

# 9只基金净值重回3000点

## 国联安基金布局债市 德盛增利今起发行

根据银河证券基金研究中心数据显示,2008年债券型基金平均净值增长率为6.52%,成为去年名副其实的明星理财产品。据了解,国联安德盛增利基金于今日(2月5日)正式发行,该基金以价值分析为基础,通过对宏观经济、固定收益市场的深入分析,尤其是市场失衡中所蕴藏的投资机会的挖掘,构建、调整基本固定收益组合,稳健实现基金增值。在稳健获取固定收益资产收益的基础上,基于对股票市场的分析,适当参与新股发行申购及增发新股申购等风险较低的投资品种,增厚投资收益。

国联安德盛增利拟任基金经理冯俊表示,在目前全球经济衰退的背景下,国内上市公司的业绩存在较大的不确定性,股市仍可能表现出较大的波动。相比于股市的进退维谷,债市则有望延续去年以来的良好表现。

2000点阵地,多空双方炮火激烈,阵地几度反复易主。然而,伴随牛年脚步的到来,股指不费吹灰之力就冲上这一高地。在节日的喜悦氛围中,基金延续了去年年底的反弹态势,一步步地收复失地,部分股票型基金已将整体净值跌幅拉回到50%上下,这也标志着,这部分基金已提前恢复到股指3000点的水平。

## 基金收复3000点失地

自去年四季度,保经济增长的方案是接踵而至。熊市一路单边上跌的日子宣告结束,股指开始大幅反弹。本周一,农历新春过后的首个交易日,上证指数便冲上了2000点。据Wind数据显示,从2007年10月16日至昨日,多只个股的股价已超过了原来6124点的水平。

与之相比,基金也不示弱。如果对2007年10月16日前成立的182只股票型基金进行

统计,Wind数据显示,从6124点到本周一,这182只股票型基金净值平均跌幅为51.04%。同期,上证指数的跌幅已超过了65%。这也意味着,在本轮反弹之后,基金已经恢复到股指3000点的水平。其中,跌幅小于51.04%的为89只,也就是说,这89只基金已经恢复到3000点失地。

此外,数据还充分表明,熊市以来,兴业趋势、富国天益等20只基金的净值亏损在42.86%以内,相当于大盘3500点左右的水平。2008年的股基冠军泰达荷银成长成,熊市以来净值损失不到30%,相当于大盘4000点左右的水平。此外,得益于跨年度反弹行情,华夏大盘精选和华夏复兴的前期亏损均大幅减少,6000点以来的股价已超过了原来6124点的水平。

## 熊市成“牛基”试金石

红火的牛市,造就了基金经理的赚钱传奇;2008年的熊市,又让基金经理跌下神坛。如何才能选得到业绩出色,且业绩持续的好基金?牛市的单边上涨,基金净值争相上涨,这让投资者很难挑选出理想中涨跌少跌下的好“对象”。而一轮单边暴跌下来,基金自身的抗跌性成为了牛基最好表征。

从6100多点以来,上证指数的跌幅已超过了65%。而华夏红利等4只基金的净值损失不到其一半。华夏大盘的净值损失只有20%左右。兴业趋势、华宝多策略增长等基金净值也损失了不到40%。相反,部分基金在熊市的跌幅甚至超过了60%。

长期业绩稳定是“牛基”最为关键的一个特质,毕竟,牛市跑得快,熊市中跌得慢的基金才是广大投资者最可信赖的投资标的。据《每日经济新闻》

# 金价大涨引发金条回购热

春节期间金价大涨悄然引发金条回购热潮,这两天北京市民排着长队抛出手中黄金,南京这两天变现手中金条的市民也悄然增加,每天都有人拿着手中的金条到金店去变现。有市民在短短的三个月时间内,就净赚了20多元/克。

## 一根金条净赚了上千元

位于太平南路的中国黄金南京店昨天刚刚为一位客户变现了500克的一根金条。“这位客户是年前买的,当时金价在180元左右。而这两天金价已经涨到了197多元。才短短的十几天时间,就上涨了十几元。”据该店负责人介绍,扣除各种费用,这位客户的这根金条还净赚了几千元。由于金价大涨,来金店变现的客户越来越多。

位于中央商场的中国黄金专柜的营业员告诉记者,这几天平均每天都有7、8位市民拿着手中金条来变现,平均每天都有几百克的金条要回购。“现在金价高嘛,客户当然会拿个好价钱出手啦。”这位营业员告诉记者,很多客户都是在年前刚刚买了金条,而那时候金价比较低,只在180元左右,有客户甚至在去年十月底买的金

条只有170多元每克。“今天金交所的基础价已经涨到197.6元了,如果客户到我们这来变现,我们扣除2元费用,也还有195.6元。这么短的时间就赚了十几、二十几元一克,当然有人变现啦。”

## 贺岁金条仍被“雪藏”

不过记者在采访中也发现,尽管金价大涨,每年都发行的贺岁金条却很少有人去变现。

据上海造币厂南京经销处负责人介绍,从羊年开始,现在已经发行了第7根贺岁金条,在这7根金条中,金价一路上涨,从最低的98元/克一路涨至鼠年金条的226元/克,直到200元的回购价格比起来,只有最后发行的鼠年、牛年两种金条现在变现不划算,其余5根金条如果现在变现都赚钱了。但事实上却很少有人回购。

据介绍,最近基本上没人拿着贺岁金条来变现的。“原来偶尔有几个客户,也是因为家里有急事,需要资金才来变现。”这位负责人称,和北京等地居民相比,南京的市民买

金仍以馈赠、收藏为主,真正短期买进再抛出、把金条当作短炒的投资工具的市民还是很少。

## 金价近期再大涨较难

“这次黄金跟美元同时大涨,最主要的原因是欧元经济复苏比较差,大量资金出于避险要求买入黄金和美元,所以导致黄金大涨。”江苏省中行投资黄金告诉记者,“国际金价从1月份的850多美元上涨到现在的900多美元,这几天金价一直在900元附近震荡。而且从技术指标来看,已经出现了比较明显的顶部信号,近期再往上涨的可能性较小。”

这位投资专家告诉记者,一般来说,黄金的季节性比较明显,一般一季度会小涨,二三季度是淡季。中国、印度、美国是消费黄金的大国,但是2009年1月份印度黄金需求却减少了90%。另外强势美元政策对黄金价格的上涨也形成了一定的压力,因此目前黄金价格还是相对比较高的,如果投资者现在想投资还是以观望为主。如果手上有金条也不妨可以出手。等价格下来再接回来。

快报记者 王海燕

## 基金策略

## 三步骤挑选2009年大牛股

如何在1000多只股票中,精选出最有价值的个股?据介绍,目前正在全国发行的光大保德信均衡精选基金将通过三个步骤来完成最终投资组合的构建。首先,严格剔除过去一年内在重大管理及经营问题的上市公司,同时摒弃流通市值过小的股票,再通过光大保德信基金的GARP模型,对上市公司的投资价值进行初步排序形成初选股票池。其次,基金经理和研究员通过调研,对初选股票池中的股票进行基本面分析,如财务分析、公司治理结构、经营战略、公司竞争优势、

并购重组机会等方面来充分考察公司未来预期,由此形成核心股票组合。最后,光大保德信均衡精选基金还要根据行业景气度、行业竞争状况、行业风险、行业整体估值水平等多方面因素,使核心股票组合尽可能达到最优配置,并形成最终的投资组合。

光大保德信基金将重点关注成本下降、商品价格反弹、政府财政支出受益、行业政策变动、节能减排与技术进步、新消费热点、资产重组与注入、行业并购与整合等主题性投资机会。

快报记者 施俊

## 基金指数

## 资金风向标50ETF领涨

受A股市场持续大涨影响,沪深基指昨日随股市震荡上攻,纷纷放量上涨。其中,上证基指突破2900点,报收于2918.98点,上涨2.45%;深证基指收盘于3006.86点,上涨2.44%。两市成交量2315万手,较上一交易日放大超过两成。

32只封基昨日表现较为抢眼,2只基金涨幅超过4%,29只涨幅逾1%。基金鑫鑫涨幅最大,上涨4.24%;其他涨幅较大的有基金同盛、基金裕

泽和基金鸿阳,涨幅分别为4.03%、3.75%和3.42%。

ETF方面全线上涨。由于昨日大市值股票开始启动,作为市场资金风向标的50ETF涨幅最大,上涨3.01%,报1.606元;其次,上证红利ETF上涨2.79%,报1.769元;上证180ETF上涨2.53%,报4.948元。

LOF方面,开盘交易的27只基金,全线上涨,其中26只涨幅逾1%。涨幅最大的是融通二创,上涨3.27%。

快报记者 吴晓晴

## 记者观察

## 牛年债市还能再火吗?

据不完全统计,截至2月3日,市场上在售和将售的基金逾十只,其中债券基金的品种同度仍然亮丽。据悉,日前成立的华商收益增强债券型基金募得逾12亿的规模,而另一只在售的债券基金也势头喜人。与此同时,后来者在蓄势待发,包括信诚经典优债基金在内的多只债券基金,都将于近日开始发行。

在经历2008年的辉煌后,2009年债市是否存在投资价值和投资机会?对此,信诚基金副首席投资官、固定收益总监毛卫文认为,虽然债券型基金监管维持2008年那样的大行情难度比较大,但是从目

前形势来看,2009年债券型基金获得超过储蓄的投资回报率还是一件大概率的事件。

毛卫文认为,无论是从国际环境还是国内情况来看,债市中期向好的条件依然存在。从全球视角来看,而受金融危机影响,主要发达国家2009年经济均将出现负增长的局面,为刺激经济复苏,将在较长的时间内维持低利率的局面。从国内来看,CPI和PPI连续滑落使我国实际利率出现了多年未见的正利率状况,这在给降息提供空间的同时,也提升了债券市场的投资价值。

快报记者 施俊

代码	名称	收盘	涨跌(%)	成交量	代码	名称	收盘	涨跌(%)	成交量	代码	名称	收盘	涨跌(%)	成交量	代码	名称	收盘	涨跌(%)	成交量
600628	中国人寿	8.27	0.21	208905	600726	鲁石化	5.06	1.61	123351	600030	中信国安	2.54	0.03	62014	600522	白云山A	4.65	0.22	74063
600629	格力电器	12.98	7.36	40805	600727	鲁北化工	5.06	1.61	123351	600031	中信国安	2.54	0.03	62014	600523	东方澳柯	4.61	0.22	100483
600630	龙佰股份	8.8	4.51	390129	600728	SST新材	5.09	1.19	9462	600032	中信国安	2.54	0.03	62014	600524	东方澳柯	4.69	0.44	142725
600631	浦发银行	9.17	1.728	11728	600729	鲁南制药	5.09	1.19	9462	600033	中信国安	2.54	0.03	62014	600525	东方澳柯	4.69	0.44	142725
600633	同益股份	5.97	3.11	45881	600730	中国高科	4.06	1.5	76729	600034	中信国安	2.54	0.03	62014	600526	海陆重工	4.76	1.49	19061
600634	浦发银行	9.17	-0.28	70209	600731	中国高科	3.95	0.51	70738	600035	中信国安	2.54	0.03	62014	600527	海陆重工	4.42	2.5	362255
600635	浦发银行	9.17	0.28	70209	600732	中国高科	3.95	0.51	70738	600036	中信国安	2.54	0.03	62014	600528	海陆重工	4.42	2.5	362255
600636	浦发银行	9.17	0.28	70209	600733	SST新材	5.09	1.19	9462	600037	中信国安	2.54	0.03	62014	600529	海陆重工	4.42	2.5	362255
600637	浦发银行	9.17	0.28	70209	600734	SST新材	5.09	1.19	9462	600038	中信国安	2.54	0.03	62014	600530	海陆重工	4.42	2.5	362255
600638	浦发银行	9.17	0.28	70209	600735	SST新材	5.09	1.19	9462	600039	中信国安	2.54	0.03	62014	600531	海陆重工	4.42	2.5	362255
600639	浦发银行	9.17	0.28	70209	600736	SST新材	5.09	1.19	9462	600040	中信国安	2.54	0.03	62014	600532	海陆重工	4.42	2.5	362255
600640	浦发银行	9.17	0.28	70209	600737	SST新材	5.09	1.19	9462	600041	中信国安	2.54	0.03	62014	600533	海陆重工	4.42	2.5	362255
600641	浦发银行	9.17	0.28	70209	600738	SST新材	5.09	1.19	9462	600042	中信国安	2.54	0.03	62014	600534	海陆重工	4.42	2.5	362255
600642	浦发银行	9.17	0.28	70209	600739	SST新材	5.09	1.19	9462	600043	中信国安	2.54	0.03	62014	600535	海陆重工	4.42	2.5	362255
600643	浦发银行	9.17	0.28	70209	600740	SST新材	5.09	1.19	9462	600044	中信国安	2.54	0.03	62014	600536	海陆重工	4.42	2.5	362255
600644	浦发银行	9.17	0.28	70209	600741	SST新材	5.09	1.19	9462	600045	中信国安	2.54	0.03	62014	600537	海陆重工	4.42	2.5	362255
600645	浦发银行	9.17	0.28	70209	600742	SST新材	5.09	1.19	9462	600046	中信国安	2.54	0.03	62014	600538	海陆重工	4.42	2.5	362255
600646	浦发银行	9.17	0.28	70209	600743	SST新材	5.09	1.19	9462	600047	中信国安	2.54	0.03	62014	600539	海陆重工	4.42	2.5	362255
600647	浦发银行	9.17	0.28	70209	600744	SST新材	5.09	1.19	9462	600048	中信国安	2.54	0.03	62014	600540	海陆重工	4.42	2.5	362255
600648	浦发银行	9.17	0.28	70209	600745	SST新材	5.09	1.19	9462	600049	中信国安	2.54	0.03	62014	600541	海陆重工	4.42	2.5	362255
600649	浦发银行	9.17	0.28	70209	600746	SST新材	5.09	1.19	9462	600050	中信国安	2.54	0.03	62014	600542	海陆重工	4.42	2.5	362255
600650	浦发银行	9.17	0.28	70209	600747	SST新材	5.09	1.19	9462	600051	中信国安	2.54	0.03	62014	600543	海陆重工	4.42	2.5	362255
600651	浦发银行	9.17	0.28	70209	600748	SST新材	5.09	1.19	9462	600052	中信国安	2.54	0.03	62014	600544	海陆重工	4.42	2.5	362255
600652	浦发银行	9.17	0.28	70209	600749	SST新材	5.09	1.19	9462	600053	中信国安	2.54	0.03	62014	600545	海陆重工	4.42	2.5	362255
600653	浦发银行	9.17	0.28	70209	600750	SST新材	5.09	1.19	9462	600054	中信国安	2.54	0.03	62014	600546	海陆重工	4.42	2.5	362255
600654	浦发银行	9.17	0.28	70209	600751	SST新材	5.09	1.19	9462	600055	中信国安	2.54	0.03	62014	600547	海陆重工	4.42	2.5	362255
600655	浦发银行	9.17	0.28	70209	600752	SST新材	5.09	1.19	9462	600056	中信国安	2.54	0.03	62014	600548	海陆重工	4.42	2.5	362255
600656	浦发银行	9.17	0.28	70209	600753	SST新材	5.09	1.19	9462	600057	中信国安	2.54	0.03	62014	600549	海陆重工	4.42	2.5	362255
600657	浦发银行	9.17	0.28	70209	600754	SST新材	5.09	1.19	9462	600058	中信国安	2.54	0.03	62014	600550	海陆重工	4.42	2.5	362255
600658	浦发银行	9.17	0.28	70209	600755	SST新材	5.09	1.19	9462	600059	中信国安	2.54	0.03	62014	600551	海陆重工	4.42	2.5	362255
600659	浦发银行	9.17	0.28	70209	600756	SST新材	5.09	1.19	9462	600060	中信国安	2.54	0.03	62014	600552	海陆重工	4.42	2.5	362255
600660	浦发银行	9.17	0.28	70209	600757	SST新材	5.09	1.19	9462	600061	中信国安	2.54	0.03	62014	600553	海陆重工	4.42	2.5	362255
600661	浦发银行	9.17	0.28	70209	600758	SST新材	5.09	1.19	9462	600062	中信国安	2.54	0.03	62014	600554	海陆重工	4.42	2.5	362255
600662	浦发银行	9.17	0.28	70209	600759	SST新材	5.09	1.19	9462	600063	中信国安	2.54	0.03	62014	600555	海陆重工	4.42	2.5	362255
600663	浦发银行	9.17	0.28	70209	600760	SST新材	5.09	1.19	9462	600064	中信国安	2.54	0.03	62014	600556	海陆重工	4.42	2.5	362255
600664	浦发银行	9.17	0.28	70209	600761	SST新材	5.09	1.19	9462	600065	中信国安	2.54	0.03	62014	600557	海陆重工	4.42	2.5	362255
600665	浦发银行	9.17	0.28	70209	600762	SST新材	5.09	1.19	9462	600066	中信国安	2.54	0.03	62014	600558	海陆重工	4.42	2.5	362255
600666	浦发银行	9.17	0.28	70209	600763	SST新材	5.09	1.19	9462	600067	中信国安	2.54	0.03	62014	600559	海陆重工	4.42	2.5	362255
600667	浦发银行	9.17	0.28	70209	600764	SST新材	5.09	1.19	9462	600068	中信国安	2.54	0.03	62014	600560	海陆重工	4.42	2.5	362255
600668	浦发银行	9.17	0.28	70209	600765	SST新材	5.09	1.19	9462	600069	中信国安	2.54	0.03	62014	600561	海陆重工	4.42	2.5	362255
600669	浦发银行	9.17	0.28	70209	600766	SST新材	5.09	1.19	9462	600070	中信国安	2.54	0.03	62014	600562	海陆重工	4.42	2.5	362255
600670	浦发银行	9.17	0.28	70209	600767	SST新材	5.09	1.19</											