005年的37只股基,截至2009年6月5日则能获得平均3.77%的收益。

理财专家提醒,定投仅仅是一种长期投资的方法,所选基金长期收益能力将直接决定定投的最终收益。从2007年10月下旬A股历史高点起始的定投测算判断,2008年跌幅较小而今年以来反弹强劲的基金定

投表现较突出。以成立于2005年8月的老牌绩优基金工银核心价值为例,从2007年11月起,如每月第一个交易日定投,截至2009年6月5日定投总回报达4.78%,远远领先于A股指数同期近54%的跌幅。工银核心价值2006、2007年净值增长率分别为142.69%、100.39%,截至6月5日近一年、两年、三年净值增长率均居股基前1/5(晨星)。

据《都市快报》

据基金定投计算器的测算结果显示,如从2007年11月开始定投成立于2005年的37只股基,截至2009年6月5日则能获得平均3.77%的收益。

理财专家提醒,定投仅仅是一种长期投资的方法,所选基金长期收益能力将直接决定定投的最终收益。从2007年10月下旬A股历史高点起始的定投测算判断,2008年跌幅较小而今年以来反弹强劲的基金定

投表现较突出。以成立于2005年8月的老牌绩优基金工银核心价值为例,从2007年11月起,如每月第一个交易日定投,截至2009年6月5日定投总回报达4.78%,远远领先于A股指数同期近54%的跌幅。工银核心价值2006、2007年净值增长率分别为142.69%、100.39%,截至6月5日近一年、两年、三年净值增长率均居股基前1/5(晨星)。

据《都市快报》

理财精打细算 指数基金物美价廉

银河证券数据统计显示,截至5月27日,标准指数型基金的收益率高达48.09%,比标准股票型基金高出13个百分点,成为收益率最高的基金品种。理财专家提醒投资者,指数型基金不但是抢反弹的利器,更因其认购费率和管理费率低廉的优势,成为长期投资的理想品种。

据悉,国内首只上证综合指数基金——汇添富上证综合指数基金于5月25日至6月26日通过工行、建行、招行

各大银行和券商渠道全面发行。该基金的认购费率十分低,对于投资金额小于100万元的普通投资者,认购费率仅为0.8%,比普通股票型基金的认购费率低0.4%左右。

据了解,指数型基金的申购费率通常比普通股票型基金的申购费率低1/3左右。其次,由于采取被动管理的策略,所以指数型基金的管理费用比一般的股票型基金要低。

据《北京商报》

灵活配置为基础 精选个股是关键

目前对于市场后期走势的分歧日趋严重,正在发行的华富价值增长基金拟任基金经理季雷认为,IPO重启给投资者心理上造成压力而变得谨慎,虽然创业板与IPO重启、大小非解禁、再融资需求等因素或许不会改变股市继续上行的态势,但这些因素仍将通过不同形式不断冲击市场,通过加大震荡来逐步释放整体压力。在此环境下,立足灵活配置、精选个股将成为基金投资制胜的关键。

据介绍,华富价值增长基金仓位可在30%—80%之间变动,将规避景气下滑行业,关注景气复苏行业,重点投资价值相对低估且能为股东创造持续稳健回报的上市公司。季雷表示,2009年市场走向扑朔迷离,但同时存在阶段性和结构性的机会,目前国家已出台多个产业振兴计划,这些产业将带动中国经济的新一轮增长。

据《证券日报》

封闭式基金昨日行情					开放式基金净值					
基金代码	基金名称	最新价	涨跌幅	升降水率	基金代码	基金名称	最新价	涨跌幅	升降水率	
184899	基金同盛	0.742	0.54	-25.28	040001	华安创新	0.6820	0.18	050004	博时转债
184693	基金泰和	0.931	0.85	-25.02	040002	华安中国A股指数	0.6380	0.20	050006	博时转债B
500015	基金富丰	0.839	0.85	-24.83	040003	华安中小盘精选	0.6280	0.20	050007	博时转债C
184701	基金鼎泰	1.034	0.48	-24.17	040004	华安可转债	0.6280	0.20	050008	博时转债D
500038	基金通乾	1.051	0.28	-23.57	040005	华安上证50	0.6280	0.20	050009	博时转债E
					040006	华安上证30	0.6280	0.20	050010	博时转债F
					040007	华安上证180ETF	0.6280	0.20	050011	博时转债G
					040008	华安上证50ETF	0.6280	0.20	050012	博时转债H
					040009	华安上证30ETF	0.6280	0.20	050013	博时转债I
					040010	华安上证180ETF	0.6280	0.20	050014	博时转债J
					040011	华安上证50ETF	0.6280	0.20	050015	博时转债K
					040012	华安上证30ETF	0.6280	0.20	050016	博时转债L
					040013	华安上证180ETF	0.6280	0.20	050017	博时转债M
					040014	华安上证50ETF	0.6280	0.20	050018	博时转债N
					040015	华安上证30ETF	0.6280	0.20	050019	博时转债O
					040016	华安上证180ETF	0.6280	0.20	050020	博时转债P
					040017	华安上证50ETF	0.6280	0.20	050021	博时转债Q
					040018	华安上证30ETF	0.6280	0.20	050022	博时转债R
					040019	华安上证180ETF	0.6280	0.20	050023	博时转债S
					040020	华安上证50ETF	0.6280	0.20	050024	博时转债T
					040021	华安上证30ETF	0.6280	0.20	050025	博时转债U
					040022	华安上证180ETF	0.6280	0.20	050026	博时转债V
					040023	华安上证50ETF	0.6280	0.20	050027	博时转债W
					040024	华安上证30ETF	0.6280	0.20	050028	博时转债X
					040025	华安上证180ETF	0.6280	0.20	050029	博时转债Y
					040026	华安上证50ETF	0.6280	0.20	050030	博时转债Z
					040027	华安上证30ETF	0.6280	0.20	050031	博时转债AA
					040028	华安上证180ETF	0.6280	0.20	050032	博时转债AB
					040029	华安上证50ETF	0.6280	0.20	050033	博时转债AC
					040030	华安上证30ETF	0.6280	0.20	050034	博时转债AD
					040031	华安上证180ETF	0.6280	0.20	050035	博时转债AE
					040032	华安上证50ETF	0.6280	0.20	050036	博时转债AF
					040033	华安上证30ETF	0.6280	0.20	050037	博时转债AG
					040034	华安上证180ETF	0.6280	0.20	050038	博时转债AH
					040035	华安上证50ETF	0.6280	0.20	050039	博时转债AI
					040036	华安上证30ETF	0.6280	0.20	050040	博时转债AJ
					040037	华安上证180ETF	0.6280	0.20	050041	博时转债AK
					040038	华安上证50ETF	0.6280	0.20	050042	博时转债AL
					040039	华安上证30ETF	0.6280	0.20	050043	博时转债AM
					040040	华安上证180ETF	0.6280	0.20	050044	博时转债AN
					040041	华安上证50ETF	0.6280	0.20	050045	博时转债AO
					040042	华安上证30ETF	0.6280	0.20	050046	博时转债AP
					040043	华安上证180ETF	0.6280	0.20	050047	博时转债AQ
					040044	华安上证50ETF	0.6280	0.20	050048	博时转债AR
					040045	华安上证30ETF	0.6280	0.20	050049	博时转债AS
					040046	华安上证180ETF	0.6280	0.20	050050	博时转债AT
					040047	华安上证50ETF	0.6280	0.20	050051	博时转债AU
					040048	华安上证30ETF	0.6280	0.20	050052	博时转债AV
					040049	华安上证180ETF	0.6280	0.20	050053	博时转债AW
					040050	华安上证50ETF	0.6280	0.20	050054	博时转债AX
					040051	华安上证30ETF	0.6280	0.20	050055	博时转债AY
					040052	华安上证180ETF	0.6280	0.20	050056	博时转债AZ
					040053	华安上证50ETF	0.6280	0.20	050057	博时转债BA
					040054	华安上证30ETF	0.6280	0.20	050058	博时转债BB
					040055	华安上证180ETF	0.6280	0.20	050059	博时转债BC
					040056	华安上证50ETF	0.6280	0.20	050060	博时转债BD
					040057	华安上证30ETF	0.6280	0.20	050061	博时转债BE
					040058	华安上证180ETF	0.6280	0.20	050062	博时转债BF
					040059	华安上证50ETF	0.6280	0.20	050063	博时转债BG
					040060	华安上证30ETF	0.6280	0.20	050064	博时转债BH