

■ 基金市况 | Fund Market

## 封闭式基金全线大涨

□本报记者 徐效鸿 北京报道

昨日两市大盘高开高走,收盘上证综指和深圳成指的涨幅都超过3%。封闭式基金表现强势,两市基金指数均跑赢大盘。

两市股指昨日均跳空高开,随后震荡上行,收盘上证综指的涨幅达3.57%,深圳成指也上涨了3.43%。个股呈普涨状态,两市合计涨停个股达到111只,合计下跌个股只有7只。两市基金指数也大幅上涨,沪市基金指数的涨幅达到4.71%,深市基金指数的涨幅也有4.52%,分别跑赢上证综指和深圳成指1.14和1.09个百分点。31只封闭式基金全线大涨,除了基金天华外其余31只的涨幅均超过3%。基金裕阳、基金景宏、基金同益的涨幅分别达到6.73%、6.24%和6.12%,分列涨幅榜的前三名。另有基金汉兴、基金金鑫等12只基金的涨幅超过5%。

5只ETF表现比较统一,华安上证180、华夏上证50、友邦华泰红利的涨幅分别为4.39%、4.14%和4.03%,易方达深证100和华夏中小板的涨幅为3.68%和3.63%。

LOF的走势相对较弱。27只LOF中只有广发小盘成长和融通巨潮100的涨幅超过4%,分别为4.46%和4.09%。表现最差的鹏华盛世创新的涨幅只有0.60%,是两市可交易基金中唯一涨幅小于1%的基金。

分析人士认为,近期各项利好政策频出,加上市场对中央经济工作会议继续保持偏暖基调充满良好预期,成为支撑股市反弹的重要因素。当然,该人士也表示,基本面仍未有实质性改观,甚至有进一步下滑的趋势,随着反弹的深入,市场压力将越来越大,建议投资者随时要有风险意识。

## 汇丰晋信平稳增利募集19.5亿元

□本报记者 徐国杰 上海报道

汇丰晋信基金旗下首只债券型基金——汇丰晋信平稳增利债券型基金日前募集结束,首发总规模达19.5亿元。该基金认购总户数为11945户,其中个人认购金额占总认购金额的88%。

汇丰晋信总经理李选进认为,降息长周期将有助于债券市场的稳定发展,债券型基金为投资者合理配置资产组合提供了更多的可能。平稳增利的一大特色是红利回报,为基金持有人尽可能创造正现金流。满足分红规则时,每季分红至少占可分配收益的90%。有现金需求的持有人可以选择现金红利,而资金充沛的持有人可以选择红利再投资,抓住债市机遇,争取财富保值增值。

记者从交通银行等主要代销渠道了解到,基金销售相比前几个月略有起色,主要是由于债券基金运作稳健,并且常分红的概念吸引了不少追求稳定回报的投资者。

### 中海基金：

## 2009年将兼顾防御和进攻

□本报记者 李良 上海报道

中海基金2009年投资策略报告称,明年其股票资产的核心配置策略是左侧防御,右侧进攻,防御以业绩确定增长为主,进攻以主题投资为主。中海报告认为,市场在经历了流动性危机迫使资金出逃的上半年、对经济衰退从恐惧到确认的三季度和资金与政策互动的四季度后,2009年将迎来筑底和复苏,时间点预计在下半年。

中海基金表示,看好医药、食品饮料、旅游、IT、石化、电力等防御类资产;而主题投资则建议关注政府投资拉动主题、降息和房地产政策主题、刺激内需主题和世博主题等,相关的行业有铁路建筑、电力设备、水泥、房地产等。

中海基金指出,在本轮经济调整中,经济增速和通胀同步回落,数据将在2010年底见底。同时预计09年上半年,政府仍将大幅下调准备金率和下调100BPI以上的息率,财政支出扩大,政策保经济决心大。在资产配置上,上半年看好债券,下半年看好股票。09年上半年或将继续处于衰退和降息周期,债券资产表现将保持良好;下半年经济由衰退萧条步入复苏期时,股票表现将转好,A股将进入下一个复苏周期。

□本报记者 徐国杰 上海报道

近几日,人民币对美元汇率连续触及“跌停”,一些机构预测人民币贬值幅度将达6%,地产股可能又将遭受一次重大打击。针对以上观点,接受记者采访的多位基金经理,却普遍对人民币前景表示乐观,认为人民币持续贬值不是大方向。他们在调研中还发现,以机械类出口企业为代表的资本、技术密集型企 业,并不太担心本币升值,他们也认为人民币长期继续升值是大势所趋。

### 人民币贬值难解出口困局

近来人民币对美元汇率连续触及“跌停”,有观点认为这标志着人民币贬值之旅的开端,一些机构甚至预计人民币会贬值6%。

对此,某基金公司投资总监向记者表示,没有必要过度担心贬值,人民币没有持续贬值的可能,因为一旦人民币出现大幅贬值,周边国家就可能竞相贬值,很容易出现贸易纠纷。97、98年中国都坚持不贬值扛过来了,现在的“体格”比当时强壮多了,怎么会扛不过去?

诺德主题基金经理戴奇雷则认为,人民币贬值的确有助于部分经营困难的低附加值加工企业走出困境。但事实上,造成这些企业经营困难的原因是多方面的,人民币汇改以来三年半时间内持续升值只是其中之一,更重要的原因是原材料和人工成本的上升、发达国家市场需



基金经理们普遍对人民币前景表示乐观,表示人民币持续贬值不是大方向。

本报资料图片

求的下降,以及来自于其他第三世界国家更激烈的竞争,否则难以解释为什么汇改头两年里,加工企业面临的问题并不很大,而今年以来这些企业才开始出现倒闭潮。所以,即便人民币在现有基础上“合理贬值”5%—10%,恐怕也难令这些企业起死回生。

一些基金还在对上市公司的调

研中发现,多数机械类出口企业对人民币升值并不太担心,因为在性能相近的前提下,他们产品的价格仍然比国外对手低一大截。他们关注的是如何提升产品的性能和档次,以便可以卖出更高的价格,占领更广阔的市场。

从经济增长和产业演进的逻辑上讲,相对高的附加值、技术

和资本密集型是中国产业升级的方向,也是未来中国经济的比较优势所在,这些行业的发展,并不需要以相对较低的人民币汇率为前提。

### 美元贬值才是大趋势

有基金经理进一步指出,相信明年中期开始美元又会贬值,美国

## 国内首只保本基金再次开放申购

□本报记者 易非

国内首只保本基金——南方避险增值基金近日公告,该基金第二次打开申购的份额将于2009年1月5日到期,并将在2009年1月9日—19日再次开放申购,进入为期三年的新保本周期。这一与经济减速周期几乎同步的新“保本周期”受到市场各方的关注。

市场人士分析,未来几年全球经济面临诸多不确定性,加之国内货币政策进入降息周期,南方避险为中标企业年金规模超过百亿,实际进入投资运作的企业年金资产44.15亿元,管理规模与二季度末的37.69亿元相比增长17.14%,是2007年底管理规模的4倍。

2006年5月,海富通启动首单国内企业年金业务,其提供投资管理服务的淮北矿业(集团)有限

目前,尽管各方对全球经济衰退周期的持续时间意见不一,但经济减速已成全球范围内的共识。如何在经济减速周期或说衰退周期中把握投资机会,也成为各类机构和个人投资者共同关心的话题。在这种情况下,保本基金以其“保本周期”概念成为“周期型投资产品”的明星。

南方避险基金作为国内首只保本基金,通过有效运用CPPI保本策略,有可能牢牢把握此轮经济衰退周期全局性机会:一方面在全球性经济衰退中保住“本金”不受损失,另一方面,在经济减速阶段介入保本基金有可能以

承受较低风险的代价,把握全球经济衰退中的阶段性“底部”,分享未来经济在一个较长周期内的成长性收益。

数据显示,南方避险基金自2003年6月成立截至2008年12月5日,累积总回报率高达204.11%,五年年化收益率24.52%,每十份基金单位累计分红5.44元,不仅远远跑赢同期大盘的表现,也高于不少同期的债券和货币基金。目前,南方基金不仅是国内首只保本基金的管理人,也是国内唯一一家旗下拥有两只保本基金的大型综合性基金管理公司。

## 海富通企业年金规模过百亿

□本报记者 李良 上海报道

记者从海富通基金公司了解到,其企业年金规模今年以来出现大幅增长,截至三季度末,海富通中标企业年金规模超过百亿,实际进入投资运作的企业年金资产44.15亿元,管理规模与二季度末的37.69亿元相比增长17.14%,是2007年底管理规模的4倍。

2006年5月,海富通启动首单国内企业年金业务,其提供投资管理服务的淮北矿业(集团)有限

责任公司为最先启动企业年金的企业之一,至今已有4万多名退休职工享受年金实惠,矿区近10万职工参加了这一企业年金项目。而从2004年底,海富通即开始担任富通QFII“扬子基金”的投资顾问,这一QFII基金主要是由欧洲大型养老金和企业年金客户构成的。目前,海富通基金提供企业年金服务的不仅包括中石油集团、海尔集团、国家电网等多家省电力公司等各产业的大中型企业,还包括中国银行、兴业银行、光大银行等本身从事金融服

务的金融企业。

在当前公募基金业绩集体遇冷之时,一些基金公司的年金业务却逆市上扬,海富通就是其中的典型代表。根据有关部门数据统计,今年以来截至三季度,国内企业年金基金的平均收益率远远优于公募基金业绩,多个运作满2年的年金组合累计收益超过70%。而据海富通有关人士透露,截至今年9月30日,海富通旗下运作时间超过两年的年金已取得77%的累计投资收益。

股票代码:600129 股票简称:太极集团 编号:2008-30

重庆太极实业(集团)股份有限公司

关于公司股权解押的公告

本公司及董事会全体成员保证公告内容的真实、准确和完整,没有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。  
2008年12月5日,公司将质押给中国工商银行重庆枳城支行2400万股(占总股本的12.23%)重庆桐君阁股份有限公司(以下简称:桐君阁)国有法人股在中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司办理了解除质押手续。  
截至目前,公司持有桐君阁的股份,共质押了2067万股。  
特此公告。

重庆太极实业(集团)股份有限公司  
董 事 会  
二〇〇八年十二月八日

证券代码:600150 证券简称:中国船舶 编号:临2008-025

中国船舶工业股份有限公司

第四届董事会第十三次会议决议公告

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负连带责任。  
中国船舶工业股份有限公司第四届董事会第十三次会议于2008年12月6日以通讯方式召开,应参加表决董事13名,实参加表决董事13名。本次会议符合公司章程和有关法律、法规的要求,会议合法有效。会议经表决,形成决议如下:  
审议通过《关于公司全资子公司——中船澄西船舶修造有限公司拟投资江苏新荣船舶修理有限公司的议案》。  
同意公司全资子公司——中船澄西船舶修造有限公司(下称中船澄西)拟出资5089.8万美元与香港辉雄实业有限公司(下称香港辉雄)、江苏长荣钢铁有限公司(下称江苏长荣)三方共同投资,对江苏新荣船舶修理有限公司增

资扩股后合资设立中外合资性质的有限责任公司;并授权中船澄西董事会办理签订合资公司合同等与本投资项目相关的事宜。  
成立后的合资公司注册资本为9980万美元,其中:中船澄西占注册资本51%,香港辉雄占注册资本25%,江苏长荣占注册资本24%。合营期限20年。  
本次投资项目不涉及关联交易。由于本次投资金额远低于公司最近一期经审计的净资产30%,根据《公司章程》的相关规定,本项目不需提交股东大会批准。  
特此公告

中国船舶工业股份有限公司  
董 事 会  
2 0 0 8 年 1 2 月 9 日

义乌能达利时装有限公司公告

义乌能达利时装有限公司为浙江绿叶服饰有限公司向中国工商银行义乌市支行贷款壹仟贰佰万元整提供连带责任保证,为浙江大城富制衣有限公司向中国工商银行义乌市支行贷款肆佰万元整提供连带责任保证,为浙江威德服饰有限公司向中国工商银行义乌市支行贷款柒佰万元整提供连带责任保证,期限为2008年12月08日至2009年12月07日。

义乌能达利时装有限公司  
2008年12月08日

证券代码:002205 证券简称:国统股份 编号:2008-068

新疆国统管道股份有限公司

2008年第五次临时股东大会决议公告

本公司及董事会全体成员保证信息披露的内容真实、准确、完整,没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。  
一、重要提示:  
本次股东大会无增加、变更、否决提案的情况;  
二、会议的召开和出席情况:  
新疆国统管道股份有限公司2008年第五次临时股东大会于2008年12月6日在新疆乌鲁木齐市米东区公司三楼会议室召开,会议采取现场投票方式。公司有表决权的股份总额80,000,000股,出席本次会议的股东及委托代理人共5人,代表有表决权的股份数额57,900,000股,占公司总股本的72.38%。  
本次会议由公司董事长徐永平先生主持,公司部分董事、监事及见证律师、保荐代表人参加会议,公司高管列席会议。  
本次会议的召集和召开符合《公司法》和《公司章程》的有关规定。  
三、议案的审议和表决情况  
本次会议以记名投票表决的方式,审议通过了以下议案:  
1、通过《关于更换会计师事务所的议案》。  
原公司审计机构立信会计师事务所有限公司更换为万隆会计师事务所。  
表决结果:36,260,000股同意,20,270,000股反对,1,370,000股弃权,同意股份数额占出席本次会议有表决权股份总数的62.63%,反对股份数额占出席本次会议有表决权股份总数的35%,弃权股份数额占出席本次会议有表决权股份总数的2.37%。  
2、通过《关于公司2008年度审计费用的议案》。  
经与万隆会计师事务所友好协商,公司2008年度审计费用为人民币25万元。包括专项审计和内部控制审核、募集资金使用情况鉴证等费用,因审计发生的交通及食宿费由公司承担。  
表决结果:36,260,000股同意,20,270,000股反对,1,370,000股弃权,同意股份数额占出席本次会议有表决权股份总数的62.63%,反对股份数额占出席本次会议有表决权股份总数的35%,弃权股份数额占出席本次会议有表决权股份总数的2.37%。  
四、律师出具的法律意见  
广东信扬律师事务所委派律师出席了本次会议,认为本次股东大会的召集和召开程序、出席现场会议人员资格及表决程序等事宜,均符合法律、法规及《公司章程》的有关规定,本次股东大会决议合法有效。  
五、备查文件  
1、新疆国统管道股份有限公司2008年第五次临时股东大会决议;  
2、广东信扬律师事务所出具的《关于新疆国统管道股份有限公司2008年第五次临时股东大会的法律意见书》。  
特此公告。

新疆国统管道股份有限公司  
董 事 会  
二〇〇八年十二月九日