

盐湖钾肥跌停 基金巨亏130亿

浦银安盛调查表明 股基仍是投资首选

浦银安盛基金于2008年12月中旬开展的电子邮件调查表明:尽管全球金融危机仍在演绎,基金持有人、尤其是有上网条件的较年轻基金持有人对于未来仍保持信心。

在回答“您对未来收入的预期是?”的问题时,选择“稳定,并有一定提高”的占到56%。

同时,尽管有57%的受访人表示最近一年(2008年)投资基金“亏了很多”,32%“亏了一些”,合计亏损面近90%,但在回答“如果您现有一笔闲散资金,您首先会考虑投资以下哪个品种”的问题时,“基金”仍然是投资者的首选品种,占比达33%;并且,“目前最想投资的基金品种”仍是“偏股型基金”。调查同时表明,在经历了2008年大幅震荡的考验下,投资者开始趋于理性,逐步建立起了长期投资理念。

云天化暴跌带给基金的切肤之痛仍未消散,如今,基金又摔在了自己挖的另一个坑里。

牛市中“抱团”抢入盐湖钾肥的基金惆怅不已,由于高度控盘和基金本的变化,基金难觅接盘,基金连续7日出逃无门,连续的7个跌停使得基金浮亏总额高达122亿元。如果将前日亏损计算在内,这一数字将达到近130亿元。

7个跌停板成交量寥寥

曾几何时,踏上重组之路的盐湖钾肥,股价红极一时,并在去年二季度一度跻身百元股之列。去年6月26日,盐湖钾肥因重组事宜开始停牌。自那时起,坊间翘首以待这个钾肥行业龙头老大的“载誉归来”。但是,经过半年多的耐心等待后,等来的却是连续7个交易日的跌停,让重仓其中的上百只基金苦不堪言。据Wind统计显示,截至去年三季度末,两

市共有131只基金持股盐湖钾肥,持股数量达到了2.63亿股,已占该股流通股总股本的67.37%。

由于7个跌停板成交量寥寥,基金基本上处于出逃无门。基于上述事实,我们不妨粗略计算一下这131只基金在7个跌停板后的浮亏。盐湖钾肥2008年6月25日停牌日的收盘价为88.12元,1月7日收盘价为41.58元,那么,在7个跌停板期间,基金浮亏总额为:(88.12元-41.58元)×2.63亿股=122.4亿元;若以盐湖钾肥前日盘中最高价38.80元计算,那么在8个下跌日内,基金巨亏总额将达:(88.12元-38.80元)×2.63亿股=129.71亿元。

“抱团”产恶果苦酒自饮

查阅盐湖钾肥自1664点以来的走势图,不难发现,该股已成为当之无愧的最熊股之一。据Wind统计数据,自

1664点以来,九成以上的个股全部上涨,东方雨虹、拓维信息等个股的股价早已翻番。与之形成鲜明对比的是,盐湖钾肥跌幅高达56.3%,位列跌幅榜前列停牌一族——云天化同期跌幅高达69.15%,云南盐化跌幅为62.6%。

其实,三大熊股的身上具备了一个共同的特征——基金高度控盘。有分析人士指出,正是基金的大批涌入,云天化、云南盐化、盐湖钾肥的股价是一路走俏,成为当时市场最炙手可热的个股。然而,市场形势的突然转变也让基金们始料未及,由于高度控盘,使得目前持股盐湖钾肥的基金处境异常尴尬。

前日,一位接受记者采访的基金公司内部人士的话也证实了上述说法,“终于打开了。开年以来,天天跌停,日成交量就那么一点点,这么多基金就是想逃命也不容易啊!”

据《每日经济新闻》

去年共有百只新基金出生

天相数据统计显示,2008年共有100只新基金结束募集,首募总金额为1872.59亿元,扣除50.53亿元的QDII基金,这意味着基金给内地市场带来了近2000亿元的增量资金。

其中,QDII基金5只,保本型基金2只,股票型基金39只,混合型基金18只,纯债型基金19只,偏债型基金17只。统计显示,QDII基金首募金额为50.53亿元,平均每只募集10.11亿元;保本型基金首募金额为53.98亿元,平均每只募集26.99亿元;股票型基金首募金额为592.67亿元,平均每只募集15.19亿元;混合型基金为117.61亿元,平均每只募集6.53亿元;纯债型基金为701.69亿元,平均每只募集36.93亿元;偏债型基金首募金额为356.12亿元,平均每只募集20.95亿元。

上述数据可以看出,2008年,债券型基金募集总额达到

了1057.81亿元,贡献了近6成的资金;股票型基金也贡献了3成的资金。而混合型基金的平均募集金额最低,纯债型基金的平均募集金额最高。

虽然债券型基金在2008年的平均募集金额最高,但是和前几年比起来,还是处于较低的水平。2007年,公告结束募集的有3只债基,平均规模达到42.6亿份。2006年,7只债基平均募集金额为51亿份。2005年,仅发行了2只债基,但单只基金募集达到了160亿元。

而2008年结束募集的100只新基金也是创了基金业10年来的新高。自2001年首只开放式基金成立以来,国内基金市场每年设立的新基金数量呈逐渐上升态势,其中2002年、2003年、2004年、2005年分别设立的新基金只数为14只、38只、50只和57只。

快报记者 徐婧婧

信诚盛世蓝筹基金经理张锋

反弹将轮到主流蓝筹股

伴随着2008年脚步的远去,各类基金的排名也尘埃落定。受累于股指全年65.39%的跌幅,即使最股冠军,也无奈地亏损三成。但令人略感欣慰的是,2008年下半年成立的部分次新偏股基金在 market 跌宕中把握住了机遇,为投资者实现了正收益。天相数据显示,截至2008年底,最近半年以来,信诚盛世蓝筹的净值增长率为1.91%,在150只股票型基金中名列第三。

对此,信诚盛世蓝筹基金经理张锋在采访中表示,首先基金整体较强的权益资产管理能力是盛世蓝筹基金运作的坚实后盾,天相数据显示,信诚旗下积极偏股基金2008年的整体净值增长率在57家基金公司中排名第6。再者,灵活谨慎的投资思路是2008年投资成功的关键,在经济基本面仍然复杂的2009年,仍将坚持防御性的投资策略。与此同时,灵活主动调整行业和个股,力争为投资者获得良好的投资收益。

张锋表示,在基金成立之

初,通过对宏观经济和行业数据的分析,基金投资团队为大多数行业的盈利能力下降空间较大,会对估值产生较大的压力,因此顶住压力选择谨慎观望,随后的市场走势证明这种判断的正确性。而在市场跌至1665低点以后,估值水平趋于合理,加上国家及时推出四万亿投资计划,判断市场会出现结构性投资机会,灵活地把握了建仓机会,最终为投资者获得正收益。

虽然在2008年获得了正收益,但张锋期望能在2009年给投资者带来更多的投资回报。谈到后市的投资,张锋认为,2009年我国宏观经济与往年相比,将显得更加困难。在美国、欧盟等主要贸易伙伴陷入衰退的背景下,出口难以拉动经济增长;实体经济受到危机的冲击,投资回报率大幅下降,企业投资意愿不足;受资产价格波动导致的财富缩水的影响,居民可支配收入减少,消费也逐步显示出颓势。在经济基本面进入寻底周期的情况下,未来政府刺激经济

的调控政策将成为影响2009年市场的主要变量。

市场将在震荡中筑底,不过在系统性风险已经基本释放的背景下,个股和行业分化将比较明显,未来基金投资在坚持防御的同时,也需要保持灵活性。目前市场的整体估值处于历史底部,特别是作为市场中坚力量的蓝筹股已经处于或低于经济周期低谷的估值水平,过度反映了市场的悲观预期,未来继续下行的空间相对有限,如果宏观经济数据止跌反弹,将改变市场的预期,并引发估值的纠错行情,而反弹的最主要力量则来源于主流蓝筹股。

对于具体的投资方向,张锋表示,将在维持基本面向下阶段基本的防御性策略的同时,灵活把握外部因素刺激导致结构性反弹机会和主题投资机会,如4万亿投资计划主题行业,可能出台的超预期内需刺激政策带来的反弹行情,落实医疗改革政策带来的医药主题投资机会等。

快报记者 施俊

耐心等待大熊市过去

相信凡有机会到过华尔街的人都不会错过去看看那尊威猛振奋的雄牛雕塑,沾一沾冲天牛气和未来好运。而比纽约证交所更古老的德国法兰克福证券交易所门前,却昂然矗立着两座黑铜雕像——对峙了上百年的公牛“本尔哈德”和熊“本尔瓦德”。也许这种对峙更符合现实吧:世界上的股市从来都是牛熊交替。

股票市场的运行有其自身规律而不以人的意志为转移,非牛即熊,非熊即牛,相互转化构成了完整的市场生态。所谓利好利空,都是牛熊转化的催化剂,只是效果不同而已。在牛市中所有的利空都有可能被缩小,而熊市中所有的利空都可能会被放大;利好又何尝不是在牛市中被无限放大,在熊市中被视而不见呢?正如“股神”巴菲特所言“市场先生有狂躁症和抑郁症”,涨时会涨过头,跌时会跌过腰。

据说罗门王有一天梦里告诉他一句话,这句话涵盖

了人类的所有智慧,让他高兴的时候不会忘乎所以,忧伤的时候能够自拔,始终保持韧劲和兢兢业业。你知道这是怎样的一句话吗?其实非常简单,那就是:“一切都会过去”。成功时不可骄矜得意忘乎所以,失意时不必气馁到丧失希望,因为一切终将成为过去,我们所需要的把握的就是现在。大牛市中欣喜而不忘保持对市场的敬畏,大熊市时学会承受并保持对美好的企盼不动摇,这就是股市投资生存的大智慧了。

物极必反,否极泰来,暴风骤雨过后,必有更加灿烂的阳光出现。“一切都会过去”,冷静耐心地等待大熊市过去,我们终将迎来新一轮大牛市。 汇添富基金 刘劭文

工银瑞信基金公司 管理规模增长最快

快报讯(通讯员 银兴记者 王海燕)在全球金融风暴肆虐、A股大幅下挫、投资者信心几近冰点的市场背景下,成立已有3年之久的银行系基金却迎来了自己的蝶变时刻。

据wind数据显示(2008年12月31日),银行系基金公司共同基金管理规模排名总体较2007年有了大幅提升,银行系基金公司继承了股东严谨稳健的经营理念与管理模式,其稳健投资风格在熊市中优势尽显,管理规模逆势增长。如银行系旗舰公司工银瑞信旗下共同基金规模达到752亿元,相较于2007年末583亿的规模相比,基金规模增加了169亿元,成为2008年规模增长最快的公司,同时,工银瑞信基金公司规模排名跃升至第6位,比2007年末上升15位,跻身基金业第二集团军首位。

代码	名称	收盘	简评
000829	天音控股	3.45	短线或将继续盘整,观望为主。
000830	天香化工	3.81	短线或将继续盘整,观望为主。
000831	天保控股	4.33	短线或将继续盘整,观望为主。
000832	天保控股	4.33	短线或将继续盘整,观望为主。
000833	天保控股	6.85	短线或将继续盘整,观望为主。
000834	天保控股	10.14	短线或将继续盘整,观望为主。
000835	天保控股	10.14	短线或将继续盘整,观望为主。
000836	天保控股	10.14	短线或将继续盘整,观望为主。
000837	天保控股	10.14	短线或将继续盘整,观望为主。
000838	天保控股	10.14	短线或将继续盘整,观望为主。
000839	天保控股	6.81	短线或将继续盘整,观望为主。
000840	天保控股	15.75	短线或将继续盘整,观望为主。
000841	天保控股	15.75	短线或将继续盘整,观望为主。
000842	天保控股	15.75	短线或将继续盘整,观望为主。
000843	天保控股	15.75	短线或将继续盘整,观望为主。
000844	天保控股	15.75	短线或将继续盘整,观望为主。
000845	天保控股	15.75	短线或将继续盘整,观望为主。
000846	天保控股	15.75	短线或将继续盘整,观望为主。
000847	天保控股	15.75	短线或将继续盘整,观望为主。
000848	天保控股	15.75	短线或将继续盘整,观望为主。
000849	天保控股	15.75	短线或将继续盘整,观望为主。
000850	天保控股	15.75	短线或将继续盘整,观望为主。
000851	天保控股	15.75	短线或将继续盘整,观望为主。
000852	天保控股	15.75	短线或将继续盘整,观望为主。
000853	天保控股	15.75	短线或将继续盘整,观望为主。
000854	天保控股	15.75	短线或将继续盘整,观望为主。
000855	天保控股	15.75	短线或将继续盘整,观望为主。
000856	天保控股	15.75	短线或将继续盘整,观望为主。
000857	天保控股	15.75	短线或将继续盘整,观望为主。
000858	天保控股	15.75	短线或将继续盘整,观望为主。
000859	天保控股	15.75	短线或将继续盘整,观望为主。
000860	天保控股	15.75	短线或将继续盘整,观望为主。
000861	天保控股	15.75	短线或将继续盘整,观望为主。
000862	天保控股	15.75	短线或将继续盘整,观望为主。
000863	天保控股	15.75	短线或将继续盘整,观望为主。
000864	天保控股	15.75	短线或将继续盘整,观望为主。
000865	天保控股	15.75	短线或将继续盘整,观望为主。
000866	天保控股	15.75	短线或将继续盘整,观望为主。
000867	天保控股	15.75	短线或将继续盘整,观望为主。
000868	天保控股	15.75	短线或将继续盘整,观望为主。
000869	天保控股	15.75	短线或将继续盘整,观望为主。
000870	天保控股	15.75	短线或将继续盘整,观望为主。
000871	天保控股	15.75	短线或将继续盘整,观望为主。
000872	天保控股	15.75	短线或将继续盘整,观望为主。
000873	天保控股	15.75	短线或将继续盘整,观望为主。
000874	天保控股	15.75	短线或将继续盘整,观望为主。
000875	天保控股	15.75	短线或将继续盘整,观望为主。
000876	天保控股	15.75	短线或将继续盘整,观望为主。
000877	天保控股	15.75	短线或将继续盘整,观望为主。
000878	天保控股	15.75	短线或将继续盘整,观望为主。
000879	天保控股	15.75	短线或将继续盘整,观望为主。
000880	天保控股	15.75	短线或将继续盘整,观望为主。
000881	天保控股	15.75	短线或将继续盘整,观望为主。
000882	天保控股	15.75	短线或将继续盘整,观望为主。
000883	天保控股	15.75	短线或将继续盘整,观望为主。
000884	天保控股	15.75	短线或将继续盘整,观望为主。
000885	天保控股	15.75	短线或将继续盘整,观望为主。
000886	天保控股	15.75	短线或将继续盘整,观望为主。
000887	天保控股	15.75	短线或将继续盘整,观望为主。
000888	天保控股	15.75	短线或将继续盘整,观望为主。
000889	天保控股	15.75	短线或将继续盘整,观望为主。
000890	天保控股	15.75	短线或将继续盘整,观望为主。
000891	天保控股	15.75	短线或将继续盘整,观望为主。
000892	天保控股	15.75	短线或将继续盘整,观望为主。
000893	天保控股	15.75	短线或将继续盘整,观望为主。
000894	天保控股	15.75	短线或将继续盘整,观望为主。
000895	天保控股	15.75	短线或将继续盘整,观望为主。
000896	天保控股	15.75	短线或将继续盘整,观望为主。
000897	天保控股	15.75	短线或将继续盘整,观望为主。
000898	天保控股	15.75	短线或将继续盘整,观望为主。
000899	天保控股	15.75	短线或将继续盘整,观望为主。
000900	天保控股	15.75	短线或将继续盘整,观望为主。
000901	天保控股	15.75	短线或将继续盘整,观望为主。
000902	天保控股	15.75	短线或将继续盘整,观望为主。
000903	天保控股	15.75	短线或将继续盘整,观望为主。
000904	天保控股	15.75	短线或将继续盘整,观望为主。
000905	天保控股	15.75	短线或将继续盘整,观望为主。
000906	天保控股	15.75	短线或将继续盘整,观望为主。
000907	天保控股	15.75	短线或将继续盘整,观望为主。
000908	天保控股	15.75	短线或将继续盘整,观望为主。
000909	天保控股	15.75	短线或将继续盘整,观望为主。
000910	天保控股	15.75	短线或将继续盘整,观望为主。
000911	天保控股	15.75	短线或将继续盘整,观望为主。
000912	天保控股	15.75	短线或将继续盘整,观望为主。
000913	天保控股	15.75	短线或将继续盘整,观望为主。
000914	天保控股	15.75	短线或将继续盘整,观望为主。
000915	天保控股	15.75	短线或将继续盘整,观望为主。
000916	天保控股	15.75	短线或将继续盘整,观望为主。
000917	天保控股	15.75	短线或将继续盘整,观望为主。
000918	天保控股	15.75	短线或将继续盘整,观望为主。
000919	天保控股	15.75	短线或将继续盘整,观望为主。
000920	天保控股	15.75	短线或将继续盘整,观望为主。
000921	天保控股	15.75	短线或将继续盘整,观望为主。
000922	天保控股	15.75	短线或将继续盘整,观望为主。
000923	天保控股	15.75	短线或将继续盘整,观望为主。
000924	天保控股	15.75	短线或将继续盘整,观望为主。
000925	天保控股	15.75	短线或将继续盘整,观望为主。
000926	天保控股	15.75	短线或将继续盘整,观望为主。
000927	天保控股	15.75	短线或将继续盘整,观望为主。
000928	天保控股	15.75	短线或将继续盘整,观望为主。
000929	天保控股	15.75	短线或将继续盘整,观望为主。
000930	天保控股	15.75	短线或将继续盘整,观望为主。
000931	天保控股	15.75	短线或将继续盘整,观望为主。
000932	天保控股	15.75	短线或将继续盘整,观望为主。
000933	天保控股	15.75	短线或将继续盘整,观望为主。
000934	天保控股	15.75	短线或将继续盘整,观望为主。
000935	天保控股	15.75	短线或将继续盘整,观望为主。
000936	天保控股	15.75	短线或将继续盘整,观望为主。
000937	天保控股	15.75	短线或将继续盘整,观望为主。
000938	天保控股	15.75	短线或将继续盘整,观望为主。
000939	天保控股	15.75	短线或将继续盘整,观望为主。
000940	天保控股	15.75	短线或将继续盘整,观望为主。
000941	天保控股	15.75	短线或将继续盘整,观望为主。
000942	天保控股	15.75	短线或将继续盘整,观望为主。
000943	天保控股	15.75	短线或将继续盘整,观望为主。
000944	天保控股	15.75	短线或将继续盘整,观望为主。
000945	天保控股	15.75	短线或将继续盘整,观望为主。

代码	名称	收盘	简评
000951	中国医药	14.4	短线或将继续盘整,观望为主。
000952	中国医药	14.4	短线或将继续盘整,观望为主。
000953	中国医药	14.4	短线或将继续盘整,观望为主。
000954	中国医药	14.4	短线或将继续盘整,观望为主。
000955	中国医药	14.4	短线或将继续盘整,观望为主。
000956	中国医药	14.4	短线或将继续盘整,观望为主。
000957	中国医药	14.4	短线或将继续盘整,观望为主。
000958	中国医药	14.4	短线或将继续盘整,观望为主。
000959	中国医药	14.4	短线或将继续盘整,观望为主。
000960	中国医药	14.4	短线或将继续盘整,观望为主。
000961	中国医药	14.4	短线或将继续盘整,观望为主。
000962	中国医药	14.4	短线或将继续盘整,观望为主。
000963	中国医药	14.4	短线或将继续盘整,观望为主。
000964	中国医药	14.4	短线或将继续盘整,观望为主。
000965	中国医药	14.4	短线或将继续盘整,观望为主。
000966	中国医药	14.4	短线或将继续盘整,观望为主。
000967	中国医药	14.4	短线或将继续盘整,观望为主。
000968	中国医药	14.4	短线或将继续盘整,观望为主。
000969	中国医药	14.4	短线或将继续盘整,观望为主。
000970	中国医药	14.4	短线或将继续盘整,观望为主。
000971	中国医药	14.4	短线或将继续盘整,观望为主。
000972	中国医药	14.4	短线或将继续盘整,观望为主。
000973	中国医药	14.4	短线或将继续盘整,观望为主。
000974	中国医药	14.4	短线或将继续盘整,观望为主。
000975	中国医药	14.4	短线或将继续盘整,观望为主。
000976	中国医药	14.4	短线或将继续盘整,观望为主。
000977	中国医药	14.4	短线或将继续盘整,观望为主。
000978	中国医药	14.4	短线或将继续盘整,观望为主。
000979	中国医药	14.4	短线或将继续盘整,观望为主。
000980	中国医药	14.4	短线或将继续盘整,观望为主。
000981	中国医药	14.4	短线或将继续盘整,观望为主。
000982	中国医药	14.4	短线或将继续盘整,观望为主。
000983	中国医药	14.4	短线或将继续盘整,观望为主。
000984	中国医药	14.4	短线或将继续盘整,观望为主。
000985	中国医药	14.4	短线或将继续盘整,观望为主。
000986	中国医药	14.4	短线或将继续盘整,观望为主。
000987	中国医药	14.4	短线或将继续盘整,观望为主。
000988	中国医药	14.4	短线或将继续盘整,观望为主。
000989	中国医药	14.4	短线或将继续盘整,观望为主。
000990	中国医药	14.4	短线或将继续盘整,观望为主。
000991	中国医药	14.4	短线或将继续盘整,观望为主。
000992	中国医药	14.4	短线或将继续盘整,观望为主。
000993	中国医药	14.4	短线或将继续盘整,观望为主。
000994	中国医药	14.4	短线或将继续盘整,观望为主。
000995	中国医药	14.4	短线或将继续盘整,观望为主。
000996	中国医药	14.4	短线或将继续盘整,观望为主。
000997	中国医药	14.4	短线或将继续盘整,观望为主。
000998	中国医药	14.4	短线或将继续盘整,观望为主。
000999	中国医药	14.4	短线或将继续盘整,观望为主。
001000	中国医药	14.4	短线或将继续盘整,观望为主。
001001	中国医药	14.4	短线或将继续盘整,观望为主。
001002	中国医药	14.4	短线或将继续盘整,观望为主。
001003	中国医药	14.4	短线或将继续盘整,观望为主。
001004	中国医药	14.4	短线或将继续盘整,观望为主。
001005	中国医药	14.4	短线或将继续盘整,观望为主。