

Fund

大摩溢价69%收购巨田基金

见习记者 郑焰

在巨田基金股权争夺战中,摩根斯坦利终于笑到了最后。据中信国安最新公告显示,摩根斯坦利以6469.5万元人民币收购巨田基金35%的股权,这一价格较巨田基金净资产溢价约69.3%。

此次转让。此前的2005年,该公司拟将巨田基金股权转让给其母公司——中信国安集团公司。

巨田基金注册资本为1亿元人民币,旗下管理着巨田基础行业、巨田资源优选混合和巨田货币市场基金。截至2007年3月31日,巨田基金经审计的账面总资产11196.45万元,负债总额276.21万元,净资产为10920.24万元。据

这一净资产数据,大摩此次收购价格大约溢价69.3%。

业内人士表示,对于希望进入中国的外资基金公司而言,除了成立合资公司外,购买老基金公司股权是其热衷的模式。2005年,瑞银集团购买了中融基金49%的股权,嘉实基金也与德意志资产管理公司签署了参股协议。但随着资本市场不断走高,基金公司的股权价格

也水涨船高,溢价实属必然。

在此次股权转让前,巨田基金的股东结构为:巨田证券有限责任公司持股35%、中信国安信息产业股份有限公司持股35%、汉唐证券有限责任公司持股15%、深圳市招融投资控股有限公司持股10%、浙江中大集团控股有限公司持股5%。

国内合作伙伴,收购巨田证券持有的35%股份。此前有媒体报道,大摩有意从上海仪电控股公司手中收购华鑫证券1/3股权,开价40亿。根据现行法律,外资公司在合资基金公司中的股权上限可达49%。

中信国安公告显示,此次股权转让需上报国家商务部,中国证监会批准后方可生效。

开放式基金每日行情

Table with columns: 代码, 基金名称, 份额(亿元), 净值(元), 涨跌幅(%), 成交份数(份), 成交金额(亿元). Lists various funds and their performance metrics.

解读基金三季报

担忧高估值 部分基金三季度猛减仓



博时基金三季度减仓明显 资料图

本报记者 周宏

2007年基金三季报今日开始披露,首批15家基金公司旗下的107只基金与投资者见面。纵观上述基金季度报告可以发现,面对市场的高估值,基金对于4季度后市观点出现分歧,持股意愿明显开始动摇,部分基金公司旗下基金出现集体大幅减仓的情况。

而根据Wind资讯的统计,上述107只基金中,可比股票基金的3季度末平均仓位为79.42%,相比上一季度大幅下降了3.42个百分点。在今年里首度低于80%的平均水平。

减仓者猛下手

根据Wind资讯的统计,今年3季度内出现集体减仓的基金公司主要是博时基金、广发基金、东

吴基金、大成基金和长城基金。另外,其他公司也有部分基金大幅拉低股票仓位。

博时基金和广发基金的集体减仓最为明显。3季度中,博时基金公司旗下8只偏股型基金中有5只出现减仓动作。其中,博时价值增长的仓位下降了近28个百分点,博时新兴成长减仓16.56个百分点,博士主题行业减仓10.39个百分点。

广发基金的减磅动作也相当明显。5只老基金中4只的股票仓位出现下调,其中,广发策略优选基金的股票仓位下降了4.9个百分点;广发聚丰减仓15.06个百分点,广发小盘基金减仓2.53个百分点。另外,东吴基金旗下两只基金也全面减仓13个百分点以上。

上述基金出现集体减仓的动机,显然是顾虑到股票市场中正在浮现的泡沫。广发聚丰的基金经理认为,目前我国证券市场处于一个从结构泡沫转向整体泡沫的阶段,市场风险在逐步累积增大,在政府对流动性着力控制以及世界经济特别是美国经济存在许多不明朗的因素影响下,预计第四季度市场运行以整理为主。该基金第四季度的投资将立足于积极防御与布局。

博时价值增长基金的基金经理也在季度报告中称,宏观经济已经出现了过热的苗头,优质股票的高估值现状也给基金再次建仓带来了难度。该基金从稳健的投资角度出发,采取了缓慢的建仓策略。在股票组合的配置上,一方面加强防守型股票的配置,一方面在蓝筹泡沫中寻求投资机会。

107只基金取得净收益749.08亿元 基金总份额出现大幅度上升

本报记者 贾宝丽

证券投资基金2007年三季报今日开始披露,共有15家基金公司旗下107只基金披露了三季度季报,约占全部基金总数的三分之一。根据Wind资讯提供的数据显示,已披露季报的107只基金三季度合计取得净收益749.08亿元。其中,仍以偏股型基金贡献最大。

数据显示,上述净收益中,股票型基金、封闭式基金、积极配置型基金三季度取得的净收益分别为395.65亿元、173.93亿元、172.67亿元;保守配置型、保本型、普通债券型、货币型取得的净收益分别为0.67亿元、2.16亿元、2.85亿元和1.13亿元。

尽管三季度市场波动较大,但基金总份额仍然出现大幅度上升。统计显示,上述107只基金截至2007年9月30日的总份额为5244.29亿份,较6月30日末的数据增加1864.59亿份,环比增幅高达55.17%。值得注意的是,不同类型基金规模变化却出现苦乐不均的现象。

数据显示,公布季报的107只基金当中,股票型基金、积极配置型基金截至报告期末的份额分别为3122.88亿份、1828.46亿份,分别较上期末环比增长78.34%和36.19%;普通债券型环比增幅也达到24.10%;而货币型和保本型基金规模则大幅缩水,分别降至124.02亿份和11.14亿份,较上期末分别环比下降14.66%和14.73%。

显而易见,不同类型基金规模的此消彼长仍然是受到股市赚钱效应的影响所致。

看好者不松口

在部分基金大幅减仓的同时,场内也不乏对于后市持坚定观点的基金。而对A股市场的长期未来看好,更是几乎成为基金的一致共识。

在上述15家公司中,3季度中坚持对股票进行较高仓位配置的包括工银瑞信基金、国投瑞银基金、光大保德信基金和富兰克林基金等。根据Wind资讯的统计,工银瑞信基金旗下4只基金在3季度全面加仓,国投瑞银旗下基金也处于全面加仓的状况。

工银瑞信稳健基金在季报中表示,市场目前处于整体估值较高的水平,市场和政策面的双重制约使得他们对市场持谨慎态度。但下一阶段,在市场的震荡调整中将是选股并进行投资的最佳时机。

基金动态

基金同德步入最后交易日

本报记者 王文清

长盛基金管理公司第二只“封转开”基金——基金同德今天步入上市以来的最后一个交易日,10月25日该基金从二级市场谢幕后将转型为长盛同德主题增长开放式基金,随即将于10月26日在农行、中行、建行、邮储银行及券商等网点展开集中申购,限额150亿。

银河证券10月12日数据显示,基金同德累计净值为4.2376元,今年以来净值增长率为128.77%。对于“封转开”后的投资前景,银河证券基金研究中心王群航认为,在强大的管理能力和投研团队,先进选股策略等多重因素的合力下,未来的“新基金”——长盛同德主题增长有望给投资者继续带来较好的收益预期。

科瑞获配天房非公开发行A股

见习记者 郑焰

易方达基金管理有限公司今日公告称,旗下科瑞证券投资基金参加了天津市房地产发展股份有限公司非公开发行A股的认购。

天津市房地产发展股份有限公司已于2007年10月20日公布了本次非公开发行结果。

科瑞证券投资基金此次获配数量为1000万股,总成本为7550万,占基金资产净值比例为0.62%,锁定期为12个月。

广发将在广州证券开通定投

见习记者 郑焰

广发基金公司将从2007年10月24日起通过广州证券,开办该公司旗下开放式基金的定期定额投资业务。

此次适用的基金包括:广发聚富、广发稳健增长、广发聚丰、广发策略优选、广发小盘成长、广发大盘成长和广发货币市场基金。目前,广发大盘成长和广发聚丰仅开通单笔5万元(含)以下基金定期定额投资业务。

华夏基金推出电子对账单服务

本报记者 王文清

华夏基金管理公司于近日发布公告,公司正式推出电子对账单的新服务,在推出电子对账单服务前,基金行业的普遍做法是为客户邮寄纸质对账单,寄送频率为每季度一次。

为了向客户提供更便捷、更优质、更环保的对账单服务,华夏基金最新推出电子对账单服务。客户订制电子对账单后,不但可以每月通过指定的电子邮箱免费接收电子对账单,还可以登录网站查询过去六个月的电子对账单,与传统的纸质对账单服务相比,电子对账单服务频率更高,更便于客户查询和保存自己的历史投资记录,及时了解上月的基金交易记录和基金持有情况。此外,由于减少了纸张的使用,电子对账单更有利于保护森林资源,是一种更环保的服务方式。华夏基金电子对账单服务推出后,得到了追求便捷、注重环保的基金客户的高度认可,目前已经有大批客户踊跃订制电子对账单服务。

基金百事问

基金如何控制内部风险?

为提高基金投资的质量,防范和降低投资的管理风险,切实保障基金投资者的利益,基金管理公司都建立了一套完整的风险控制机制和风险管理规定,并在基金合同和招募说明书中予以明确规定。(1)基金管理机构设有风险控制委员会(或合规审查与风险控制委员会)等风险控制机构,负责从整体上控制基金运作中的风险。(2)制定内部风险控制制度。主要包括:严格按照法律法规和基金合同规定的投资比例进行投资,不得从事规定禁止基金投资的业务;坚持独立性原则,基金资产管理公司的基金资产与基金管理公司的自有资产应相互独立,分账管理,公司会计和基金会计严格分开;实行集中交易制度,每笔交易都必须有书面记录并加盖时间章;加强内部信息控制,实行空间隔离和门禁制度,严防重要内部信息泄露;前台和后台部门应独立运作等等。(3)内部监察稽核控制。监察稽核的目的是检查、评价公司内部控制系统和公司投资运作的合法性、合规性和有效性,监督公司内部控制系统制度的执行情况,揭示公司内部管理及投资运作中的风险,及时提出改进意见,确保国家法律法规和公司内部管理制度得到有效执行,维护基金投资者的正当权益。

(中国证券业协会供稿)

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(份). Lists market indices and individual fund performance.