

Fund

博时股权拍卖吸引重量级买家

竞购方中包括众多实力雄厚的银行与证券公司

◎本报记者 郑旭

博时基金公司48%的股权拍卖,吸引了众多重量级买家的青睐。来自嘉禾国际拍卖公司的信息显示,自27日起,该公司将向各竞购方提供博时基金公司财务数据。目前,前来索取资料的竞购方中,已包括众多实力雄厚的银行与证券公司。

我相信,在分析了博时基金的财务数据后,将获得更为正面的反馈。”嘉禾国际相关人士表示。据悉,自2005年12月金信信托停业整顿后,博时基金没有再召开股东大会,实施股东分红。这意味着,自

2006年开始的这轮史无前例大牛市的胜利果实,至今仍保存在博时基金公司的账面上。此番股权拍卖,几乎就是个拿钱买钱的事。”业内分析人士表示。

成立于1998年的博时基金公司,是中国内地首批成立的五家基金管理公司之一,资产管理规模和盈利能力业内领先。

Wind数据显示,2005年第四季度,博时基金资产管理规模为394.62亿元,而截至今年三季报,这一数据已激增至2109.34亿元,列57家基金管理公司之首,较2005年四季度增长434.5%。其中,博时旗下的股票型基金三季末资产

规模约为2068亿元,以1.5%的管理费计算,博时基金2007年的管理费收入便是一笔天文数字。

事实上,基金公司的丰厚利润早已不是秘密。据东北证券三季报显示,其持股的银华基金管理公司三季度实现净利润约为1.766亿元。三季末,银华基金资产规模为1075亿元。而美的电器今年一季报更是显示,其持股的易方达基金公司一季度净利润较去年同期增长近10倍。

今年10月22日,山西海鑫集团以11.8亿元,折合每股56.2元的价格买下了原南方证券持有的21%银华基金公

司股权,一举创下中国基金公司股权转让的最高单价。这一金额较南方证券原始出资额2100万元溢价55倍。

与此相比,博时基金三季末的资产管理规模接近银华的一倍,且此番拍卖48%的股权为控股股权,这令此项交易更具想象空间。

据悉,博时现有股东结构为金信信托(48%)、长城资产管理公司(25%)、招商证券(25%)、厦建设集团(2%)。其中,金信信托于2005年12月停业整顿。该公司持有的博时基金48%股权,将于2007年12月26日下午三时,由北京嘉禾国际拍卖公司在北京洲际酒店公开拍卖。

此前公告显示,有意竞购博时基金48%股权的公司应当是中国境内注册法人,需为金融资产管理业的内公司;注册资本不低于3亿元;需持续经营3个以上完整的会计年度,且近三年内没因违法违规行受处罚,在税务、工商等行政机关以及金融监管、自律管理、商业银行等机构无不良记录;以及满足其它参股基金公司的国家政策法规规定。其中,博时基金管理有限公司原股东享有优先购买权。

嘉禾国际相关人士表示,此次拍卖竞购方的资料报批将于12月13日截止。

分红难激人气 封基尽显颓势



张宏伟制图

◎本报记者 郑旭

受大盘继续下挫影响,昨日沪深基金指数低开低走,维持弱势震荡走势。上证基金指数开盘于4465.44点,报收于4457.29点,下跌0.72%;深证基金指数开盘于4387.56点,报收于4369.03点,下跌0.90%。两市基金全天成交金额为15.0亿元。

昨日交易的34只封闭式基金中,仅4只上涨,30只下跌。受到分红消息刺激,基金同益上涨1.65%,涨幅最大。其余上涨的三只基金为基金汉盛上涨0.44%,基金汉鼎上涨0.35%,基金泰和上涨0.15%;基金通乾下跌1.81%,跌幅居首。

公告显示,基金同益将以截至2007年10月31日期末可分配收益为基准,向基金份额持有人实施2007年度的第二次现金分红。每10份基金份额派发现金红利3.00元,共派发现金红利6亿元,占2007年10月31日可分配收益的26.09%。

尽管有分红消息刺激,但不断下挫的大盘仍对市场一度僵硬的封闭式基金年终分红行情造成打击。

银河证券基金显示,截至上周五,封闭式基金总净值为2254.49亿元,较此前一周下降3.28%;与此同时,封闭式基金的市场市值则更为陡峭。截至上周五,该板块总市值为1767.22亿元,一周内跌幅达5.06%。封基板块加权平均折价率

为21.61%,较前一周上升1.47%。该板块的成交活跃度也急剧萎缩,上周成交额仅为55.36亿元,较前一周下降27.07%。

LOF场内交易方面则表现出了比封闭式基金更为迅猛的跌幅。开盘交易的25只基金全线下跌,其中24只跌幅超过1%。鹏华动力下跌2.04%,跌幅居首,其他下跌基金跌幅较大的有中欧趋势跌1.88%,景顺鼎益跌1.78%。长城久富跌幅最小,收盘下跌0.91%。

被动跟踪指数的ETF产品则成为本轮调整市中的最大受害者,昨日全线下跌。上证50ETF跌0.26%;上证180ETF跌1.54%;深证100ETF跌0.88%;中小板ETF跌2.48%。

华夏行业精选 首日募资近30亿

◎本报记者 王文清

记者从华夏基金管理公司了解到,于11月27日发售的华夏行业精选基金首日发售规模近30亿元。这尽管与较早前火爆的基金销售状况不可同日而语,但已经是近期卖得较好的一个品种了。

业内人士认为,华夏基金公司强大的品牌价值是促成热销的重要原因。作为基金管理公司,投资业绩与管理规模是公司实力的最直接体现,以华夏大盘精选、华夏红利、华夏平稳增长为代表的优质基金持续领跑同业,为投资者带来了丰厚的回报。目前华夏基金管理公司管理规模超过2500亿元,服务的客户超过1000万人,累计分红超过250亿元,在投资者中树立了良好的口碑。

从华夏行业精选基金的首日发售来看,不理性的投资者对未来市场信心已经逐渐恢复,并有意愿地选择优秀基金公司的新产品,把握市场调整带来的建仓良机。

友邦华泰: 增加稳定增长型行业配置

◎本报记者 张亦文

友邦华泰投资部日前发布的投资策略报告认为,此次A股的大幅下跌是受国内外市场的不利因素共同作用所引发的,报告对明年市场保持谨慎的乐观。

友邦华泰称,世界经济在美国次级贷款问题的影响下面临增长减缓的风险,二十国财长会议也明确表示,世界经济增长放缓的迹象已十分明显。受此影响,全球大宗商品价格出现全面暴跌,全球金融市场近期都出现大幅的回调。而国内通胀压力和加息预期持续存在,也增加了明年宏观经济运行的不确定性。通胀压力和加息预期的存在也增加了A股短期调整的压力。

友邦华泰同时认为,虽然A股短期调整的压力很大,但由于市场资金供应在人民币升值预期和热钱涌入的背景下仍将保持宽松,预计市场整体的流动性环境在2008年不会发生根本性的变化,明年上半年上市公司利润增速仍有超越市场预期的可能,特别是一些升值受益的行业(比如银行、房地产等)有望保持30%至40%以上的利润增长。决定中国经济和市场持续向好的长期因素并没有因为市场阶段性的调整发生改变。如实体经济持续快速的增长、城市化进程带动的基础设施投资、人口红利释放带来的消费服务行业增长、人民币升值驱动资产价格上扬、优质企业回归A股以及实质性的资产注入等,这些因素都将支持市场长期繁荣。因此,友邦华泰对明年市场仍然持乐观态度。

据悉,为控制短期市场调整的风险,友邦华泰近期已经主动降低了股票投资的仓位,两只主动管理的偏股型基金(友邦盛世和友邦成长)的仓位控制在70-80%之间,和一个月前的配置比例相比有了明显的降低。在行业结构调整上,减少了部分周期性行业(有色金属、采掘业)的配置,对于和证券市场相关度较高的保险和券商类股票则持有更加谨慎的态度;而对一些明显受益于人民币升值的行业(银行、房地产)表现较为乐观。

友邦华泰认为,即使在市场大幅调整的过程中仍然有较好的长期投资机会。

工银瑞信基金QDII专栏

QDII投资漫谈:吃得好还是睡得好?

工银瑞信基金管理公司权益投资部 郝康

世上的股票千变万化,大致可分为两类,一类是买了可能让人吃得好,另一类是买了可能让人睡得好。所谓让人吃得好,是指这类股票可能让人获得意想不到的回报。但是代价却是天天操心掉,睡不安稳。一天不卖就一天紧张,因为它涨上去又可能随时跌回来。一旦投资这类股票赚了钱,大致都会有发一笔意外之财的感觉,忍不住要大吃大喝庆祝一番。

买只让人睡得好股票就不一样了。这样的股票可能涨得很慢,甚至有可能在你买入之后还下跌不少。但你不心慌,因为你很有信心它会涨回来。你不用天天盯住屏幕看,因为你不知道它不会爆涨,就算涨了也不会急着出手,以为你相信它还会继续涨下去。

如果能发掘出几只让人睡得好股票,投资者是愿意跟它长相守的。在A股市场里,这样的股票有一些,可惜不太

多。因为这样的公司一定是经过了时间和市场的经验,在其自身的发展过程中已经形成了强有力的品牌影响力和企业文化,并且具有持续的赢利能力。中国股市毕竟只有短短十多年的历史,A股市场的上市公司也基本上都是在本土经营,少有真正实现了跨国经营的公司。

但是如果我们放眼全球市场,情况就不一样了。我们有大量高素质的公司可供我们选择。比如在香港、英国和美国等多地上市的汇丰银行及其控股的恒生银行,在香港就有“圣诞前,卖汇丰”的说法。其意思就是说在圣诞节给亲朋好友送礼物时,最好的礼物就是买一手汇丰的股票送给他(她)。事实上汇丰也从没有辜负众多香港本地股民的希望,在过去二十年里其股价上升了超过20倍。难怪香港人常常说汇丰有买贵,没买错。近年来汇丰业绩有所放缓,但在新兴市场的大肆并购为其带来了丰

厚的回报。仅在中国大陆汇丰就拥有约19%的交通银行和17%的平安保险。

类似的还有澳洲联邦银行。该行近年来积极拓展中国业务,先后入股了济南城市商业银行和杭州城市商业银行。该行股票被澳大利亚人戏称为如果祖母的股票,意为像澳洲联邦银行这样经营稳健,管理优秀,分红慷慨的公司是值得长期持有直至终老的。而实际情况也的确如此。自从1991年上市以来澳洲联邦银行涨了10倍,年平均复合增长率超过15%,这还不包括它每年将近4.5%的股息回报。

这样的例子我们还能举出很多。尤其是当我们不必限于一个市场,而是在全球市场寻找投资机会的时候,我们可以发掘出许多这类能让我们安心睡觉的股票。一个关于股票市场的误区是人们常常认为在成熟的市场里投资回报率很低。其实如果我们仔细考察

一下全球股市便会发现事实并非如此。比如,在从1997到2006的十年里,中国A股的复合增长率为11.4%,而同期的德国股市复合增长率也达到8.6%,澳大利亚更是达到了9.1%。如果再考虑到这两个市场的汇率变化,则回报率更为可观。欧元在过去三年内对美元的升值高达21%,而港币则升值25%。这两种货币对美元的升值幅度远远超过了人民币自汇改以来对美元约10%的升值幅度。

QDII股票基金是一种很好的借助专家之手涉足海外市场的投资品种,能够帮助我们找到安心睡觉的好股票。目前国内多只QDII股票基金净值受挫,从资产配置和分散风险的角度,不能仅因短期内表现较差就予以否定。投资QDII立足于中长期投资,主要功能在于优化资产配置、分散系统性风险,实现资产的长期稳定增值。

基金动态

两基金公司人员变动

◎本报记者 张亦文

两家基金管理公司今日发布人员变动公告。

信诚基金管理有限公司称,经公司第一届董事会第十四次会议批准,同意张嘉寅因个人原因辞去公司副总经理兼首席市场官的职务。

国联安基金管理有限公司称,因个人原因,经公司董事会审议通过,王轶不再担任德盛小盘精选证券投资基金的基金经理职务。德盛小盘精选证券投资基金原由吴鹏和吴轶两名基金经理负责管理,王轶先生离任后,吴鹏先生继续担任该基金的基金经理。

工行代销国瑞银旗下基金

◎本报记者 唐雪来

近日,国瑞银旗下融华基金和国瑞银创新动力基金新增工商银行代销机构。自此,工行已全面代销国瑞银旗下四只开放式基金,包括之前代销的核心基金、景气基金。投资者可通过工商银行网上银行申购上述四只基金,还可以享有基金申购费八折优惠。国瑞银渠道负责人表示,国瑞银的快速发展和公司销售渠道的进一步拓展是密不透风的。工行全面代销公司旗下基金,是对公司稳健经营和良好业绩的认可,同时为公司的进一步发展奠定了坚实的基础。

工行全面代销博时旗下基金

◎本报记者 唐雪来

博时基金日前发布公告,宣布自2007年11月29日起,增加工商银行博时现金收益证券投资基金的代销机构,此举也标志着工商银行开始全面代销博时旗下博时价值增长、博时裕富、博时现金收益、博时精选股票、博时主题行业、博时稳定价值、博时平衡配置、博时价值增长贰号、博时第三产业、博时新兴成长、全部共10只开放式基金产品。投资者可以通过工商银行各营业网点办理上述各只开放式基金的日常申购(前端收费模式)、赎回业务。

Table with columns: 代码, 基金简称, 份额基金, 累计份额, 净值(元), 涨跌幅, 成交份数, 前收盘, 今收盘, 涨跌幅, 成交份数. Lists various funds and their performance.

沪深上市基金每日行情

Table with columns: 沪市基金, 基金简称, 前收盘, 今收盘, 涨跌幅, 成交份数. Lists Shanghai market funds.

沪深上市基金每日行情

Table with columns: 深市基金, 基金简称, 前收盘, 今收盘, 涨跌幅, 成交份数. Lists Shenzhen market funds.

沪深上市基金每日行情

Table with columns: 基金简称, 前收盘, 今收盘, 涨跌幅, 成交份数. Lists various funds.

沪深上市基金每日行情

Table with columns: 基金简称, 前收盘, 今收盘, 涨跌幅, 成交份数. Lists various funds.

沪深上市基金每日行情

Table with columns: 基金简称, 前收盘, 今收盘, 涨跌幅, 成交份数. Lists various funds.

沪深上市基金每日行情

Table with columns: 基金简称, 前收盘, 今收盘, 涨跌幅, 成交份数. Lists various funds.