

中信证券董事会通过 华夏中信基金合并案

中信证券昨日发布公告显示,该公司董事会已同意并通过了华夏基金与中信基金的合并议案。目前,中信证券已完成了对华夏基金管理有限责任公司和中信基金管理有限责任公司的全资收购,分别持有上述两家基金管理公司100%的股权。根据该议案,公司将授权经营管理层就合并事项签署相关协议,并办理相应的手续。公告还显示,在向证监会报送吸收合并的申请文件期间,中信证券将维护华夏基金和中信基金的稳定运营,保护基金份额持有人的合法权益。合并完成后,中信证券将根据相关法律法规的要求,将持股比例控制在法规允许的范围内。见习记者 张雪

上投摩根亚太优势基金 今起打开申购赎回

记者从上投摩根基金公司获悉,公司旗下亚太优势基金将自27日起开始办理日常申购、赎回业务,并限定此次净申购规模上限为10亿美元。上投摩根基金公司负责人指出,由于公司在12月初已停止基金的新开户,因此,本次亚太优势基金的申购只是针对老客户进行。他表示,“无论在上半年基金发行最为火爆的时候暂停申购,还是目前市场谨慎的时候打开老客户的申购赎回,最终的目标就是根据不同的市场环境,尽最大可能保护投资人利益。”不少市场人士指出,下半年海外股市转为反复震荡,这将为基金提供非常好的资产配置空间。 快报记者 施俊

农行基金定期定额业务 百元起步门槛最低

今年农业银行下大力气开拓乡镇居民投资理财市场,目前终于以百万笔定投的成绩取得了初步的硕果。农业银行今年推行了一系列切合县域经济特点的金融服务,其年内开出的基金定期定额业务,就设置了百元起步的最低的基金投资门槛。自开展基金定投业务以来,农行基金定期定额业务覆盖面已遍及全国。据统计,目前交易量已经突破100万笔,平均单笔投资额度为650元。最为可喜的是乡镇居民也广泛参与。农业银行理财专家分析,“百元投资”在降低交易门槛的同时,也使得投资人的资产配置更为合理,如同样是300元的投资额度,在其他银行只可以定期定额投资一只基金,而在农行则可以配置三只基金,大大降低了选“基”风险。 韩平

63.2亿元、折合每股131.67元

博时基金股权 创中国拍卖史天价

国内基金史上最大的一单整体股权拍卖昨在北京完成。博时基金公司现股东招商证券股份有限公司,以63.2亿元、折合每股131.67元天价,力克群雄,拍下原基金信托持有的48%博时基金股权。这不仅是国内基金股权交易史上的最高单价,也创中国拍卖史上单笔成交金额之最。

此类交易的历史最高单价,由山西海鑫集团在今年10月,以11.8亿元,折合每股56.2元,竞购银华基金公司股权时创下。而博时的此次成交单价为银华基金的2.3倍。

博时基金管理公司成立于1998年,注册资本为1亿元,目前管理着11只开放式

基金与3只封闭式基金产品。三季报数据显示,博时的资产管理规模已达2109.34亿元,列57家基金管理公司之首。

昨日在北京金融街洲际酒店举行的此次公开拍卖,可谓群雄逐鹿,风起云涌。会前共有德邦证券、招商证券、南京证券、方正证券等五家机构获得了中国证监会的审批参加此次拍卖。最终,其中的四家机构出席现场,三家参与举牌,即六号竞拍人德邦证券、八号竞拍人招商证券和未透露身份的神秘一号竞拍人。六号竞拍人德邦证券的控股股东上海复星集团董事长郭广昌亲自到场举牌,但在拍卖价达到45.4亿元时退出。志在必得的一号竞拍人与招商证券一路从45.4亿元,竞价至63亿

元。最终,享有优先购买权的博时基金现股东招商证券以63.2亿元购得标的。

据悉,博时基金的此次股权转让仍待证监会批准与内蒙古高级人民法院的确认后生效。若转让完成,招商证券将持有博时基金73%股权,其他股东为中国长城资产管理,参股25%;广厦建设集团,参股2%。

作为最早成立的全国性综合类券商之一,招商证券注册资本达24亿元,持有招商基金33.3%股权。

业内分析人士认为,由现股东竞得股权,将有助于博时基金的平稳过渡。而每股高达131.67元的天价,亦反映了中国基金业在此轮牛市中的价值重估。 快报记者 郑焰

三大变数影响基金年终排名

当距离基金年终结账还有两个交易日的时候,基金业绩年终排名正成为市场关注的焦点。影响2007年度基金业绩的主要变数是什么?对此,一些市场人士认为,基金“自选动作”、金融地产股的集体表现以及收官阶段中基金间可能存在的“博弈”现象将直接影响本年度基金业绩的最后排名。

基金业绩年底现分化

WIND 资讯的数据统计,截至昨日,317只基金中,仅有35只基金近一个月的净值增长超过1%。近一个月来,净值数据跌幅最高达1.76%,涨幅最高为4.84%,显示由于市场持续震荡调整,基金业绩之间的分化正越来越明显。这种分化从一个侧面反映出基金年终业绩排名的多变性。

市场人士认为,市场震荡调整导致盘中个股分化严重,基金的选股难度也由此加大,以往众基金流行抱团取暖,扎堆同一只股票的现象在个股分化的市场里显然已不现实。

从抱团取暖到各自为战

“各家基金挖掘的一些优质自选股可能对今年基金

业绩有较多的提携,调整之前基金可以抱团取暖,调整之后基金只能各自为战,按各自的策略进行选股。”一位市场人士如此评价基金当前的策略。事实上,在今年10月中旬股指自6124点冲高回落之后,基金的投资策略就越来越倾向各自为战,10月中旬的深度调整导致基金重仓的蓝筹股成为市场的重灾区。

银河证券首席基金策略分析师王群航昨日对记者表示,市场经过一段较大的调整,前期一些表现不甚明显的个股基本面发生变化,成为市场热点,不排除一些基金在此期间调整仓位介入此类股票。而在此前,南方隆元基金经理吕一凡对记者表示,南方基金在个股选择上重在挑选出“有壁垒,估值合理”的优势股票,这意味着基金选股在市场震荡期间更注重其自身的选股策略——个性化“挖掘”而非集体取暖。

值得关注的是,由于基金重仓的金融、地产等轮流成为市场调整的主要品种,基金业绩也在此期间大幅下滑,平均净值下跌10%左右。与此相关的是,多家基金公司在其发布的三季度投资

策略报告中表示,继续看好地产和金融行业。而基金三季报披露信息显示,金融地产成三季度加仓重点,新基金在三季度投资的第一大重仓行业是金融,合计持有金融股市值88亿元;第二大重仓行业便是房地产,合计投资了52亿元的房地产类股票。因此,随着基金年度业绩排名的到来,一些基金将因此前重仓地产金融有所受累。

由于金融地产这些集团型品种的低迷,因此从某种程度上讲,基金“自选动作”的表现某种程度上将决定其业绩的年终座次。

“博弈”行为影响排名

王群航还认为,基金业绩如何与基金产品本身的定位有直接关系,但各基金在年底收官阶段的相互“博弈”行为也将影响基金的年度业绩排名。“‘博弈’意指基金之间互相买入对方的重仓股,尤其是排名比较靠近的基金越容易出现此类现象。”他解释说,如果将所有基金业绩排名分成四个层次,位于层次之间的基金经理压力较大,一些基金此时容易买入其他基金的重仓股谋求排名“升级”。 快报记者 安仲文

最新调查

三成基民明年将追加投资 股票型基金仍将是主流品种

和讯网12月26日发布的《2007年基民盈亏调查》显示,近六成基民表示今年基金收益不错,同时有近半数基民不打算赎回基金,另有三成基民表示会在明年追加投资。

本周以来大盘逐渐反弹,周一收复5200点关口,将此前多数机构认为的强阻力位一举攻破。目前主流的看法认为,在宏观经济快速增长、人民币升值、企业利润增长和奥运等多重因素的推动下,牛市基础未改,但市场结构分化的趋势日益明显,板块轮动的情况有可能进一步加剧,2006、2007年风光一时的单边行

情再难重现。在这种格局下,个人投资者股票投资的难度加大,选择基金这种专业理财的方式较为稳妥。

在基金品种的选择上,基于对2008年宏观经济形势和企业效益增长的良好预期,股票型基金仍将是主流品种。从近日发行的基金来看,易方达旗下的“封转开”基金科讯首日募集资金近25亿元,该基金转型后股票投资上限由原来的80%上调到95%,提高了股票资产在投资组合中的比重,市场热销表明投资者信心逐渐恢复,资金入场的情绪较高。

快报记者 唐雪来

价值洼地

分红效应显现 封基金线上涨

“分红效应”再次显现,昨日沪深两市基金指数再创收盘历史新高。上证指数收复5000点关口,两市基金全线上涨,中小板ETF延续前一交易日高涨行情,昨日收报2.989元,再创新高纪录。

由于投资者期待封基有史以来最大的“红包”,上证指数收复昨日开盘于5002.69点,收报5047.74点,涨1.01%;深证基金指数收于4907.69点,报4941.06点,略涨0.83%。两市基金昨日成交量为1346.2万手,全天成交金额为33.17亿元,较上一交易日成交额有所增大。

开盘交易的34只封闭式基金昨日全线飘红。基金银丰、基金汉鼎、基金兴和位列前三,涨幅分别为2.14%、2.10%、1.93%,各报1.722元、2.528元、2.476元。此外,基金科汇昨日涨幅亦有1.86%,基金天华涨1.81%,基金汉兴上涨1.76%;基金久嘉涨幅最小,收盘上涨0.03%,报3.412元。

值得关注的是,昨日ETF亦全线上涨,其中,中小板ETF延续上一交易日高涨势头,昨日涨幅高达3.35%,报2.989元,再次突破上次交易日创造的高点。 快报记者 安仲文

理财宝典

基金投资不能只重短期表现

嘉实基金管理有限公司专家表示,基金投资应选“长跑健将”,而不是“短跑冠军”。投资者在选择基金时,应重点考察和比较各基金的长期投资业绩和风险控制能力。有些基金短期业绩可能并不是最出色的,但长期来看却表现稳健、业绩优异。在市场前景不甚明朗的背景下,这一类基金应该是获取稳健收益的最佳选择。

这位专家透露,作为中国内地最大的合资基金公司,嘉实旗下的基金业绩始终处于行业前四位。天相投资顾问有限公司新近披露

的报告中,对嘉实基金的长期管理能力作出了“注重风险控制,评价持续稳健高收益”的评级。

嘉实基金副总裁袁玉明表示,推动本轮市场向好的基本面因素没有发生任何变化,而近期的市场的调整已释放了多方面的风险,A股动态估值回归到了相对合理的水平,政策面也已出现了偏暖的迹象。2008年,嘉实基金将重点把握人民币升值、并购重组以及A+H联动等投资主题,为投资人持续创造稳健的收益。

新华社记者 潘清

Table with 5 columns: 封闭式基金名称, 代码, 名称, 收盘, 涨跌%, 贴水. Lists various closed-end funds and their performance metrics.

Table with 5 columns: 开放式基金名称, 基金代码, 基金名称, 单位净值, 基金代码, 基金名称, 单位净值. Lists various open-end funds and their unit net values.