

# 明星基金公司挨了一闷棍

## 大股东“超期超限”持股,证监会叫停华夏基金公募新品发行

国内最赚钱的基金公司华夏基金因为大股东违规而遭到监管层“惩罚”。上个周末,华夏基金被暂停新产品申请的消息让业内震惊。而整个事情的起因却是:大股东中信证券因“超期超限”持有华夏基金股权,而引起证监会“震怒”。16日,中信证券、华夏基金同时发布公告,称华夏基金日前收到中国证监会基金监管部《关于督促规范华夏基金管理公司股权的函》,证监会决定自2010年1月1日起暂停华夏基金新产品的申请,如果华夏基金股权在2010年4月1日前仍不能得到规范,证监会将采取进一步监管措施。



第三届北京国际金融博览会华夏基金展台(资料图片)

### “老子违规,儿子挨打”

业内人士形象地将这件事情比喻为:大股东违规,华夏基金“挨打”。这次证监会暂停华夏基金部分新产品申请,源于《证券投资基金管理公司管理办法》及相关规定:“基金管理公司主要股东最高出资比例,不能超过全部出资的49%”。

中信证券通过一系列连环收购,在2007年9月份就实现了对华夏基金和中信基金100%比例控股,这一比例显然违反了监管部门要求。为此,2009年1月,中信证券曾出具了一份承诺书,承诺证监会批复华夏基金吸收合并中信基金后,6个月内完成相关股权转让。2009年6月29日,证监会正式批复华夏基金吸收合并中信基金,同时明确要求中信证券履行承诺,也就是6个月务必须转让股权,使股权

结构合规。根据相关规定,中外合资基金管理公司的中方股东出资比例不受限制,但外资股东持股比例至少要达到25%。所以之前市场普遍认为,中信可能引入外资股东。这样中信证券就可以只出售25%的股权,而不用出售51%股权。

### 一块肥肉,不舍吐出

华夏基金对中信证券业绩影响已达到举足轻重的地步,中信证券2009年半年报显示,华夏基金基金管理费收入12.49亿元,基金销售收入6775.83万元,占中信证券营业收入的14.7%。一旦按照监管规定出售华夏基金大量股权,可能得到一次性收益,但是对中信证券长期发展影响甚大,这也是投资者普遍担心的问题。结果,6个月大限已过,华夏基金股权丝毫没变,中信证券未能履行自己的承

诺,华夏基金也就成了这一股权结构问题的牺牲品。

业内普遍认为,短期内华夏基金的行业老大地位难以撼动,但暂停境内公募基金产品申请仍会使华夏基金失去一些参与行业创新和竞争的机会,无疑对华夏基金有失公允。虽然中信证券在公告中未提及解决华夏基金股权问题的最新时间安排,但分析人士认为,由于证监会此次明确地给出了“整改时间”,大股东中信证券再舍不得,也必须忍痛割爱了。

### 》链接

#### 华夏基金回应:持有人利益不会受影响

作为国内最大的基金公司,在竞争日趋激烈的情况下,华夏基金境内新产品发行断档,究竟会对公司产生什么影响,华夏基

金管理公司副总裁吴志军昨天接受了快报记者的采访。

吴志军表示,根据该项决定,中国证监会暂停受理、审核华夏基金投资于境内的公募基金新产品的申请,但除此以外的其他业务均不受影响,包括现有基金的申购赎回业务、养老金业务、专户理财业务、投资顾问业务以及QDII新产品的申报工作等。因此,华夏基金持有人的利益也不会受到任何影响。

至于暂停新品发行会不会影响到公司的管理资产规模,吴志军称基金公司管理规模的增长,不仅仅依靠发行新产品,同时还来自于投资业绩带来的净值增长、老基金的持续申购以及养老金和专户业务的快速发展。华夏基金看重的首要目标是对持有人的回报,而不是公司资产管理规模的增长。

快报记者 王文清

## 商行“健康状况”良好 去年不良贷款继续“双降”

据中国银监会上周六透露,截至2009年末,我国境内商业银行不良贷款余额4973.3亿元,比年初减少629.8亿元;不良贷款率1.58%,比年初下降0.84个百分点。另据银监会主席刘明康介绍,今年将高度警惕信贷资产质量风险,加强对房地产贷款业务的监督管理和窗口指导。

来自银监会的数据还显示,截至2009年12月末,我国银行业金融机构境内本外币资产总额为78.8万亿元,比上年同期增长26.3%。分机构类型看,国有商业银行资产总额40.1万亿元,增长25.9%;股份制商业银行资产总额11.8万亿元,增长33.7%;城市商业银行资产总额5.7万亿元,增长37.5%;其他类金融机构资产总额21.2万亿元,增长20.5%。其中商业银行的资本质量始终维持在国际同业较高水平,普通股占比超过80%,杠杆率在全球处于安全区间。

银监会主席刘明康还在日前召开的全国银行业监管工作会议上强调,今年对信贷高速增长情况下隐藏的信贷资产质量风险仍然需要保持高度警惕。要坚持严控高耗能、高排放和产能过剩行业贷款;同时高度关注房地产市场变化,严格执行有关信贷政策,加强对房地产贷款业务的监督管理和窗口指导。

《京华时报》

## 大众汽车 中国比德国卖得多

记者昨天从大众汽车集团(中国)公司获悉,在刚刚过去的2009年,中国以16万辆的销售优势,取代德国本土市场,首次成为大众汽车最大的单一市场。

据大众汽车集团日前发布的业绩报告,在全球车市大幅下滑的2009年,大众汽车全年销量629万辆,同比增长1.1%。但在中国市场,大众汽车则实现了36.7%的增长。在德国市场,大众汽车也取得了17.5%的增长,去年销量达到124万辆。中国以16万辆的优势,首次超过德国,成为大众汽车集团最大的单一市场,占大众汽车全球市场份额接近四分之一。

大众汽车集团(中国)总裁兼首席执行官范安德透露,在接下来的3年时间里,大众汽车集团将在中国投资逾40亿欧元,这是迄今为止中国汽车工业最大的一笔投资。投资将用于南京工厂和成都工厂的扩建,以及新产品的投入计划。在2010年到2012年期间,大众汽车集团将在中国推出20款新车型和改款车。

新华社

# “全民炒股”时代来了吗?

## 开户数破1.4亿,但由于休眠账户和“拖拉机账户”的存在,具体股民数仍难统计

根据中国证券登记结算有限责任公司上周发布的最新统计数字显示,中国股票市场包括上海和深圳两个市场的A股和B股,总开户数达到了14049.77万户,相对于中国目前的人口基数,股民们的队伍已经极其壮大,有股民在论坛上发帖称:全世界最大的群众组织,就是中国股民大军,形象点看,每十个中国人中,就有一个在炒股。

据中国证券登记结算公司统计,截止到2010年1月8日,其上海分公司有股票账户7100.03万个,深圳分公司有6949.74万个。其中,上海A股账户数6950.49万个,B股账户数149.54

万个;深圳A股账户数6853.10万个,B股账户数96.64万个。

不过,上交所有关专家对记者表示,中国到底有多少人在炒股,实际情况比较复杂。因为开户数中,有些属于休眠账户。另外,在实际操作中,多个自然人用一个账户操作,和一个自然人用多个账户操作这两种情况都比较普遍。但是,开户数作为一个重要的指标,还是反映出在各个历史时期中国股市发展的状况,开户数增速迅猛的时期,一定也是股市相对活跃、股指上涨较快的时段。所以,说开户情况是中国股市的晴雨表,也不为过。

中国证券登记结算公司公

布的这组最新数据显示,沪深两市一共有2107.82万个休眠账户,其中沪市1097.47万个,深市1010.35万个。中国证券登记结算公司说明称:这些休眠账户都是根据相关规定,经过证券公司核实、申报上来的。具体而言,就是证券账户余额为零、资金账户余额不足100元且3年以上无交易记录的投资者股票账户及对应的资金账户。

另外,值得注意的是,在非休眠账户中,截止到2010年1月8日,持仓A股账户数为5141.72万个,其中沪市3037.78万个,深市2103.94万个,而在从2010年1月4日到1月8日的这一周内,沪深

两市在当周5个交易日内有过交易行为的A股账户数为1837.31万个,其中沪市1050.21万个,深市787.1万个。也就是说,占A股总开户数62.75%的账户目前空仓,没有股票,而在今年第一周内有过交易的A股账户比例更是低,只有13.3%。

2007年,沪深两市的个人股票账户在3月2日首次突破了8300万,从8300万到1.4亿,只用了两年时间,也就是说在两年里股民账户增加了6000多万,显示出从2007年开始,中国的这一轮大牛和大熊并至的行情,吸引了相当多的中国人投身股海,进行炒作。

快报记者 石成

**中国移动通信 CHINA MOBILE**  
幸福家庭套餐,全家共享爱套餐!

现在,只要您是中国移动江苏公司客户,就能以家庭为单位办理“幸福家庭套餐”,乐享实惠全家开怀!

- 一人付费,全家共享通信优惠;
- 全家每人每月本地可免费互打500分钟;
- 不限流量上网优惠;
- 多款超值优惠套餐等您畅享。

江苏移动 搜索

中国移动通信集团江苏有限公司  
地址:南京市鼓楼区珠江路111号  
邮编:210000 电话:10086  
客服热线:10086 10086 10086

幸福家庭套餐  
移动改变生活