

Fund

开放式基金每日行情

Table with columns: 代码, 基金名称, 份额基金, 累计份额, 净值(元), 累计净值(元). Lists various funds and their performance metrics.

上市公司半年报透露基金公司家底

基金公司贫富差距开始拉大

◎本报记者 贾宝丽

中信证券日前公布的2007年半年报显示,公司控股的华夏基金管理公司在报告期内,对公司贡献的净利润为24207万元。

资料显示,截至2007年6月30日,华夏基金公司管理的资产总规模为1301.4985亿元,位列57家基金公司之首,而中信证券截至报告期末持有华夏基金的股权比例为60.725%,据此计算,

也就是说国内资产管理规模最大的基金公司上半年实现净利润达到3.98亿元。

与华夏基金的巨大贡献相比,中信证券旗下的另外一家全资控股基金公司中信基金的表现就相对逊色。半年报显示,中信基金上半年实现的净利润为1876万元,两者差距接近12倍。这当然是资产管理规模的巨大差距使然。资料显示,截至报告期末,中信基金管理的资产规模为151.669亿元。

而刚刚借壳上市的海通证券半年

报也透露了旗下分别控股和参股的两家基金公司的家底。根据海通证券日前公布的半年报,海富通基金公司截至报告期末总资产为3.77亿元,报告期内实现营业收入2.69亿元,营业利润1.09亿元,净利润7194万元。富国基金公司截至报告期末的总资产达到6.19亿元,报告期内营业收入4.61亿元,营业利润2.43亿元,净利润1.47亿元。

此外,国信证券、漳泽电力半年报显示,鹏华、国海富兰克林、天弘三家基

金公司上半年分别实现净利润6049.99万元、4378.58万元、64万元。

值得注意的是,在一些公司净利润大幅增长的同时,个别基金公司却仍在亏损。根据重庆路桥半年报资料,公司投资的益民基金上半年亏损168.26万元;广州证券投资的金鹰基金上半年亏损额度为225万元。这主要是由于这些公司管理规模较小,还处于资本消耗期所致。

总体来说,投资基金公司股权的回

报率仍然十分诱人。中信证券在年报中表示,截至报告期末,公司已经分别向北京证券、西南证券和中国科技证券支付了华夏基金股权转让款,此部分股权转让会审批并办理完工商过户手续后,中信证券将持有华夏基金100%股权。年报透露,公司前前后后为取得华夏基金全部股权累计支付的价款合计为9.0048亿元。而华夏基金半年实现的净利润就达到3.98亿元,也就是说这部分投资只需一年多时间就可以全部收回。

拟发新基金透露投资思路

抓紧大盘绩优股的缰绳

◎本报记者 贾宝丽

基金大家族又将增添新成员。昨日,记者从光大保德信基金管理公司获悉,公司旗下的第五只基金——光大保德信优势配置股票型证券投资基金即将发行。据介绍,该基金将投资重点放在选取目标行业中总市值排名前三分之一的大盘绩优股,而在行业配置方面,该基金将主要投资于国家重点支柱产业。

仍会采取积极配置的策略

近一个多月以来,上证指数一路高歌猛进,大盘蓝筹股可谓是风光无限,但面对个股涨跌的“二八现象”,多数个人投资者感叹:“指数越高,股票却更不好做了。”而作为投资理财的专家,基金经理是怎么看待目前的市场情况呢?

对此,光大保德信优势配置基金的基金经理高宏华表示,将通过积极配置优势行业的优质公司,力争为投资者创造稳健的收益。在指数屡创新高而个股之下,高宏华认为,新基金将选择受益于国家政策支持的一些行业和板块,然后从中选择龙头股,总市值排名前1/3的公司才是目标投资对象。高宏华表示,光大保德信看好中国宏观经济整体向好的趋势,所以将依然保持积极的股票仓位,80%的仓位只是一个基准的仓位,同时也可以上浮5%来做,他即将管理的基金依然会采取积极配置的策略。

调控有利于优质公司胜出

对于投资者所担心的通胀压



力,高宏华认为,食品价格上涨连续四个月超过3%,从短期来看CPI的压力确实存在。但这是短期供给的原因造成的,只要将通胀控制在合理的范围之内,还是可以接受的。解决通胀的有效方法就是加大供给。“从国家各项产业政策扶持上看,我认为在八九月份,通胀的高点就会达到,然后逐月开始下降。”另外,从中国未来几年的发展情况分析,中国的宏观经济依然向好,企业的盈利水平在增长,因此中国远未达到所谓的产生通胀危机的程度,现在的证券市场还是处于健康、向上的趋势之中。

“加息和人民币的升值会带给支柱产业的优势公司上升的空间,

加息已在预期范围之内。”对于业界普遍关注的央行加息,高宏华认为,从去年的加息可以看到,其实上市公司的业绩并没有下降,反而是上市公司在加息过程中受益,最简单的例子就是地产类公司,在加息过程中有一个较为便宜的资金成本,反而是加速了自身的扩张。

A股市场估值总体合理

针对人民币升值的影响,高宏华认为,对于低端的制造业,包括出口导向型的低端制造业的确压力比较大,但从政策面分析,国家现在扶持一些高科技型企业的发展,鼓励这些企业扩大出口。

对出口导向型企业而言,他们的产品结构也在调整,不断推出新的附加值价值高的产品,使企业的毛利率得到提升。此外,有一些在全球市场占有率比较高的企业,它本身就有议价的能力。“对很多龙头公司来说,升值会转化为利好。”

“放眼国际,A股估值还是在合理的范围之内。中报数据表明,上市公司外延式和内生式的增长都是可预期的,可以支撑现在的市盈率水平。中国市场非常大,面临的机遇也非常多,作为新兴市场来说,高估值还是合理的。”高宏华表示,光大保德信作为一家合资基金公司,一直是国际化的视野来看待A股市场。

华夏基金 QDII 专栏

通过 QDII 投资全球市场有哪些获利机会

根据《合格境内机构投资者境外证券投资管理办法》规定,QDII可以投资的市场须是与中国证监会签署双边监管合作谅解备忘录的国家或地区的证券市场。根据证监会网站发布的名单可以看到,从美欧日等成熟市场到金砖四国,从亚非拉美的新兴市场国家到香港市场,基金公司QDII产品的投资范围遍及全球主要资本市场。

囊括美、欧、日成熟市场:QDII产品的投资范围包括了美欧日在内的全球发达资本市场,这些市场经过多年发展,具有完善的交易体系和监管制度,拥有处于世界领先地位的优质上市公司,股指期货

货、期权、备兑权证等金融衍生品种类丰富、交投活跃,投资这些成熟市场可享受国内尚不具备的便利和优势。

尽享“金砖”投资机会:QDII可投资的国家中包括了“金砖四国”中的巴西和印度。受惠于资源价格上涨及国内利率的下调,巴西股市不断走高。此外巴西货币里拉的不断升值,也为巴西股市注入活力。同为“金砖四国”的印度在“离岸外包”服务中处于全球领先地位,其股市表现强劲,蕴含丰富的投资机会。

全球新兴市场一网打尽:从全球经济发展趋势来看,“新钻十一国”是除“金砖四国”以外最具发展潜力的新兴

市场,具有良好的投资前景,成为资本市场炙手可热的新概念。QDII可投资的国家包括了11国中的埃及、印度尼西亚、越南、尼日利亚、土耳其、韩国等国家,将全球市场最具吸引力的新兴市场囊括在内。

直接投资香港H股:香港经济受惠于内地经济的快速发展,旅游、零售销售、房地产行业节节上扬,使香港经济保持了繁荣。目前随着国内A股不断走高,H股的估值要远低于A股,通过QDII投资H股可挖掘更多投资机会。(CIS)

已与中国证监会签署双边监管合作谅解备忘录的国家或地区(2007年5月31日)

Table with columns: 亚洲, 欧洲, 北美洲. Lists countries like 香港, 越南, 英国, 荷兰, 美国, 加拿大, etc.

沪深上市基金每日行情

Table with columns: 沪市基金指数, 深市基金指数, 代码, 基金简称, 前收盘, 今收盘, 涨跌幅, 成交份数. Lists various funds and their daily performance.

基金动态

融通新蓝筹分红锁定收益

◎本报记者 唐雪来

今日,融通新蓝筹基金再度进行大比例分红,每10份拟分红7.3元。这也意味着,继今年3月19日每10份分红11.5元“净值归一”之后,融通新蓝筹基金在不到五个月的时间里的回报率超过了70%。晨星最新数据显示,融通新蓝筹最近两年、最近一年的业绩在全部76只配置型基金中均居第一位。

屡获殊荣的背后是基金经理刘模林和融通投研团队出色的选股能力。刘模林表示,融通新蓝筹基金实施此次大比例分红的一个重要原因是,融通基金判断A股牛市已经从制度转折期恢复性的单边上涨阶段进入振荡和分化的新阶段,市场具备重新布局的机会。

富国天博基金首次分红

◎本报记者 施俊

富国基金发布公告,由基金汉博“封转开”的富国天博基金将实施成立以来的第一次分红。8月20日,该基金的份额净值将回到1元附近,投资者可以向建行、农行、邮政储蓄、工行、招行、浦发、上海银行和各大券商网点咨询、申购该基金。

富国天博基金成立于今年5月25日。截至8月7日,富国天博成立以来的净值增长率达24.5%,超过同期上证指数涨幅13个百分点,在同期成立的基金中表现最为出色。基金经理毕天宇去年曾获晨星小盘封闭式基金经理奖提名。

工银瑞信精选平衡拟分红

◎本报记者 王文清

工银瑞信基金管理有限公司今日发布分红预告,旗下工银瑞信精选平衡混合型证券投资基金将实施今年以来的第三次分红,拟向基金份额持有人按每10份基金份额派发红利1.2元。权益登记日、除息日为2007年8月20日,红利发放日为2007年8月21日,具体分红金额以8月20日分红公告为准。截至2007年8月15日,该基金份额净值1.1434元,累计净值2.2870元。

海富通股票基金将大比例分红

◎本报记者 施俊

海富通基金公司昨日发布公告,称公司旗下的股票基金将于8月21日进行第六次分红。分红后,股票基金的净值将回到1元附近,自8月22日起,投资者可以在中行、建行、工行、招行、深发展、浦发等银行进行申购。现任海富通股票基金经理蒋征,具有10年证券从业经验,曾在嘉实、华夏等基金公司任职基金经理,目前蒋征还兼任海富通强化回报基金经理。

《基金知识百事问》

连载⑤

股票基金有哪些特点?

股票基金特点很多,主要体现在以下几个方面: 1)与投资者直接投资于股票市场相比,股票基金具有投资组合、分散风险的特点。此外,投资者投资于股票基金,还可以享受基金大额投资在成本上的优势,降低了投资成本。 2)与其他基金品种相比,股票基金的风格多样,潜在收益和风险覆盖最广,通俗讲,就是股票基金的潜在收益和风险有高有低,容易适合不同投资者对于收益和风险的要求。当然,并不是说股票基金覆盖了所有潜在收益和风险的组合,比起对冲基金,它的潜在收益和风险都要小;而起债券基金或保本基金,它的潜在收益和风险要来的高。总的来说,股票基金的潜在风险和收益处于中上的水平。 3)长期来说,投资股票基金的收益表现较好。从国内外的股票市场价格统计数据来看,股票价格总体上具有不断向上增长的长期历史趋势,这是基金长期投资能够获得理论依据。我国改革开放20多年来经济发展迅速,这种快速稳定的增长态势在可预见的将来仍将保持。 4)还具有获得投资国际股票市场的便利。一般来说,各国的股票基本上在本国市场上交易,股票投资者也只能投资于本国上市的股票,而有的投资基金可以通过购买股票基金,间接投资于其他国家或地区的股票、债券等金融产品。(中国证券业协会供稿)