

本报与大智慧、时报在线联合调查显示

投资者初尝牛年牛市甜头 谨慎乐观后市

证券时报记者 孔伟

本报讯 牛年伊始,沪深股市大发“牛脾气”。抗旱、军工、汽车、资源、新能源、重组等板块轮番“领衔主演”,套牢已久的投资者脸上终见喜色,新介入的投资者更是获利不菲。近日,证券时报联合大智慧、时报在线,就当前热点及投资者关心的问题进行调查。在短短一天多的时间里,已有1514位中小投资者参与了调查,相比低迷市道,投资者的参与热情明显高出许多,市场人气的恢复可见一斑。

参与调查者 100%获利

在回答“进入牛年以来,股市一改颓势强势上扬,你在本轮行情中的收益如何”时,有84.41%的投资者选择了“获利10%—30%”,11.10%的投资者选择了30%—50%,更有4.49%的投资者获益在50%以上。看来,参与此次调查的投资者均有所斩获,大多数投资者与大盘20%左右的涨幅大致相当,逾15%的投资者超过甚至远超股指涨幅。

那么,投资者对今年的行情有何看法呢?认为“乐观预期,指数继续上扬”的投资者达59.97%,而认为“信心不足,指数或调头向下”的则不足三成,回答“不知道”的也有12.29%。

与之相对应的是,对“您今年将采取什么样的操作策略”一问,绝大多数投资者均作了乐观或相对乐观的回答。其中43.46%的投资者选择了“满仓”,49.67%的投资者则愿意“半仓左右”灵活操作;选择“空仓观望”的只占6.87%。由此可见,对牛年股市感到悲观的投资者只占极少部分,并且这部分投资者也只是对后续行情较为谨慎,并非没有参与新年的涨升行情。

投资者谨慎乐观

那么,今年上证指数能够在多牛——3000点区间运行呢?认为沪指在2500—3000点区间运行的高达六成,3000—3500点的又占到近三成,而认为能够达到3500点以上的仅占11.03%。由此看来,“谨慎乐观”应该是投资者心态的最佳写照。不过,从

股市常常是“大多数人犯错”的角度看,或许少数人的看法最终获得验证也未可知。

在“您认为支持本轮行情上涨的因素是什么”选项中,选择“基本面好转,股市提前反应”的占33.49%;选择“跌出价值,机构开始建仓”的比例略大,占42.60%;而认为“短线行情,无实际意义”的也占到23.91%。

影响股市走势的因素无疑是多方面的。79.39%的投资者认为,国家的宏观调控政策至关重要,而认为“周边股市情况”会产生较大影响的只占7.99%。可见大多数投资者还是相信中国股市能够“独立自主”的。

事实也正是如此,虽然稍早前美国股市各大指数均下跌超过4%,但周三中国股市在大幅低开后又迅速拉回,收盘时上证指数仅微跌4.34点,深证成指还上涨了23.65点。另外,选择“其他不可测因素”的也有12.62%,说明不少投资者在参与市场运作时,也考虑到了市场非系统性风险的存在。

国家一直在采取强有力措施刺激经济,那么,股市的赚钱效应将会反映在哪些方面呢?近六成的投资者认为将“从消费角度刺激经济,形成良性循环”;逾三成的投资者认为将“从虚拟经济传导到实体经济”;另有不到一成的受访者认为“对实体经济没什么影响”。

事实上,从世界各国的情况来看,虚拟经济向好对实体经济的拉动作用十分明显。在回答“股票的盈利部分将用于何处”时,约四成投资者选择了“增加消费开支”,这就在无形中起到了拉动内需的作用;当然,更多的投资者选择了“继续投入股市”,以钱生钱,形成良性循环;而“留在资金账户或转存银行”的仅占13.34%。

综合来看,投资者对本轮行情还是比较乐观的,并且已经在不长的时间里获得了可观的收益。当然,近期也有投资者打来电话,他们的股票并没有赚钱,但相比大盘处于低位时已经减亏不少。还有投资者告诉记者,现在股市好起来了,买房的梦想也就不单单是一个“梦”,而是可以“想”的了。



今年股市跟着政策走

证券时报记者 王昭丞

牛年以来的股市一路激昂上扬,让众多投资者的新年愿景逐渐接近现实。本报进行的投资者调查也显示,大多数投资者对今年行情持乐观态度,认为指数将继续上扬。业内人士指出,投资者的信心在去年极度受挫后开始逐渐恢复,但这是应保持一种理性心态。

今年1月5日开市以来,上证指数涨幅达到25%,A股表现傲视全球股市。股市的赚钱效应顿时被点燃,特别是在进入2月份后,众多投资者竞相入市。据中登公司的数据显示,沪深两市上周新开A股账户22.26万户,较前一交易周增加了11.41万户,超过前两个交易周新增开户数总和,创下7周以来的新高。

投资者热情高涨,交投活跃,是否意味着中国经济提前好转?从目前来看,经济虽然有企稳迹象,但面临的风

险仍不容忽视。已公布的1月份宏观经济数据显示,CPI连续9个月回落,同比上涨1%,考虑到春节因素,则依然有高估的可能,通缩风险正在加大;PPI同比下降3.3%,已凸显出经济的疲软;外贸进出口额双双下降,中国在世界经济下滑的影响下,产品需求受到制约。

从另一个层面来说,近期股市的上涨或许更多地反映了国家宏观调控的成效。在全球金融危机的阴霾下,各国政府都在努力推救市政策,中国也不例外。从国家为应对金融危机而有针对性地实施产业调整振兴规划即可见端倪,几乎每个重要行业都有所受益,而这些行业又会对对应板块中的相应板块,这也正是近期股市热点此起彼伏,有利好刺激的板块能够应声而起的主要原因。由此可见,今年的股市

或许是个名副其实的“政策市”。

从基金角度看,近期对后市的分歧虽然明显加大,但大多数基金在减仓获利丰厚的股票的同时,也在估值明显偏低的股票中“拣便宜”,说到底只是一种调仓行为,而非不看好后市的“基跑跑”。有分析人士指出,这至少说明两点:一是后续行情仍然可期;二是随后的板块轮动现象不仅不会趋减,反而会进一步加剧。

无论如何,在连续大跌70%之后,中国股市“涨声响起”无疑会赢得各方的喝彩。这不仅仅中国经济走出世界经济阴霾的表现,也是对世界经济的一大贡献。



大幅震荡带来换股机会

基金波段操作博弈“暖春”行情

证券时报记者 陈墨

A股市场从本周开始呈现出大起大落的“拉锯战”格局,显示出市场在持续上涨之后行至一个“胶着点”。后市是继续上扬还是掉头向下,基金“掌门人”分歧加大。有的基金经理趁机换股,有的基金经理顺势出货,各自施展波段操作策略,博弈“暖春”行情。

“拉锯战”之下分歧凸显

基金经理观点的分歧从基金净值中表现最为明显。根据天相数据统计,截至2月11日,今年以来所有开放式偏股型基金的平均净值增长率为17.33%,其中表现最好的基金是中邮优选,收益高达33.08%,与表现最差的基金相差了33个百分点左右。显然,有人踏准节奏,也有部分基金经理踏空了行情。

这两天调整了个股,整体股票仓位没怎么降,主要是对行业进行了调整。”深圳一位近期业绩不错的基金经理表示。他在去年11月底就开始了小幅加仓,因为基金规模小,迅速把仓位拉得很高,把握住了市场行情。不过,上海一位基金经理感觉目前市场行情“看不懂”,虽然他预计在1月份可能有行情,但是没想到行情这么好,前期迅速加仓的他已经从上个星期开始减仓,涨幅这么高了,适度地出了一些前期涨幅较高的个股。”另一位基金经理也同样进行了股票配置的调整,不过他认为到目前为止这一波上扬行情还没有结束,“可能将延续到2月底”,他从具有攻击性行业转向前期涨幅较少的防御性行业上。

曾有一位基金经理这样写道,“2009年第一季度,春节前的业绩真空期,市场可能相对活跃,可以适度参与市场热点。到了春节后的业绩密集披露期,市场将承受空前的报表压力,应当躲回到战略中以防御为主,继续超配医药、经常消费品等弱周期性行业,而到3月份年报压力基本释放后,如果外围市场不出现更大的坏消息,则要考虑弹性策略,在风险释放估值便宜的股票中寻找进攻性机会。”显然,今年投资波段操作非常重要。

精选个股 显身手

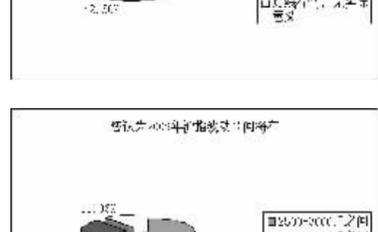
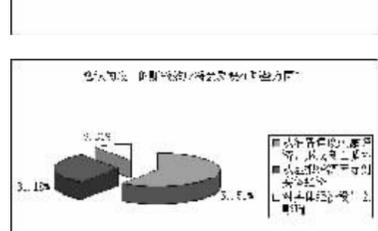
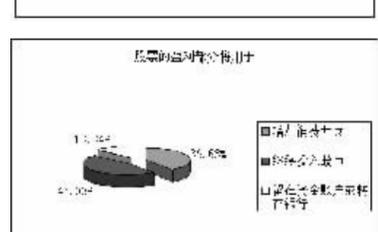
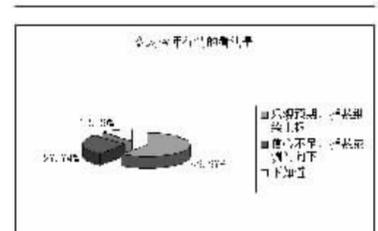
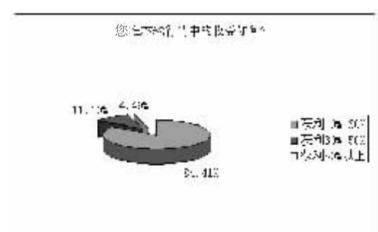
如果说在2008年,合理的资产配置胜过一切的话,那么在2009年,更多的基金经理重视精选个股的作用。

根据天相数据统计,从去年11月份至今,非金融类、有色金属、机械、电

子、运输、电器等行业涨幅靠前,不少行业的涨幅已经超过80%。实际上,这些正是偏股型基金在去年第四季度重点加仓的行业。一些基金经理明确表示,去年加仓是开始于政府4万亿财政投资计划出台之后,主要配置了受益于该政策的机械、设备、仪表行业。不过,作为防御性质的医药生物行业这段期间的涨幅也有58.72%,该行业也是去年四季度基金增持热点。

在未来的资产配置方面,新能源行业成为不少基金经理推荐的行业,而新能源行业在近期表现非常抢眼。甚至一位基金经理表示这一行业他将进行超配,他认为,各国政府都鼓励节能减排,中国政府的4万亿投资中,环保和新能源应该是重点。

目前市场估值水平已处在一个



数据提供:大智慧 时报在线 制图:萧然

嘉实基金管理有限公司
关于增聘嘉实多元基金基金经理的公告

因工作需要,嘉实基金管理有限公司总经理办公会议做出决议,增聘王茜女士为嘉实多元收益债券证券投资基金基金经理,与原基金经理刘焘先生共同管理嘉实多元收益债券证券投资基金。王茜女士无被监管机构予以行政处罚或采取行政监管措施情况。

上述事项按有关规定上报中国证监会备案。

特此公告。

嘉实基金管理有限公司
2009年2月13日

附:王茜女士简历
王茜女士,武汉大学工商管理硕士,6年证券从业经历,具有基金从业资格。曾任武汉市商业银行信贷资金管理部副经理助理,2002年7月至2002年8月任职于中信证券股份有限公司固定收益部,2002年9月至2008年11月任职于长盛基金管理有限公司,2003年10月25日至2008年11月7日任长盛中债增强型债券投资基金基金经理,2005年12月12日至2008年11月7日任长盛货币市场基金基金经理,2008年11月加盟嘉实基金管理有限公司,现任公司固定收益部副总监。

证券代码:000691 证券简称:ST联油 公告编号:2009-009

海南联合油脂科技发展股份有限公司关于发布风险提示的公告

本公司及董事会全体成员保证公告内容的真实、准确、完整,没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

因公司未能在规定期限内进行整改,根据《深圳证券交易所股票上市规则》2.8.12.8之规定,公司股票已于2008年12月26日起停牌(停牌时间不超过2个月)。在此期间,公司若完成整改工作或此次整改结果获海南证监局验收通过,公司股票将在整改方案披露当日复牌并恢复交易。否则,根据《深圳证券交易所股票上市规则》13.2.1、14.1.1和14.3.1之规定,若停牌超过2个月仍未完成整改,公司股票在被停牌两个月后被实行退市风险警示的特别处理并恢复交易。根据《深圳证券交易所股票上市规则》有关规定,如果公司股票被实施退市风险警示后的两个月内,仍未完成整改,公司股票将被暂停上市。如公司在股票被暂停上市两个月内,仍未完成整改或虽完成整改但未能在规定期限内提出恢复上市申请,公司股票将被终止上市。

此次整改有可能导致本公司2007年度经营业绩出现亏损。如本公司2007年度经营业绩出现亏损,根据《深圳证券交易所股票上市规则》13.2.1.1之规定,公司股票将被实施退市风险警示处理。

目前,本公司准备通过司法途径裁定汉鼎光电(内蒙古)有限公司过户,律师经与有关各方沟通,正在对有关文件进行修改,积极着手准备相关事宜。对于股票停牌给投资者带来的不便,本公司深表歉意。

特此公告。

海南联合油脂科技发展股份有限公司董事会
二〇〇九年二月十二日

证券代码:002141 证券简称:蓉胜超微 公告编号:2009-010

广东蓉胜超微线材股份有限公司
关于部分闲置募集资金补充流动资金的归还公告

本公司及董事会全体成员保证公告内容的真实、准确和完整,对公告的虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏承担连带法律责任。

广东蓉胜超微线材股份有限公司(以下简称“公司”)于2008年7月18日第二届董事会第二十一次会议审议通过《关于继续使用部分闲置募集资金补充流动资金的议案》,该议案经2008年8月11日召开的二〇〇八年第三次临时股东大会审议通过并实施,同意使用不超过6,000万元的闲置募集资金补充流动资金,使用期限不超过6个月,从2008年8月15日起至2009年2月15日止。【全文详见公司于2008年7月25日在《中国证券报》、《证券时报》及巨潮资讯网站上披露的2008-037号《广东蓉胜超微线材股份有限公司关于运用部分闲置募集资金补充流动资金的公告》】

根据相关会议决议,公司于2008年8月15日起陆续使用6,000万元募集资金补充公司流动资金。截止2009年2月10日,公司已将上述资金全部归还并转入公司募集资金专用账户。

公司已将上述募集资金的归还情况通知保荐人及保荐代表人。

特此公告。

广东蓉胜超微线材股份有限公司董事会
2009年2月12日