

信息快车

两基金公司 去年实现盈利增长

证券时报记者 杨 磊

本报讯 2009年A股市场大幅反弹,基金公司战绩如何颇受市场关注。近日,在十大基金公司中,南方基金和银华基金去年盈利数据已经出炉,两家公司在2009年营业收入下降的情况下均实现盈利增长,盈利增长幅度分别为4.53%和30.28%。

华泰证券IPO招股书显示,2009年南方基金公司实现净利润785亿元,比2008年增长034亿元,增幅453%。2月9日公布的西南证券2009年年报显示,银华基金公司2009年实现净利润为289亿元,比2008年度增长067亿元,增幅3028%。

值得注意的是,南方和银华两公司营业收入都出现一定幅度的下降。其中,南方基金公司2009年营业收入为17.84亿元,比2008年减少3.38亿元;银华基金公司2009年营业收入为8.68亿元,比2008年减少了0.03亿元。业内人士分析,2008年下半年基金公司资产规模普遍缩水,尽管基金公司在2009年资产规模有所增加,但仍未恢复到2008年年初的水平,导致基金公司收取的管理费降低,营业收入减少。

为何基金公司营业收入减少,净利润反而增长?有基金分析师表示,这主要是由于基金公司通常对旗下封闭式基金和开放式基金有一定规模的投资。这部分投资的市值在2008年大幅缩水,拖累基金公司当年盈利,但在2009年又出现大幅盈利,提升基金公司2009年的盈利。

据统计,南方和银华两家公司去年年底资产规模分别为1211.38亿元和747.1亿元,名列基金业规模的第五和第十名。

友邦华泰沈涛: 三大因素影响今年行情

证券时报记者 程俊琳

本报讯 友邦华泰稳健增利债券基金经理沈涛表示,2008年至2009年股市V型反弹,2010年将呈现后V型走势。他认为,未来股市不会出现单边上涨,而是反复震荡,待走势明确后再形成新趋势。

沈涛表示,有三方面因素影响全年市场走势:首先,政府退出刺激政策以抑制通胀;其次,企业盈利增长;第三,国际金融危机对我国的影响。

在本轮国际金融危机中,中国经济自身并不没有大问题,受影响最大的是中国的出口行业。进入2010年,多个国家和地区仍未恢复元气,国际金融危机的影响仍然存在,有可能加剧投资者对世界经济二次探底的担忧。

沈涛认为,股市震荡上行是大概率事件。在今年的震荡市中,投资者应注意比较风险和收益,大部分投资者可能首选稳定收益类的投资工具。除债券市场外,债券基金投资范围广、投资集中于固定收益领域,也是较好的投资工具。

在股市行情较好时,投资者可以通过部分的权益类投资增加收益;股市行情不好时,可以避免股票类资产,规避股市下跌风险,获取相对稳定的债券回报。

11只获批新基金节后起航

证券时报记者 程俊琳

本报讯 据悉,有11只已获批的新基金选择春节后发行。中海基金公司称,中海上证50指数增强型基金将于2月22日发行。此外,上述11只新基金还包括农银中小盘、海富通中小盘、国投瑞银沪深300等。目前,市场上仅有长信中证央企100指数基金正在发行,发行期为2月4日至3月19日,将跨越春节长假。

在待发的新基金中,指数基金仍然占据重要阵地,如国投瑞银沪深300金融地产指数,中海上证50基金等。业内人士认为,指数基金依旧是2010年新基金产品的重心,传统指数型产品扩容之后,由基金公司与中国证指数公司合作开发的定制指

数”产品将成主流。

关于新基金发行时段的选择,基金业内认为,春节、金九银十”都是基金发行的“黄金档期”。但也有基金公司表示,正是因为大家都想春节后发行,导致节后争夺银行渠道,可能出现几只新基金挤在“同一渠道发行。”上海一家基金公司市场总监表示,长信基金选择跨节发行也优势,或许能争取相对较长的独立发行时间。”

即便如此,多数新基金还是选择避开春节长假。业内人士认为,新基金发行前要进行大量的渠道培训与媒体推广,在春节长假的“稀释”效应下,前期相关工作的效果会大打折扣。节后进入发行期的新基金宣传培训力度必然大于跨节发行的新基金。”该人士对记者表示。

建信优势再度逼近“救生艇”条款

折价率连续42日超过15%

证券时报记者 余子君

本报讯 2009年12月11日至2010年2月9日,建信优势已连续42个交易日折价率超过15%。若再有18个交易日折价率维持在15%以上,建信优势将触发“救生艇”条款而封转开”。

建信优势基金招募说明书显示:基金合同生效满1年后,若基金折价率连续60个交易日超过15%,则

基金管理人将在30个工作日内召集基金份额持有人大会,审议有关基金转换运作方式为上市开放式基金(LOF)的事项。”

事实上,建信优势自从2009年3月18日基金合同生效满1年以来,就频频触发“救生艇”条款,其中最长的一次是连续57个交易日折价率超过15%。

业内人士表示,建信优势频频触发救生艇条款与它合同条款中设计的



折价率较低有关。一方面,市场上现有的传统封闭式基金平均折价率在20%以上,明显高于建信优势15%折价率的“救生艇”触发条件;另一方面,在同样有“救生艇”条款的创新封基中,大成优选、瑞福进取和富国天丰触发“救生艇”条款相应的折价率也比建信优势要高。大成优选救生艇的触发条件为连续50个交易日折价率超过20%,瑞福进取的触发条件为连续60个交易日折价率高于30%。富国天丰

的触发条件为连续50个交易日折价率超过10%,但富国天丰属债券型封基,较难出现10%的折价率。

值得注意的是,建信优势曾多次逼近“救生艇”条款,最终折价率都降至15%以下。业内人士分析,封转开”可能会带来巨大的套利空间,投资者可能在基金接近“救生艇”条款时集中在二级市场买入套利,从而提高基金价格,致使折价率降低至15%以下,直至套利空间消失。

申万巴黎:今年或成新一轮上升周期起点

本报讯 上周,欧洲债务危机升级,投资者担心希腊等多个欧洲国家的债务危机将影响全球经济复苏,受此影响全球主要股市均出现大幅度调整。

申万巴黎基金认为,近期美元走强主要是由欧元区国家债务危机以及奥巴马强化金融监管引发的,因此美元升值更多的体现为全球风险偏好的下降,伴随大宗商品、周期性行业、高息货币出现下跌。

申万巴黎基金表示,从短期来看,中国经济“虚热”成分严重,需要政策降温。当前经济增长主要还是依靠政府投资拉动,而非一种可持续增长模式。在刺激政策退出后,经济增长能否从政策推动顺利过渡到内生性增长,仍然存在较大的不确定性。当刺激政策开始退出时,经济降温的效果会迅速显现。

A股市场经过1月份大幅震荡之后,风险已经开始释放。申万巴黎基金认为,随着近期各项宏观数据出台,能够确定经济增长未来可能会进入短期下行周期,而这个周期可能会持续2个季度。申万巴黎基金表示对中国中长期的发展仍有信心,如果政府调控得当,2010年也有可能成为新一轮上升周期的起点。(张哲)

首只量化投资基金即将发行

证券时报记者 付建利

本报讯 据记者了解,春节之后,国内大型基金公司将陆续发行2010年度的首只新基金产品。南方基金开发的首只量化投资基金——南方策略优化基金将于2月25日发行,成为春节后首批发行的新基金之一。

近日,南方基金宣布,公司旗下的首只量化投资产品已于1月6日获证监会核准。据南方基金产品设计部门负责人介绍,针对南方策略优化基金,南方基金开发了基于Black-

Litterman模型的“南方量化行业配置模型”,在行业配置的基础上原创“南方多因子量化选股模型”。南方策略优化基金也将是国内首只运用原创量化模型进行投资的量化基金。来自华尔街的量化投资专家刘治平将担任该基金的基金经理。

业内人士透露,南方基金已对原创的量化投资模型进行了长期模拟测试。根据模型指标构建的投资组合,几乎在不同时期均跑赢股指。南方基金对这一模型的表现相当满意,也对原创模型充满信心。

刘治平认为,量化投资是一种结

合“头脑”与“电脑”优势的投资方式。在投资中,南方策略优化基金将按照模型设计,基于大量数据的分析和若干指标,选取“价值低估、市值适时、成长性高”的股票,为投资者获取收益。

据了解,量化投资在海外已有30多年历史,早已成为主流的投资品种。2001年以来,量化基金的资产规模大幅增长,据彭博资讯统计,截至2009年9月,海外量化基金共610只,资产总规模约2716亿美元,相比2001年的880亿美元,资产规模年均增速超过15%。而同期非量化基金的资产规模从7200亿美元增长

到9250亿美元,平均年增长率9%。海外各类基金公司和理财机构也都在加紧使用计算机辅助的投资组合优化模型。

据统计,从2006年至今,每年年初的首发基金类型和投资风格往往会对引领当年的投资趋势。在采访中,南方基金表示并不看重这一“先发优势”。南方基金表示,与海外市场的蓬勃发展相比,量化基金在国内尚处于起步阶段。南方基金将2010年的首只公募产品定位为量化基金,意在为国内基金投资者提供更多的理财选择。

证券简称:国际实业 证券代码:000159 编号:2010-10

### 新疆国际实业股份有限公司 关于股东股权质押的公告

本公司及董事会全体成员保证公告内容的真实、准确和完整,没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

2010年2月9日,公司第一大股东新疆对外经济贸易(集团)有限责任公司(以下简称“外经贸集团”)将其持有的本公司1000万股股份在解冻后办理了再质押手续,其中以850万股为本公司在中国农业银行股份有限公司新疆分行营业部5000万元流动资金贷款进行质押,以150万股股权质押给新疆联创创业有限责任公司,冻结期自2010年2月9日起,冻结期1年。上述股份的解冻、质押已在中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司办理完成登记手续,截至本公告发布日,外经贸集团持有本公司股份9154.23万股,质押冻结总额为9080.48万股,占公司股本总额的37.74%。

特此公告。

新疆国际实业股份有限公司 董事会 2010年2月11日

证券简称:友利控股 证券代码:000584 编号:临 2010-02 号

### 四川友利投资控股股份有限公司两控股子公司合并吸收事项进展公告

本公司及董事会全体成员保证信息披露内容的真实、准确、完整,没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

公司于2009年4月16日召开的七届董事会八次会议和2009年5月11日召开的2008年度股东大会审议通过了《关于公司控股子公司江苏双良氨纶有限公司吸收合并江阴舒卡纤维有限公司的议案》。为执行公司董事会及股东大会上述决议,本公司两控股子公司江苏双良氨纶有限公司和江阴舒卡纤维有限公司于2009年6月30日双方签署了吸收合并协议。合并后的江苏双良氨纶有限公司于2010年2月8日领取了合并后新的企业法人营业执照。

合并后的双良氨纶的各股东出资比例如下:

股东	按持股比例所对应的 注册资本(美元)	出资比例
四川友利投资控股股份有限公司	18,400,000.00	65.71%
黑盛实业有限公司	7,800,000.00	27.86%
江苏双良科技有限公司	1,800,000.40	6.43%
	28,000,000.00	100%

特此公告

四川友利投资控股股份有限公司 董事会 2010年2月11日

证券代码:000602 证券简称:金马集团 公告编号:2010-012

### 广东金马旅游集团股份有限公司 关于控股股东变更过户的提示性公告

本公司及董事会全体成员保证信息披露内容真实、准确和完整,没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

今日,本公司收到了中国证券登记结算公司深圳分公司的《证券过户登记确认书》,公司原股东山东鲁能矿业集团公司持有的本公司2,511,4707万股(占总股本的16.66%)、山东鲁能发展集团有限公司持有的本公司1,954,6391万股(占总股本的12.97%)已过户到山东鲁能集团有限公司名下。过户完成后,山东鲁能集团有限公司持有本公司4,466,1098万股股份,占总股本的29.63%,为本公司的控股股东。公司的实际控制人不变。

特此公告

广东金马旅游集团股份有限公司 董事会 2010年2月10日

证券代码:000592 证券简称:中福实业 公告编号:2010-006

### 福建中福实业股份有限公司 第六届董事会2010年第二次会议决议公告

本公司及董事会全体成员保证信息披露内容的真实、准确和完整,没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

福建中福实业股份有限公司于2010年1月30日以书面或通讯方式向全体董事发出召开第六届董事会2010年第二次会议的通知。会议于2010年2月10日在福建省福州市五四路159号世界金龙大厦23层公司会议室召开,会议应到董事5位,全部出席,监事、高管人员列席参加。会议由董事长刘平山主持。会议符合《公司法》和《公司章程》的有关规定。会议审议通过了《关于拟变更福建中福典当有限责任公司股东及出资比例的议案》。

经公司董事会研究,福建中福典当有限责任公司股东及出资比例变更为:福建省建瓯福人林业有限公司出资人民币1530万元,占注册资本51%;自然人张岚女士出资人民币900万元,占注册资本30%;福建省晋江华闽进出口有限公司出资人民币570万元,占注册资本19%。

2008年申请设立福建中福典当有限责任公司条件未成熟,2009年公司递交了申请材料,但最终成立需经中华人民共和国商务部的批准。

福建华闽进出口有限公司持有本公司控股股东山田林业开发(福建)有限公司40%的股权,同时持有福建晋江华闽进出口有限公司77%的股权,因此晋江华闽与本公司控股子公司福建省建瓯福人林业有限公司构成关联关系。本公司董事长刘平山先生为福建华闽进出口有限公司董事长,实际控制人,本公司总经理钟立明先生为福建华闽进出口有限公司的直接股东,两位董事为本次事项的关联董事,均回避表决,也未代理其他董事行使表决权。自然人张岚与本公司不存在关联关系。

表决结果:同意3票 弃权0票 反对0票。

独立董事发表的意见如下:

1. 本公司投资设立中福典当的申请若获批,将新增典当金融业务,可为公司创造新的利润增长点。

2. 两位关联董事在董事会表决时均履行了回避表决义务,本次关联交易无需经公司股东大会批准。

我们认为,本次关联交易程序符合深交所《股票上市规则》的相关规定,符合国家相关法律法规,不存在损害上市公司股东包括非关联股东和中小股东的利益的情形。

特此公告

福建中福实业股份有限公司 董 事 会 二〇一〇年二月十日

证券代码:000592 证券简称:中福实业 公告编号:2010-007

### 福建中福实业股份有限公司对外投资 设立子公司进展情况暨关联交易公告

本公司及董事会全体成员保证信息披露的内容真实、准确、完整,没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

一、对外投资概述

公司于2008年8月12日在福州市五四路159号世界金龙大厦23层公司会议室召开第六届董事会2008年第十次会议,会议以5票同意、0票反对、0票弃权审议通过了《公司拟对外投资设立福建中福典当有限责任公司的议案》。

本公司、本公司控股子公司福建省建瓯福人林业有限公司的控股子公司福建省建瓯福人林业有限公司拟共同出资设立福建中福典当有限责任公司(暂定名,以工商登记机关最终核准的名称为准,以下简称“中福典当”),公司经营经营范围包括:动产质押典当业务;财产权利质押典当业务;房地产、外省、自治区、直辖市的房地产业或者未取得商品房预售许可证的在建工程除外;抵押典当业务;限额内当物品;鉴定评估及咨询服务;商务部依法批准的其他典当业务。公司注册资本为3000万元,股权结构如下:本公司以货币出资2100万元,占注册资本70%;福建省建瓯福人林业有限公司以货币出资900万元,占注册资本30%。该项投资在董事会授权审批范围内,但尚需获得中华人民共和国商务部批准。该项投资资金来源于本公司和福建省建瓯福人林业有限公司的自有资金。

以上内容详见本公司2008年8月14日刊登于《证券时报》和巨潮资讯网上的《2008-057号》第六届董事会2008年第十次董事会决议公告和《2008-059号》对外投资设立子公司公告。

二、进展情况

1、变更前的股东比例为:

本公司于2010年2月10日召开第六届董事会2010年第二次会议(详见刊登于《证券时报》和巨潮资讯网上的《2010-006》号第六届董事会2010年第二次会议决议公告),会议审议通过了《关于拟变更福建中福典当有限责任公司股东及出资比例的议案》,对中福典当的股东及出资比例进行了调整。调整后的股东及出资比例如下:

1. 本公司控股子公司福建省建瓯福人林业有限公司出资人民币1530万元,占注册资本51%;

2. 自然人张岚女士出资人民币900万元,占注册资本30%;

3. 福建省晋江华闽进出口有限公司出资人民币570万元,占注册资本19%。

目前有关申请成立中福典当的申请资料已上报中华人民共和国商务部,但最终能否成立尚需国家商务部的批准。

2. 本次股东及出资比例变更无需经过公司股东大会的批准。

3. 本次变更后,本次对外投资将构成关联交易。公司于2010年2月10日召开第六届董事会2010年第二次会议审议通过《关于拟变更福建中福典当有限责任公司股东及出资比例的议案》,公司5名董事全部出席,其中本公司董事长刘平山先生、总经理钟立明先生为本次关联交易的关联董事,均履行了回避表决义务,会议以3票同意、0票弃权、0票反对通过该议案。

5. 本次关联交易不构成《上市公司重大资产重组管理办法》规定的重大资产重组,设立中福典当除需国家商务部等部门批准外,不需要经其他部门批准。

三、关联方基本情况

1. 福建晋江华闽进出口有限公司(以下简称“晋江华闽”)为本次关联交易的关联法人。晋江华闽成立于2004年3月,主要经营纺织、服装及日用品批发。福建华闽进出口有限公司为其控股股东,持股比例为77%。其他基本情况如下:

注册地:晋江市青阳街道办事处曾井小区崇德路中银大厦

法定代表人:陈茂

注册资本:1000万元人民币

税务登记证号码:35082759361506

2. 截止2008年12月31日,晋江华闽经审计的资产总额为42,437,635.46元,负债总额为27,487,872.95元,净资产为14,949,762.51元,2008年度晋江华闽营业收入371,274,988.55元,营业利润185,885.38元,净利润1,199,181.42元。

3. 构成何种具体关联关系的说明

福建华闽进出口有限公司持有本公司控股股东山田林业开发(福建)有限公司40%的股权,也是晋江华闽的控股股东,因此晋江华闽与本公司控股子公司福建省建瓯福人林业有限公司构成关联关系。本公司董事长刘平山先生为福建华闽进出口有限公司董事长,实际控制人,本公司总经理钟立明先生为福建华闽进出口有限公司的股东。自然人张岚于本公司不存在关联关系。

四、对外投资的目的和对公司的影响

本公司成立中福典当将新增典当金融业务,可为公司创造新的利润增长点。

五、累计已发生的各类关联交易的总金额

自2009年1月1日至本公告日,本公司与福建晋江华闽进出口有限公司未发生其他任何关联交易。

六、独立董事事前认可并独立意见

1. 本公司独立董事对本次关联交易发表的意见如下:

1. 本公司投资设立中福典当的申请若获批,将新增典当金融业务,可为公司创造新的利润增长点。

2. 两位关联董事在董事会表决时均履行了回避表决义务,本次关联交易无需经公司股东大会批准。

我们认为,本次关联交易程序符合深交所《股票上市规则》的相关规定,符合国家相关法律法规,不存在损害上市公司股东包括非关联股东和中小股东的利益的情形。

七、其他

中福典当最终成立需国家商务部的批准,本公司将及时披露关于设立中福典当的进展情况。

八、备查文件

1. 董事会决议。

2. 独立董事意见。

特此公告

福建中福实业股份有限公司董事会 二〇一〇年二月十日