

去年逾八成基金亏损,今年博反弹要靠消费股

年亏五千亿,基民感叹“拔毛助长”



■见习记者 黄文成

截至3月30日,已有包括华夏基金等在内的64家基金公司公布了2011年年报,暴露出一个超过5000亿元的大黑洞。

逾八成基金亏损,面值在1元以下的“毛基”遍地都是,投资者们大呼失望。“把钱交给别人去赌,还不如自己玩啊!”一位基民发出感慨。有网友更是戏称,“拔毛助长,就剩‘裸基’了”。

“股债双杀”剩下一地鸡毛

随着季报发布,过去一年基金的利润状况也随之浮出水面。天相数据统计显示,64家基金公司旗下873只基金去年整体亏损达到5004亿。对于基民们来说,去年买基金好比在满地捡“鸡毛”。长沙郭先生戏称:“去年买基金有多么不靠谱,就如同你明知花大价钱买的是公鸡,还指望它给你下蛋。”

有业内人士表示,去年一年中国证券市场整体表现不好,股指大幅度下跌,资金流动性趋紧,对股市和债市均构成较大冲击,加上部分基金公司在投资理念、投资思路以及投资选股的策略方面存在明显问题,因而造成基金出现大面积亏损。

而广东金融学院副院长陆磊则认为,目前公募基金没有形成一个好

的激励机制,只认规模不认业绩的盈利模式,让整个行业缺乏竞争压力,成为名副其实的“大锅饭”、“铁饭碗”,更让基金在百姓心目中作为一种投资工具的地位下降,基金目前的单一发展模式迫切需要改革。

“毛基”扭亏青睐消费股

虽然基金行业去年出现巨额亏损,但基金经理们对2012年预期的升温并未受到太多干扰。多数基金认为,2012年“市场底部就在眼前”,以消费股为代表的内需类行业值得期待。

景顺长城核心竞争力基金经理余广表示,一季度市场出现一轮反弹,尽管目前看来略显上涨乏力,但中长期看A股估值仍具吸引力,估值水平在全球来看仍是低谷。易方达科汇认为,“股票市场缓慢震荡向上的可能性较大”。鹏华价值基金则表示,“一部分个股已经跌出了机会,2012年会有更多机会”。

广发聚瑞的刘明月认为,从长期看,内需型和科技型行业以及政府扶持的行业相对表现会比较出色。他表示,“贯穿2012年的投资机会可能来源两个方面,一方面周期性行业由于信心的修复带来估值的修正存在波段性机会;另一方面消费领域与国家扶持的产业存在时间换空间带来的持续增长收益。”

延伸阅读

银行股被看空

基金行业内知名的明星基金经理、华夏基金副总经理王亚伟在投资者中拥有一定的号召力。日前他在年报中表示,中国经济步入长期良性增长轨道,有赖于通过打破垄断和降低税负等手段激发民间投资信心,而非单靠刺激消费拉动经济增长。

虽然银行股股价已经比白菜价格还便宜,但在王亚伟看来其发展潜力有限,他指出,银行股的低估值短期来看仍具吸引力,但银行业整体的盈利增长已脱离实体经济的支撑,未来盈利能力的下滑和资产质量的恶化难以避免。目前王亚伟已大力减持银行股,其中建设银行(601939)和交通银行(601328)去年的减持力度均超过2%。截至去年年末,他操盘的华夏大盘和华夏策略在金融保险业的持股比例分别为6.7%和4.87%,均低于行业平均持仓比例。

微博热议

@黑狼Zone:司空见惯,亏了投资者的钱,鼓了自己的腰包。有没有这样的一群基金经理:拿投资者的钱去买某只股票或债券,帮自己先期所投资的股票或债券抬轿子。

@龍嘯陽:买基的都是些没投资头脑的,让别人拿着你的钱去投资,还有什么话说?

@乖乖龍迪咚:银行股再烂也比那些题材垃圾股强,如果中国银行不行了,那中国经济肯定也恶化了,那投资其他股票一样被套。

@秋天的新生:基金机构们自己在买银行股,却劝别人卖出,居心叵测,损人利己,等银行股涨高了再推荐让股民买入。

湘股速递

尔康制药跑马圈地

“尔康制药去年净利润增长超过7成,已经进入高速发展的通道。”3月30日,在尔康制药(300267)2011年年度股东大会上,董事长帅放文非常自信。作为国内药用辅料第一股,尔康制药的上市引发业内广泛关注。2011年,尔康制药实现主营收入6.08亿元,同比增长67.18%;实现净利润1.19亿元,同比增长77.14%;其中药用辅料营业收入为4.15亿元,占主营业务的68.26%。

帅放文介绍,药用辅料占成品药企业的成本通常不到5%,因此成品药企业对药用辅料价格不敏感,一般更重视供应商的质保体系和产品齐全所带来的便利性。“药用辅料的大宗品种受到运输距离影响,有一定的销售半径,公司有没有并购计划”,有投资者问道。对此,帅放文回应称,“公司与意向对象进行过多次接触,目前还处于商讨和观察阶段”。

国泰君安研究员易镜明表示,尔康制药目前策略是跑马圈地,抢占先机,然后完善营销网络的布局,深耕市场,预计2012年增速有望保持在40%。

■记者 李治

基金资讯

景顺长城核心基金分红

次新基金景顺长城核心竞争力基金成立三个月以来已经获得丰厚的超额收益,近期实施分红,每10份分红1.5元。突出的业绩表现显示基金经理出色的选股能力,景顺长城核心竞争力基金经理余广表示,价值投资始终是A股正道,目前正是价值投资的时机,未来将继续在个股精选上下足功夫,挑选到具有核心竞争力的好公司买入并持有,以获得长期回报。

该基金超额收益来自于选股,在投资风格上,余广是典型的基本面选股型基金经理,专注在研究上市公司的基本面,并结合宏观、行业趋势以及相对估值进行个股选择。余广认为,十年来股指涨幅归零,而部分个股却回报惊人,选对个股并坚持,长期看获得回报的概率高于波段操作。

■见习记者 黄文成

华商盛世成长蝉联金牛奖

随着第九届基金业金牛奖评选结果出炉,那些为投资者获取长期收益的“牛基”浮出水面。其中,华商盛世成长股票型基金以近三年抢眼的业绩赢得“三年期股票型基金金牛基金”奖。值得一提的是,在此之前,华商盛世成长已先后获评第七届、第八届基金业金牛基金奖。

记者发现,在2010年和2011年的评选中,华商盛世成长曾连续两年获得年度“开放式股票型基金金牛基金”奖。随着2012年再度蝉联“金牛奖”,该基金也成为为数不多连续三年获得这一奖项的基金之一。Wind数据显示,华商盛世成长自成立以来持续为投资者获取长期回报,截至2012年3月20日累计回报115.6%,平均年化收益率高达24.62%。

■见习记者 黄文成

股市表情



怒

A股亏损王巨亏104亿

中国远洋2011年营业收入689亿元,净亏损104亿元,遭受金融危机后的第二次效益下滑。其董事长魏家福在业绩会上称,对公司的业绩表示遗憾,将其归结于供需失衡、运力过剩、成本高企、行业亏损。对2012年,他给出六个字:失衡、艰难、洗牌。根据中远业绩报告,去年前三季度,其亏损额还只有47.76亿元,这也意味着去年第四季度,中国远洋亏损了50多亿元。对于业绩大幅下滑,公司称主要是受航运市场供需严重失衡、运价快速下跌、燃油成本支出持续上升等因素影响。



惊

376只A股跌破2132点

3月中旬以来,大盘自2476点上方坠落并迅速跌破2300点,一时间A股市场大盘下行担忧随之上升。尽管大盘离前期2132点尚有一段距离,但截至3月29日收盘,已有376只A股的股价已先于大盘跌破2132点,其中不乏“中”字头股票,如中国石油、中国石化、中国人寿、中国联通和中国银行等。分析人士指出,跌破2132点个股集中的五大行业,既有机械设备、化工等“进攻型”行业,也有医药生物和公用事业等传统意义上的“防御型”行业,这说明在目前市场情况下,疲弱股票更多的可能与业绩有关,而与行业相关度则在悄然下降。



喜

郭树清“严打”市场欺诈

中国证监会党委书记、主席郭树清3月30日表示,要牢牢把握期货市场服务实体经济发展的根本要求,牢牢守住不发生系统性风险的底线,切实加强市场法制和监管,维护“三公”原则,保护投资者合法权益,对市场操纵和欺诈等违法违规行为采取“零容忍”的态度。他要求,抓紧建设原油期货市场,稳妥推出国债、白银、焦煤等重要期货品种,加强相关农产品期货品种的研究开发力度,加强对铁矿石等战略性品种及期权等新交易工具的研究。

■见习记者 黄文成

关于煤炭坝镇朱海军房屋定权发证的公告

兹有宁乡县煤炭坝镇朱海军申请对位于宁乡县煤炭坝镇煤炭坝社区综合大市场新浪潮歌厅651.86平方的房屋进行定权发证,现根据建设部《房屋登记办法》第七条之规定,对朱海军所申请房屋的定权发证工作依法予以公告,公告期限为30天。对此房屋存在异议的请在公告期限内向宁乡县乡镇房屋产权管理服务中心提出书面申请并进行登记备案,过期未提出异议将依法将该房屋产权确认给朱海军。

联系电话:0731-87885972

特此公告

宁乡县乡镇房屋产权管理服务中心

2012年3月29日