

记者观察

今年沪深股市大幅下跌对基金业造成重大打击,一方面,可比的62家基金公司投资全线亏损无一家赚钱,另一方面,新基金发行的首募资金也大幅下降,平均单只新基金募集规模为13.11亿元,创下2008年以来4年最差销售业绩。

新基金家数创新高

今年基金发行创下两个历史记录:一是成立的新基金数量创新高。截至12月27日,今年公告成立的新基金数量已经达到209只,比去年同期153只增长逾30%。其二,虽然发行只数增加,但首募资金同比大幅下滑创下新低。

得益于监管层数条审批通道同时放行,今年的新基金发行频率屡

单只平均首发 13.11 亿元,为 4 年来最差销售成绩 今年新基金首募资金创新低

屡刷新纪录。来自Wind资讯的统计数据显示,截至12月27日工银瑞信保本混合型基金成立,今年公告成立的新基金数量已经达到209只,而去年全年所发新基金为153只,同比增长逾30%。新基金大幅增长,也使得基金产品总数量突破900只大关。

具体看来,年内已有63家公司旗下新增添了新丁,平均单家公司成立3.35只基金。全年共发行各类股票型基金106只,占比达到50.24%;全年成立各类债券型基金50只,占比23.7%;合格境内机构投资者(QDII)基金、保本基金、混合型基金和货币型基金各成立24只、17只、9只和5只。

依靠强大的资金实力和渠道优

势,大中型公司普遍在今年发行了多只基金,其中共有19家公司发行基金达到5只或超过5只,合计达到113只,占今年新基金发行总数的半壁江山。汇添富、易方达、建信、华安、嘉实、诺安等公司,目前都已发行成立6只基金以上,其中嘉实和建信分别发行成立8只基金,并列今年发行数量最多的基金公司,而益民、宝盈和融通等3家公司旗下未有新基金问世。

平均首募资金创新低

不过,虽然发行热闹,但平均首募规模在逐步萎缩。Wind资讯统计数据显示,今年以来成立的新基金合计募集规模达2568.8亿元,平均

单只新基金募集规模为13.11亿元,大大低于去年的21.3亿元和2009年的31.89亿元的平均首发规模,也低于2008年大熊市创出的单只基金平均首发18.2亿元的最低销售成绩。

而因公司品牌不一,单只基金首募规模也呈现巨大差异,统计显示,有45只基金首募规模超过20亿份,多为大中型基金公司旗下产品,其中汇添富社会责任股票基金以56.23亿份的首募规模位居首位,也是今年为数不多首发规模超过50亿元的新基金之一,工银添颐债基以51.5亿份规模,位居第二。而华安升级主题、易方达医疗保健等基金首发规模也不错,规模均在40亿元左右。不过,在今年市场的一路下

挫中,也有49只基金首募规模在5亿元以下,其中最小者仅为2.12亿元。

今年基金发行募集资金下降,主要是股市低迷,基金亏损,投资者认购积极性降低。上证指数今年一路下跌,昨天盘中创下2134.02点的今年新低,最终报收2170.01点,今年跌幅高达22.72%,这使得今年股票基金全线亏损无一赚钱。

统计显示,基金公司前三季度合计亏损2510.74亿元。从基金净值看,无论标准股票型基金,还是混合基金、指数基金,今年至今跌幅均在20%左右。由于投资者没有获得收益,自然影响认购基金的积极性。

本报记者 许超声

本版分析观点仅供参考

齐能化工举牌背后是非法集资 非法集资数十亿元已被警方抓获

以举牌为借口忽悠广大投资人,齐能化工非法集资行为近日败露后,上千名投资者前往报案。聊城市警方昨天披露,涉及金额已超过2亿元。而这仅是聊城一地,据一位多年跟随刘氏父子的齐能化工高管透露,刘潮山家族非法集资金额或高达30亿元。目前,齐能化工实际控制人刘潮山之子——英图石油实际控制人刘迪已被聊城警方抓获,包括其持有的ST长信和ST天宏股票等资产被冻结。

去年9月15日ST长信发布的一则简式权益变动报告书把此前名不见经传的齐能化工引入公众的视线。报告书称,齐能化工持有ST长信股份已达449.63万股,占ST长信

总股本的5.15%。受这一举牌消息的影响,9月15日当天ST长信一字涨停。11月8日,ST长信公布重组预案后复牌。股价连续6个涨停后涨势依然延续,至12月23日,ST长信股价已从停牌前的10元/股以上涨至20元/股以上。

齐能化工之前购买ST长信股价均在10元/股以下,如果当时全身而退,则可赚得钵满盆满。不过,在丰厚获利的驱使之下,齐能化工不但没有减持,反而选择了增持。出乎齐能化工意料的是,ST长信股价自今年初以来持续下挫,无奈之下,齐能化工选择了抛售股票,今年7月至12月,齐能化工减持ST长信股票累计达436.67万股,亏损超过700万元。

举牌ST长信未果,齐能化工又瞄准了ST天宏。ST天宏10月25日公告显示,青岛英图石油有限公司2011年8月4日至10月21日期间增持ST天宏408.52万股,占ST天宏总股本的5.09%。

不过,就在齐能化工瞄准ST天宏之时,聊城警方接到举报称,齐能化工实际控制人刘潮山家族旗下的东港投资聊城分公司在聊城齐鲁大厦内以高额利润为诱饵进行非法集资,公安机关随即展开调查、取证。调查发现,自称拥有数十亿资产、数百家加油站、千家化妆品连锁,并有意在今后三年内控股两家上市公司的齐能化工,旗下的20余家经营公司多为空壳或亏损

公司,维系齐能化工实业及资本运作的巨额资金,大多竟来自于手法低劣的非法集资。

刘潮山家族的集资手段其实并不高明,即编造合作项目(石化项目等)拉投资人入伙,同时承诺高额回报,月息从4%到8%不等(因其资金链11月已经出现问题,今年11月底,齐能化工向聊城分公司下达通知,对所有吸收的资金停止兑付本息,并许以一年后给予每天0.5%的利息,月息竟高达15%),起初按时付息,待投资人尝到甜头后,再虚假宣传“公司将要上市”等消息吸引投资人追加投资或拉拢亲属加入,融资雪球由此越滚越大。

本报记者 许超声

市场再次破位下行,上证指数昨天创出2134.02点新低,大伤人气,单纯依靠市场自身力量可能已经积弱难返,而近期社保、保险资金等机构再次传出入场消息,虽然不能判断现在就是底部,但起码到了一个建仓的阶段,值得我们思考。而近期文化、环保、农业等热门板块风险大幅释放,需要留意补跌风险。

广发证券分析师万兵认为,尽管目前股指仍处于平台横盘区域,但重心的下移使短线风险一触即发,在银行普遍接近75%存贷比上限且存款外流的背景下,即便下调存准也无法改善银行的放贷能力,再加上面临元旦长假,市场短线更难有大的改观,短期震荡盘落格局仍将延续。东吴证券表示大盘系统性反转条件目前看依然不具备,从历史经验来看,相比2005年6月以及2008年10月市场从底部走出的情况来看,其底部构筑的成功需要股市资金面实质性的宽松。建议投资者保持观望。

多家上市公司获股东增持

东南网架(002135)于12月27日接到实际控制人郭明明通知,计划在未来12个月内以自身名义增持不超过占公司总股本2%的股份,总股数不低于300万股。郭明明已于12月27日增持公司股份83.84万股,占公司总股本的0.224%,均价约为7.65元。

东方园林(002310)12月27日接到通知,公司控股股东、董事长兼总经理何巧女、公司董事张诚、公司董事、副总经理梁明等高管出于对公司未来发展的信心,拟在未来六个月内根据市场情况以自有资金增持总量不低于25万股,最高不超过公司总股本2%的股份。12月27日,张诚已增持公司股份4.5万股,成交均价为85.64元/股,占公司总股本的0.03%。此次增持前,张诚未持有公司股票。

嘉麟杰(002486)12月27日接到公司控股股东上海国骏投资有限公司的一致行动人上海约利商贸有限公司的通知,该公司于当日买入12万股公司股票,成交均价为8.37元/股。

中路股份(600818)公司实际控制人、公司董事长陈荣先生并第一大股东中路集团于27日通过上海证券交易所竞价交易系统增持公司A股股票60.938万股,占公司总股本0.21%。增持后,陈荣先生并第一大股东中路集团合计持有公司A股股份11956.22万股,占公司总股本的40.91%。李辉

大盘寻底之旅还未结束

时间已进入年末最后几天,沪深股市仍然“跌跌不休”、持续探底。从目前看,短线行情出现转折难度很大,继续弱势探底、蛰伏过“冬”,将是辞旧迎新的主旋律。

很明显,目前市场缺乏转折性利多预期,来扭转当前颓势。从供求关系看看,年末资金面仍然紧张。本周初起包括7天回购在内的跨年度资金利率大幅上扬,显示短线资金面并不宽松。而从筹码方面看,本周仍有5只新股发行,发行节奏并没有放慢,避险情绪主导短线市场。

一方面,短期中小板、创业板等中小品种纷纷补跌,虽然在银行、钢铁等权重股企稳的作用下,指数跌幅有限,但大批前期强势股开始补跌,例如周二沪指下跌1.09%,深

成指下跌1.85%,但盘中有37只个股跌停,昨天两市股指小幅翻红,却仍有将近三分之二的股票下跌,市场进入了隐形杀跌的阶段。另一方面,“黑天鹅”事件不断。继重庆啤酒、大元股份等“黑天鹅”事件之后,蒙牛牛奶也在近日被抽查出严重超标的致癌物质,引起公众焦虑,殃及包括伊利股份、贵州茅台、洋河股份、五粮液等食品饮料类个股急跌,加剧市场恐惧,避险情绪升温。

从技术看,2005年的998点和2008年的1664点所构成的中长期上升趋势线目前在2297点,而2245点又是10年前的高点,目前上证指数已经击穿上述两个重要支撑,并再创调整新低,虽然,昨天股指企稳,但成交量没有明显放大,跟风参与

者寥寥,因此从趋势看,虽然是缩量探底,但寻底之旅显然未尽,下一目标位估计会在2000点一线。

当然,明天是年末最后一个交易日,不排除部分机构投资者为了年终排名的需要,进行一些短时呵护,但这种呵护不具有持续性作用,不足以构成判断转折的依据。

展望节后新年,开局仍将低调。由于内外经济的不确定性,加之一月份交易日少,休市时间长,多次面临海外开盘而内地休市的情况,为了避免海外市场波动对A股的叠加影响,投资者更愿意持币过节,因此总体看,春节以前市场都将缺乏机会,以弱势探底、低位震荡为主,有考验2000点整数关的可能。操作上以谨慎避险为主。申银万国 钱启敏

兴业证券在最新的策略报告中指出,在具体操作上,要放弃对经济基本面和流动性V型反转等“速胜论”的幻想,2012年中期以前,经济难言底部,流动性层面的改善相对也并不明显,因此,股市依然处于存量资金的博弈中。不过,当股价回归到企业价值附近,当产业资本的减持金额达到较低水平时,往往就预示着股市底部的出现,我们倾向于本轮市场估值底部形成情况类似于2005年,在底部区域反复消耗、徘徊之后再行修复回升。欲知更多详情,请关注宁夏卫视每个交易日21:00~22:45的《证券之夜》。伊材

首例阳光私募基金操纵市场案 “抢帽子”55 次获利 2488 万元

中国证监会有关部门负责人日前通报了陈杰、湖北国贸盛乾投资有限公司涉嫌“抢帽子”操纵市场案,这是首例涉及阳光私募的“抢帽子”操纵市场案。

经查,2008年4月,陈杰、国贸盛乾合谋,由陈杰以4名自然人的名义持有国贸盛乾一期基金1.2亿元份额,约占该基金总额的80%。2008年11月,国贸盛乾将国贸盛乾一期账户交由陈杰操作,陈杰和代飞等人

在某证券营业部,通过ADSL专线交易国贸盛乾一期账户。

2008年11月至2009年4月,陈杰利用其控制的北京天工精华软件技术有限公司、北京京楚联办影视传媒有限公司,一方面收买李某、曹某、涂某等证券公司研究员,并指使张某某等以证券分析师名义在互联网发表荐股文章;另一方面雇佣张某、孙某某等研究员在两家电视台财经栏目公开荐股。

同期,陈杰指挥操作国贸盛乾一期账户,在荐股文章发布前或荐股栏目播出当日或下一交易日卖出股票获利。陈杰和国贸盛乾通过上述“抢帽子”手法,先后交易55只股票,获利2488万余元。

因陈杰、国贸盛乾的上述行为涉嫌构成操纵证券市场罪,证监会将该案移送公安机关处理。目前公安机关已立案并在刑事侦查中。

另据介绍,该案主要涉案人陈

杰因此前在“武汉新兰德”操纵市场案曾被证监会行政处罚。陈杰时为武汉新兰德签约客户,武汉新兰德董事长兼总经理朱汉东代表公司向陈杰提供股票买入建议,待陈杰利用其控制的账户买入后,由朱汉东署名,以新兰德名义公开推荐相关股票,陈杰则利用公开推荐造成的市场影响,在推荐后的下一个交易日卖出股票牟利。2007年1月1日至4月26日之间,通过上述建议、买入、推荐、卖出的方式交易操作了37次,涉及东风汽车等股票,非法获利5385万余元,扣除付给武汉新兰德的735万元后,陈杰的违法所得数额为4650万元。 本报记者 许超声