

Fund

南方基金披露首家海外公司架构

将持有70%的股权,实现QDII基金运作的属地化管理

本报记者 安仲文

南方基金昨日在香港表示,公司将拥有其在港全资子公司——南方东英资产管理有限公司70%的股权,香港东英金融集团则持股30%。该子公司注册资本为两亿港元,初期将承担QDII

投资的海外研究平台的功能,实现QDII基金运作的属地化管理。

对南方基金香港子公司在投资业务中的角色,相关人士表示,南方东英获准设立意味着其将成为跨境投资的门户:一方面,南方东英将依托南方基金在内地市场的专业优势,担任海外资

本在内地投资的顾问、管理海外资本在内地投资;另一方面,南方东英将利用香港的地理优势和全球精英团队的优势,为内地资本海外运作担任投资顾问,为国内的投资者寻求国际市场的投资机会。

南方基金总经理兼南方东英董事

长高良玉强调认为,南方东英的成立既标志着中国基金业向海外发展迈出第一步,也标志着南方基金从一家参与本土竞争的大型资产管理公司升级成融入全球竞争的有特色、有潜力的资产管理公司,通过加速国际化接轨,南方基金投资管理能力和公司治理的专业化

水平将得到迅速提升,南方基金的持有人将因此持续受益。

据了解,南方东英经营管理团队主要来自华尔街大型投行、香港财经界和内地基金业;公司已开始申请香港联交所的资产管理牌照,待牌照放行即可正式启动资产管理业务。

招商证券正式入主博时基金

本报记者 徐婧婧

博时基金今日公告,经中国证券监督管理委员会许可同意,招商证券股份有限公司受让金信信托投资股份有限公司持有的48%博时基金管理有限公司股权。历时半年多的博

时股权转让,终于尘埃落定。

本次股权转让完成后,公司股东及持股比例分别为:招商证券股份有限公司73%、中国长城资产管理公司25%、广厦建设集团有限责任公司2%。

据悉,博时基金公司当年注册资

金仅为1亿元人民币,原有股东结构为金信信托控股48%、长城资产管理公司参股25%、招商证券参股25%、广厦建设集团持股2%。2007年12月26日下午,北京金融街洲际酒店,金信信托持有的博时基金管理公司48%股权终于完成了拍卖。最终招商

证券以63.2亿元(每股130元)成为中国当时最大基金管理公司控股股东,也爆出了基金管理公司股权转让的最高价,刷新了此前山西海鑫集团以每股56.2元,共计11.8亿元的价格买下21%银华基金公司股权的最高纪录。

基金市况

基金:一波超跌反弹行情将至

本报记者 安仲文 徐婧婧

针对目前A股市场行情的发展,一些基金公司推出投资策略报告认为,一波超跌反弹行情将至。

摩根士丹利华鑫基金:估值水平趋于合理

摩根士丹利华鑫基金昨日公布的策略报告认为,目前市场整体估值水平已降到了可接受的范围,经过前期的大幅下跌,市场有修复整理的需要,七月份市场有可能会走出一波超跌反弹行情。

报告分析表示,根据已公布的2007年和2008年一季度上市公司业绩,以及机构对上市公司2008年及2009年的盈利预测,市场的估值水平较去年同期以及年初有了大幅度的下降,估值水平趋于合理;从市净率角度看,目前市场的整体市净率水平不到4倍,市场整体估值水平已经下降到可接受的范围。截至6月30日,对各行行业整体法计算市盈率,黑色金属、房地产、交通设备、交通运输、金融以及轻工制造等行业估值水平低于市场整体水平。

摩根士丹利华鑫基金认为,从市场估值角度分析,目前市场的动态市盈率已由去年60多倍的高点大幅降至目前的22倍左右,2008年动态市盈率为16倍左右,与国际市场基本接近,AH股比价也有明显回落。从技术角度分析,经过前期的大幅下



跌,市场有修复整理的需要,再加上7月份大小非减持数量的进一步缩减,近期A股新增开户数重新抬头的迹象,以及监管部门稳定市场的坚定态度等,7月份市场有可能会走出一波超跌反弹的行情。

华安基金:下半年防御和进攻要兼顾

华安基金管理公司近期发布的下半年市场策略报告指出,尽管可能还要再忍受一段时期的低估值运行环境,但这并不影响寻找阶段性、局部性机会。

报告分析指出,A股大约每隔三

到四年一个盈利增长周期,在物价上涨带来的成本压力、财务费用压力以及投资收益下降压力下,2008年、2009年增速持续回落的概率较大,2010到2011年则可进入新一轮上升期。从历史上看,A股指数周期与企业盈利的相关性很强。

在进行历史比较后,报告指出,A股估值已迅速回落到合理甚至略有低估状态。美国市场近50年历史表明,15-20倍的平均市盈率水平,将产生出10%的复合收益率的长期投资机会。当然,在收获之前似乎还要再忍受一段时期的低估值运行。导致市场可能会持续一段时间低估值的主要因素包括高通胀、高成本的情

况下降企业盈利增速;产业资本改变传统的博弈格局,历史经验需要重新检验等。但这些都并不妨碍寻找阶段性、局部性机会。

报告称,下半年应注重“防御性与进攻性”的兼顾。具体而言,资产配置仍宜采取防御性策略,合理地控制仓位,重视行业的选择。而在具体的投资组合构建上,则可考虑加强一些“进攻性”,重点立足成长,立足长远,注重上市公司的现金流分析。战术上,不妨适时的逆向思维,适量的波段操作。短期来看,通胀的短期受益行业包括资源、新能源及相关行业、电力设备、商业零售、电子信息技术、化工、公用事业等。

市场强势反弹 封基金全线大涨

实习生 吴晓婧

昨日,受大盘强势反弹影响,沪深两市基指涨幅均逾5%,其中上证基指上涨5.07%,深圳基指上涨5.17%,两市基金全天成交额为23.75亿元,较上个交易日放大超过六成。

交易型基金昨日全线飘红,封闭式基金继续领军全线大涨。从盘面上来看,开盘交易的33只封闭式基金涨幅均逾2%。涨幅在5%以上的封基有14只,涨幅在4%到5%的封基有11只,8只封基的涨幅在4%以下。

在昨日市场的强势反弹中,瑞福进取再次体现出其“杠杆效应”,位于封基涨幅第一位,上涨幅度达7.95%,其他涨幅较大的基金有基金普惠、基金普丰以及基金同益,上涨幅度分别为6.59%、6.12%和6.01%。基金天华、基金兴华、基金丰和位于涨幅后三位,分别涨2.60%、3.24%、3.35%。

据银河证券基金研究中心数据统计,封基折价率呈现继续回落态势,上周封基平均加权折价率为23.54%,较前一周降低了一个百分点左右,这在一定程度上削弱了封基的安全边际。从盘面来看,昨日上涨幅度超过5%的14只封基中,有12只的折价率都在20%以上,而折价率相对较低的基金则表现欠佳,这在一定程度上说明封基的大涨仍属超跌反弹性质。

ETF方面同样全线上涨,且涨幅均逾4%。其中,上涨幅度最大的为上证红利ETF涨5.88%,报于2.393元。

基金动态

汇丰2016基金表现突出

本报记者 弘文

根据晨星最新发布的评级报告,国内首只生命周期基金——2016生命周期基金因过去两年表现突出,被授予四星评级。自从2006年5月底成立以来到今年6月30日,2016生命周期基金总回报率为92.3%。在基金净值普遍走低甚至相当一批基金跌破面值的情况下,2016生命周期基金的表现可圈可点。

2016基金的基金经理贺轶表示,生命周期基金在设计理念上与传统基金截然不同,是从持有人的生命周期角度出发,为投资者做好资产配置、追求中长期的稳健回报。2016基金的目标期是2016年,在此之前股票资产比重不超过65%,而且每年下调,到了2016年以后以现金管理为主,风险随时间递减的。

泰信基金参加光大银行网上优惠活动

本报记者 徐婧婧

泰信基金今日公告,为回馈投资者,公司旗下泰信行业策略基金、泰信优质生活基金、泰信先锋增长基金将参加中国光大银行推出网上银行日常申购费率优惠活动,其折扣费率为六折,且优惠后费率不低于0.6%,如原费率低于0.6%,则按原费率执行。

信达澳银开通新汇款业务

本报记者 郑娟

信达澳银基金管理有限公司于7月7日开通直销客户网上下单网下汇款业务,以进一步方便投资者通过网上下单的方式投资该公司的开放式证券投资基金。

在此之前,直销客户只能在信达澳银基金的直销点提交申请,异地客户则需传真交易协议。网上下单网下汇款业务开通后,新直销客户只需在填写开户申请表时选择“网上委托”,而老直销客户只需填写账户资料修改申请表,增加“网上委托”方式即可。

嘉实增加定投代销机构

见习记者 谢卫国

嘉实基金发布公告,自7月8日起,公司增加国盛证券为其开放式基金定投业务代销机构。此前公司已经公布了德邦证券、东海证券、国联证券、湘财证券、华鑫证券、华龙证券、瑞银证券7家代销机构。

Table with columns: 基金名称, 基金简称, 代码, 基金规模, 份额, 净值, 涨跌幅, 成交金额. Lists various funds and their performance.

Table with columns: 基金名称, 基金简称, 代码, 基金规模, 份额, 净值, 涨跌幅, 成交金额. Lists various funds and their performance.

Table with columns: 基金名称, 基金简称, 代码, 基金规模, 份额, 净值, 涨跌幅, 成交金额. Lists various funds and their performance.

Table with columns: 基金名称, 基金简称, 代码, 基金规模, 份额, 净值, 涨跌幅, 成交金额. Lists various funds and their performance.

沪深上市基金每日行情(7月7日)

Table with columns: 基金名称, 基金简称, 代码, 基金规模, 前收盘, 今收盘, 涨跌幅, 成交金额. Lists various funds and their performance.