

· 资讯 ·

光大保德信:抓住反弹行情的尾巴

年底股市行情变幻莫测,不少投资者感到迷茫。近日,光大保德信发布研报表示,短期市场3000~3800点位大区间基本形成,中轴3400;从资金博弈角度看,受限存量资金不具备推动风格切换的持续性,11月至今已经尝试两次,但均失败。短期增量资金入市的可能性不大。12月政策主导,市场可能在中央经济工作会议前后会有个活跃空间。对于12月的配置,光大保德信认为,就大趋势而言,首选新兴产业(经济方向),其次是大金融行业,其他资产都是伴生。对于短期行业和主题,传媒和计算机等所代表的成长仍是超配,应重点关注文教体消费、新能源与环保、网络安全等领域。

北京本报记者 许晨辉

易方达与丹斯克资本签署备忘录

近日,中国领先的综合性资产管理公司易方达基金和欧洲著名资产管理公司丹斯克资本(Danske Capital)签署合作备忘录,建立起长期战略合作伙伴关系。

这两家分别在中国和北欧领先的资产管理机构,将利用双方在当地市场的投资特长和机构客户关系建立长期合作联盟。据了解,丹斯克资本隶属于丹斯克银行集团(Danske Bank Group),是丹麦最大的银行以及北欧最大的金融集团之一。丹斯克资本总部位于丹麦,并在卢森堡、瑞典、德国、挪威和芬兰设有分公司。截至2014年年底,丹斯克资本管理超过1070亿欧元资产,客户包括世界范围内的机构投资者以及丹麦国内个人投资者。

易方达基金为中国领先的大型综合性资产管理公司,在公募基金、养老金、专户等方面处于国内领先地位,设有国内资管子公司和美国、中国香港公司。截至2015年9月底,易方达基金的管理资产规模超过6400亿元人民币,其中,公募基金资产规模3559亿元人民币,连续近十年名列国内前五大基金公司之一。

私募大佬加速抢滩新三板

继新三板第一高价股九鼎投资曲线在A股上市成功之后,私募抢滩新三板的步伐再度加快。本周,含有浓厚投资银行基因的资管公司北京久银投资控股股份有限公司登陆新三板,举行了挂牌敲钟仪式。自此,目前已有超过15家私募实现挂牌。

北京商报记者注意到,除了股权私募基金公司,达仁资管、思考投资作为首批阳光私募基金公司成功挂牌新三板后,越来越多的阳光私募大佬们也开始布局。老牌阳光私募公司朱雀投资、“中国巴菲特”私募大佬但斌的东方港湾等知名私募均准备登陆新三板。最新公布的挂牌企业信息显示,目前还有深圳金晟硕业资产管理股份有限公司等12家阳光私募拟登陆新三板。

在业内人士看来,融资方便是新三板吸引私募机构的一个重要原因。对于私募基金公司来说,大规模定增所得融资,会对公司基金业务的开展有很大帮助。不管外界对新三板争议的声音如何,私募仍在埋头布局。

新三板官网发布的挂牌公司分类结果显示,截至目前新三板已经有超过15家私募机构挂牌,这些企业既有一路举牌的中科招商、海归PE信中利,也包括略显低调的联创永宣、中城投资、菁英时代等。

部分挂牌新三板私募机构一览

交易代码	证券简称	2014年收入	2014年利润
430719	九鼎投资	120.32	848.23
831639	达仁资管	230.80	95.90
831896	思考投资	1893.03	670.32
832168	中科招商	35.21	43.32
832793	同创伟业	43.82	75.43

(单位:同比增长%)

从挂牌私募机构的融资金额看,PE系中科、九鼎等已经超越了黑石、凯雷、KKR,上市之时九鼎的市盈率已达到了200倍,远远超过国外同类企业的8~15倍。

中科招商在融资这条路上一直非常热衷,9月抛出高达300亿元的定增计划之后,11月又宣布将非公开发行不超过90亿元的公司债,计划在中国银行间交易商协会申请注册总金额不超过45亿元的债务融资工具等一系列动作。

相比主板和创业板,新三板给早中期的企业提供了很多可能性,被私募股权投资机构所看好。有市场分析师认为,新三板的制度和门槛是实实在在的注册制市场,一家在国内不是特别知名的公司,只要抓住了市场机遇,做大做强不无可能。

动辄上百亿的融资,也让阳光私募基金公司艳羡。11月20日,菁英时代发布公告称,为了保持公司业务规模持续增长,满足公司经营性资金需求,公司拟向第三方进行借款,借款规模不超过2亿元。而此前菁英时代就曾表示,菁英时代目前处于快速发展期,未来公司将着力于规模和投资回报同步发展,力争成为业内知名的私募基金公司。

值得关注的是,证监会近日发布《关于进一步推进全国中小企业股份转让系统发展的若干意见》,为私募带来了多重利好,其中为了大力发展战略性新兴产业,《意见》要求,支持基金管理公司及其子公司、开发投资于挂牌证券的私募证券投资基金管理产品入市。

北京本报记者 崔启斌 许晨辉/文
宋媛媛/制表

人生就是一段旅程,商报始终相随



新经济·新生活

六大平台为读者和客户提供全方位服务

内容平台 | 互联网营销平台 | 活动营销平台 | 研究平台 | 评选平台 | 促销平台

全年优惠订阅价

180 元

3种订阅方式

1. 电话订阅

400-630-1663

2. 当地邮局 窗口订阅

3. 扫码订阅 直接下单



■ 国内刊号: CN11-0104 ■ 地址: 北京市朝阳区和平里西街21号北京商报社
■ 国内发行代号: 1-110 ■ 电话: 400-630-1663 010-84277808
■ 国外发行代号: 04009 ■ 网址: www.bjnews.com.cn