

4月投基不妨抓“大”放“小”

3月份即将收尾,尽管股指整体上震荡不前,但个股的结构行情仍然层出不穷,分析人士指出,在中小盘股票轮番表现后,处于估值洼地的大盘蓝筹股有望后期崛起,与此相对应,大盘蓝筹风格的基金有望在4月份表现突出,投资者不妨重点关注此类基金。

统计显示,在今年以来涨幅前20名的个股中,仅有包钢股份一只大盘股。金融、地产、钢

铁、煤炭、有色、石油石化等大盘蓝筹股整体涨幅居后,不少大盘蓝筹股股价还出现了下跌。分析人士表示,经过较长时间的盘整后,主力资金很有可能转向低估值的大盘蓝筹股,尤其是符合国家“十二五”规划的相关要求、业绩稳定增长的大盘蓝筹股。从3月份以来基金净值增长率来看,部分大盘风格的指数基金产品已经开始领涨。

理财专家表示,如果后市大

盘蓝筹扛起领涨大旗的话,投资者不妨重点关注以下三类基金:

首先是大盘风格的指数基金,如跟踪50指数、沪深300指数、180指数等标的的指数基金。指数基金在市场大跌时跌幅领先于主动型基金,但一旦市场进入上涨通道,被动型的大盘指数基金涨幅会明显领先于主动型基金。

其次是分级基金中的进取部分,因为存在一定的杠杆,在市场上上涨时,分级基金中的进取部

分净值涨幅很可能还会高于大盘同期涨幅,因此,投资者若想获取超额收益,在大盘蓝筹股上涨时,通过分级基金中的进取部分获取高于大盘涨幅的收益,不失为一种好的选择。

最后是大盘风格的主动型基金,由于此类基金重仓的大部分都是大盘蓝筹股,在大盘股领涨时,这种大盘风格的主动型基金净值涨幅一般都会高于中小盘风格的基金。投资者可从以下三点

来选择合适的大盘风格主动型基金:首先是一定知名度的老牌基金公司旗下的基金产品,这些基金公司一般早已发行大盘风格的主动型基金,有过往投资业绩供投资者参考;其次,选择基金经理掌管的大盘风格的主动型基金;最后是大基金公司旗下的品牌基金。品牌基金要形成品牌效应,一般都经过了牛熊市的考验,具有优于其他基金的择股能力和风险控制能力。(陈楚)



编者按:面对物价上涨,许多人为跑赢CPI,加入到了投基大军。然而,在今年一季度A股跌宕起伏的行情中,许多基民心神不宁,如何调仓换基才能让结构更合理?又到3000点,基金该买入还是赎回?诸多疑问困扰广大读者。为此,我们特邀德圣基金研究中心首席分析师江赛春先生为读者打开投资心结。



在线专家
江赛春

读者:江老师,今年在多少点位加仓合适啊?

江赛春:短期来看,目前市场阶段面临一定压力,但中长期来看,当前市场阶段具备较高的投资价值,对于着眼于长期投资者来说,建议分阶段逢低建仓。

读者:我是一个稳健的投资者,现在持有华夏成长和华夏回报,长期持有哪个更好一些?

江赛春:华夏成长主要以一线、二线蓝筹股为主要投资对象,辅之以灵活的中小盘成长股。而在行业投资上,基金注重行业之间的轮动效应,积极把握

市场阶段性行情,综合投资能力较强。华夏回报是华夏系中低风险、业绩较佳的一只基金,绝对回报能力突出。其主要以二线蓝筹股为主要投资对象,辅之以灵活的中盘成长股。行业投资上,基金集中配置蓝筹股集中的金融、采掘、地产、金属等行业,动态修正投资比例。两只基金均面临规模偏大的问题,投资操作的灵活性受限。

读者:大成景阳和兴全社会责任的风格是否同现在的市场风格一致,应该如何处理?

江赛春:大成景阳长期业绩优秀,注重从自上而下的角度来指导个股选择,行业配置能力和选股能力均较为突出;兴业社会责任以选股策略为核心,很少集中配置主流大盘蓝筹股,而是以前瞻性的配置思路重点选择中盘成长股。建议继续持有大成景阳,而兴业社会责任可转换为兴业有机增长。

读者:2007年买入的大成蓝

筹、中邮核心成长、信诚四季红、易方达科讯、交银蓝筹、嘉实海外,现都亏损,哪些要赎回?哪些保留?哪些可换成其它基金?

江赛春:2007年至今,无论是市场还是基金本身都发生了较大变化,投资者应根据市场环境的变化,及时调整配置结构。建议将大成蓝筹转换为大成景阳,易方达科讯转换为易方达科汇,嘉实海外转换为嘉实优质或嘉实服务,其他建议赎回或换其他基金品种。

读者:今年每个月想拿出10%的收入定投基金,想在富国天惠和嘉实增长中选一个,您有什么建议?

江赛春:富国天惠和嘉实增长在目前市场都较为出色,只是风格不同。其中,嘉实增长风格较稳健,在熊市和震荡市更为出色;富国天惠的长期业绩优秀,选股上主要集中在成长性高的二线蓝筹股以及优质中小盘股,精

选个股为主,淡化选时,可以作为核心配置长期持有。

读者:农银行业成长和银华价值优选具体的风格差别在哪里?如果在其中选择一只,您倾向哪只?

江赛春:银华优选注重自下而上的精选个股,基金的投资风格较为积极,表现出较强的策略前瞻性,重点持有大盘二线蓝筹,行业配置较为集中,这也加大了业绩的起伏;农银成长以二线蓝筹股和成长性较好的中小盘个股为主,选股能力出色。在行业配置上注重把握轮动操作,能在一定程度上把握住市场热点。

读者:银华富裕最近出现一定下滑,对此,您如何评价?

江赛春:银华富裕主题成立以来各长期表现出色,风格较为灵活,对行业的轮动配置为该基金带来了较为丰厚的收益。由于近期配置偏向于高成长性行业,导致业绩有所下滑。但长期来看,该基金仍不失为一只出色的基金产品。



财富成长一号



中国太平
CHINA TAIPING

财富成长
涨势喜人

太平人寿隆重推出
财富成长保险理财计划

各大银行、邮政网点有售

交10年

领15年

年领首年保费的10%

双重分红,满期全返还



教育金计划 健康金计划 养老金计划

太平人寿保险有限公司山东分公司

TAIPING LIFE INSURANCE CO., LTD. SHANDONG BRANCH

地址:济南市源顺大街229号金龙大厦27、31楼 电话:0531-86112233 传真:0531-86113899 全国统一客服热线:95589 网址:www.tplife.com

太平财富成长一号两全保险(分红型)为增额分红保险产品,红利分配是不确定的。其年度红利以增加保险金额的方式实现,期末还可领取终了红利。

本资料仅供了解产品之用,具体请以相关条款和保险合同为准。