

Fund

英耆卫集团将收购泰达荷银 49%股权

◎本报记者 徐婧婧

泰达荷银基金公司 49%的股权或将再发生变更。

来自英国耆卫集团 (Old Mutual PLC) 公司网站的消息,公司宣布将以 1.65 亿欧元、折合每股 18.5 元人民币的价格,收购原通富银行控制的荷银投资 (亚洲) 公司持有的泰达荷银基金 49%的股权,而上述股权变更事宜尚有待监管部门核准。

据泰达荷银公司有关人士透露,英国耆卫集团、通富银行以及泰达荷银的第一大股东天津泰达投资控股公司三方此前已达成股权转让协议,上报监管部门的程序稍后就会履行。

据悉,此次出让的泰达荷银基金公司 49%的股权,一直由荷银投资管理 (亚洲) 有限公司公司持有。2008 年,通富整体收购荷银投资亚洲资产管理业务后,通富成为泰达荷银 49%

股权的实际控制人。通富同时还持有另一家合资基金公司——海富通基金管理有限公司 49%的股权。

值得注意的是,泰达荷银股权此前已经多次发生变更。目前持有其 51%的股份的北方国际信托公司,亦是几年前收购相财证券持股所得,北方国际信托由天津泰达投资控股有限公司控股。

英国耆卫公司是一家国际储蓄和财富管理公司,1845 年成立于南非,目前总部设于英国伦敦。耆卫公司的服务项目涵盖资产管理、人寿保险、银行和一般保险等。截至 2007 年底,该公司调整后的经营利润达 16.2 亿英镑,管理基金资产 2790 亿英镑。早在 2004 年 1 月,耆卫集团旗下由瑞典斯基的亚公共保险有限公司已与北京国建资产管理有限责任公司共同组建了瑞泰人寿保险有限公司。



徐婧婧 资料图

成交锐减 基指沪强深弱

◎见习记者 吴晓婧

受市场继续调整影响,两市基指 8 月 25 日小幅低开,随后出现一波探底回升行情,至收盘时,基指呈现沪强深弱态势,两市基指依然维持在 3100 点上方。其中,上证基指收盘于 3132.66 点,上涨 0.31%,深证基指收盘于 3118.82 点,下跌 0.18%。两市成交金额 9.14 亿元,较上一交易日萎缩二成半。上市基金跌多涨少。

从盘面上看,开盘交易的 31 只封闭式基金,13 只上涨,4 只持平,14 只下跌。上涨的封基中,涨幅最大的是为基金银丰,上涨 1.13%。其次涨幅较大的还有基金景福和基金汉盛,涨幅分别为 0.87%和 0.67%。收盘持平的封基品种有基金兴和、基金丰和、基金天元和基金景宏。下跌的基金方面,基金天华跌幅最大为 1.56%,其次瑞福进取和基金金科跌幅较大,分别为 1.34%和 1.05%。

LOF 方面,开盘交易的 25 只基金,5 只上涨,2 只持平,18 只下跌。上涨的基金中,涨幅靠前的有大摩资源 and 万家公用,涨幅分别为 1.31%和 0.34%。收盘持平的基金包括大成创新和嘉实 300。下跌的基金方面,跌幅居前的为中银中国和鹏华动力,跌幅分别为 1.93%和 0.89%。

ETF 方面 2 涨 3 跌。其中,上证 50ETF 上涨 0.60%,报 2.021 元;上证 180ETF 上涨 0.80%,报 5.577 元;上证红利 ETF 下跌 0.83%,报 1.919 元;深证 100ETF 下跌 0.45%,报 2.448 元;中小板 ETF 下跌 0.30%,报 1.656 元。

基金半年报 基金：A股市场仍存诸多压力

基金：A股市场仍存诸多压力

◎见习记者 吴晓婧

截至今日,25 家基金公司旗下 163 只基金披露了 2008 年半年报。尽管 A 股市场整体估值价值已经得到了相当程度的释放,但从目前公布半年报的基金公司来看,部分基金认为,由于全球经济和国内经济的诸多不确定性因素在短期内很难消除,A 股市场仍然存在多方面的压力。

不确定性仍在

华夏回报二号基金认为,市场参与者对于全流通市场下的估值体系、资本市场和产业投资之间联动的预期仍有待进一步的试错与博弈,成熟市场的终点隐约可见,但是路径依然不明,投资者关注的经济整体走向仍然很难形成清晰判断。目前经济上的不确定性,很大程度上是全球经济风险的外因和国内经济调整的内在动力共振结果,不确定性在短期内很难消除。

中国政府努力在保持经济稳定增长与控制通货膨胀之间寻求平衡,而内外部经济中的诸多不确定性因素将给政策制定带来较大的挑战,兴华基金这样表示。

华夏上证 50ETF 则认为,市场经过大幅调整,一定程度上缓解了高估值的风险,但未来一段时间,宏观经济形势的不确定性仍会影响市场预期。

调整压力犹存

出于对经济增长放缓、企业盈利面临压力以及通货膨胀高企等因素的担忧,一些基金认为,虽然 A 股市场经过大幅下跌,估值水平已经较低,但调整的压力依然存在。

华夏成长认为,下半年要素价格市场化将进一步推进,成本和需求压力仍然会继续压制 A 股估值水平。当市场的整体估值较充分地反映了这些压力以后,股票

走势将逐步演化为上市公司业绩趋势不同而带来的分化行情。

丰和价值基金称,由于投资者的悲观情绪和宏观经济情况在短期内很难明朗,市场的估值水平很难得到所有投资者的认同,预计第三季度市场将依旧出现较大波动。

嘉实策略增长混合型基金经理认为,全球与中国经济增长放缓的过程将持续较长的时间,资源品价格仍将保持高位,成本上升的压力将逐步传导到企业的盈利这一环节,未来企业盈利的压力将显著加大。因而,尽管 A 股市场 PE 估值的压力已显著释放,市场中线可能仍有一个震荡的过程。

震实服务增值行业基金认为:在宏观经济基本面没有明显改观的预期下,整体估值水平可能有继续下降的空间。

东吴价值成长双动力则表示,目前投资者对中国经济步入下降周期已经形成共识,市场情绪极度悲观,经济何时见底以及市场信心何时能够逐步回暖从而止跌回稳,这些都无法清楚回答。

求解国际视野

兴华证券投资基金认为,导致 2008 年上半年股票市场单边下跌主要有三个方面的因素,而其中两方面都是来自国外。包括自 2007 年美国次贷危机爆发和美联储为缓解美国经济下滑,自年初以来多次向金融市场注入大量的流动性。

华夏复兴股票型基金表示,在高度全球化的形势下,国内宏观经济政策中短期的可操作空间较小,下一阶段 A 股市场的走势更多地取决于全球经济尤其是美国经济的变化趋势。要争取进一步坚持“远望”的理念,注重全球经济研究对资产配置的战略指导意义、注重研究与投资的前瞻性。

兴华证券投资基金表示将密切跟踪国内外宏观经济的发展变化,以国际化的视野来加强对经济

管理规模已达数亿元 银华专户理财主打偏股型

◎本报记者 唐雪来

自从获得特定客户资产管理业务资格以来,银华基金专户理财业务稳步开展,据悉,银华目前已与多家企业及个人客户签订了专

户资产管理合同,管理资产规模已达到数亿元。

据了解,与市场大多数专户理财业务主打固定收益类产品不同的是,目前与银华签约的客户均选择了偏股型产品。此产品具

有灵活配置、自下而上主动选股,在严格控制组合风险的前提下,追求长期稳定资产增值。银华基金相关负责人表示:经过数年准备,银华基金已与潜在客户进行了长期深入的前期沟通,许多

投资者非常认可银华基金专户理财团队的投资理念和投资管理能力。因此,尽管目前市场仍处于弱势盘整阶段,投资者依然选择与银华基金签订了偏股型的资产管理合同。

Table with 4 columns: 沪市基金指数, 基金名称, 前收盘, 涨跌幅, 成交份数. Includes sub-tables for 沪市基金指数, 基金名称, 前收盘, 涨跌幅, 成交份数.

Table with 4 columns: 基金名称, 份额基金净值, 累计份额净值, 涨跌幅, 成交份数. Includes sub-tables for 基金名称, 份额基金净值, 累计份额净值, 涨跌幅, 成交份数.