

证券

23家基金仓位猛降10个百分点

甩卖金融股 逆市吃进医药食品

截至昨日,共有23家基金公司公布了二季度业绩报告。面对房地产调控政策出台、宏观经济结构调整等给股市带来的巨大压力,23家基金公司纷纷减仓降低风险,金融股成为基金减仓幅度最大的板块。

□朱景锋

在各种利空因素综合作用下,二季度股市大幅调整,上证综指跌幅高达22.86%,个股及板块轮番下跌。在系统性风险面前,减仓成为基金经理最主要的操作手段。来自天相投顾的统计显示,包括股票型和混合型在内的主动开放式偏股型基金二季度平均仓位为72.47%,较一季末大幅下降10.13个百分点。其中股票型基金

二季度平均仓位为75.77%,下降9.78个百分点;混合型基金二季度末平均仓位为68.79%,下降10.35个百分点。

基金公司方面,信达旗下主动偏股基金平均仓位从一季末的84.37%大幅下降到二季末的67.15%,减仓达17.22个百分点。鹏华基金平均仓位也从一季末的86.21%下降到二季末的71.03%,减仓15.18个百分点。此外,中邮创业、兴业全球、万家、泰达宏利和华泰柏瑞等公司偏股型基金仓位下降均超过13个百分点。23家公司中规模最大的易方达基金二季度末仓位为78.16%,下降8.56个百分点。规模位居前十的银华基金对行情似乎较为乐观,二季度末仓位高达81.84%,仅下降4.20个百分点。

受调控影响较大的金融保险

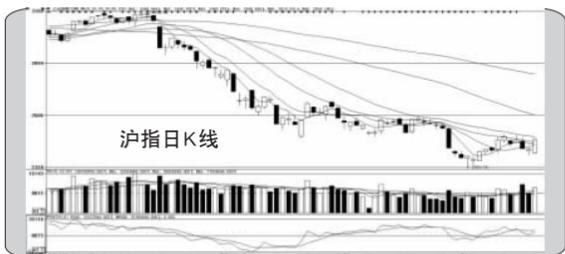
股成为基金减仓幅度最大的板块。23家基金公司配置金融股的比例为9.86%,较一季末大幅下降5.46个百分点。金属非金属、机械设备、采掘业和石化塑胶等传统行业继续遭到基金减持。而医药生物、食品饮料等板块弱市中受基金青睐,配置比例分别上升2.36和1.15个百分点。23家基金公司配置医药股的比例达到净值的9.42%,逼近金融股。

个股方面,在基金二季度减持的前10大股票中,金融股占据半壁江山,招商银行首当其冲,一季度持有其股份的基金数达66只,共计持股7.57亿股,二季度末持股基金大幅减少为33只,共计持股4.40亿股;兴业银行和民生银行也未能逃脱被大幅减持的命运,其基金持有只数分别为一季度的33只和40只

均减少至二季度的16只,共计持股分别为一季度的1.54亿股和8.71亿股减少为二季度的6837.25万股和5.20亿股。而在增持前50大股票中,潍柴动力、东阿阿胶和洋河股份跻身增持前5大榜单。按照天相分类,这3只股票分别属于消费品及服务—汽车及配件、医药—中药和消费品及服务—食品板块。

展望未来,兴业全球基金投资总监王晓明在季报中认为,经济结构的调整需要时间,投资者的预期调整也需要时间,目前市场结构性的估值压力依然存在。他指出,收缩战线,注重质地,以中期目标耐心寻找股票的投资机会是当前环境下合理的选择。

聚焦基金二季报(1)



财经资讯

上半年险资投资收益率1.93%

超两万亿险资面临配置压力

本报讯 保监会19日披露,今年上半年财产险公司实现承保利润39.6亿元,人身险公司利润总额295.2亿元。保险资产管理总体稳健,保险公司实现资金运用收益755.2亿元,投资收益率为1.93%。

在日前召开的2010年上半年保险监管工作会议上,

保监会主席吴定富指出,今年预计超过2万亿元保险资金面临配置压力。下半年要把资金运用监管作为防范风险的关健环节。要加强资产负债匹配监管,调整债券、股票和基础设施投资政策,稳步开放未上市企业股权投资和不动产投资,增加资产配置的弹性和空间。(中证)

新产业促进政策最快下月出台

增加值占GDP比重将提高至8%

本报讯 对发展战略性新兴产业具有“方向性”意义的文件——《国务院关于加快培育战略性新兴产业的决定》最快可能下月出台。知情人士透露,《决定》由国家发改委及工信部、财政部等多部门起草,有望在8、9月份正式出台。

据悉,七大战略性新兴产业分别是:新能源、新材料、生命科学、信息网络、生物医药、空间海洋开发和地质勘探。《决定》提出,到2015年,七大战略性新兴产业的增加值占我国GDP的比重将提高到8%。(肖波)

今日上市中小板新股概况

Table with columns: 代码, 简称, 主营业务, 本次上市, 发行价, 发行市盈率, 机构定位(元)

今日发行新股申购指南

Table with columns: 简称, 申购代码, 发行价, 发行市盈率, 发行量, 申购上限

10股市实战 播合赛 第四期(7月1日-8月31日) 沪深综指:3.21%,深成指:7.57%

Table with columns: 选手, 市值, 现金, 总资产, 初始资产, 收益率, 排名

其他选手战况:第5名专一5.49%,第6名古茶3.15%,第7名满仓红2.74%,第8名那佛利2.66%,第9名苦咖啡2.40%,第10名规矩守信0%,第11名阳光-0.70%,第12名李幸-0.73%,第13名三人行-1.14%,第14名佳辉暖气-2.89%,第15名愚渔-4.31%。

大阳线里“卖的什么药”

周一A股市场打了一场漂亮的翻身仗,主要股指大幅低开震荡走高,最终涨幅超过2%,均以大阳线报收。其中,深成指重回10000点大关,盘中涨幅达4.63%,再创本轮反弹新高。沪指逼近短期多空强弱分水岭的30日线,其争夺战将更加激烈,不排除股指冲高回落的可能。两市合计成交1445.8亿,同比放大逾三成。

大涨背后暗藏隐忧

一是权重股的轮番上涨,煤炭、地产、有色、金融等权重股表现十分出色,股指重心转移。但权重股的“痼疾”——上涨持续性差后市能否有改观,仍待观察;二是指数大涨,但涨停个股十分有限。据统计,两市九成多个股收涨,非ST个股涨停仅有12只,涨幅超过5%的个股也只有70余只。而中国石化、兴业银行、中信证券、浦发银行等指标股均有不错的涨幅,对股指贡献明显;三是深成指在地产等板块的带动下近期表现明显强于沪指,盘中再创新高,收盘站稳10000点,涨幅达4.63%,最终上涨2.96%,但成交量只

比前一个交易日放大100多亿,相比其涨幅来说,量能仍显不足,显示出投资者对后市行情仍抱有谨慎态度。普涨局面不会太久

单从沪指走势来看,今日多方将战火引向了短期多空双方强弱分水岭30日线,自从4月下跌以来,多方曾多次尝试收复该线,均以失败告终,今日股指在此位置仍遭遇空方强烈反击。同时权重股经过连续上涨之后有调整要求,预计或有冲高回落,短期大盘仍将维持宽幅震荡的格局。(中证投资)

指点迷津

超越大盘紧抓中报行情

续增能力较强的行业,可从两方面进行挖掘:

1.受益于补库存的内需消费细分行业。由于政策延续内需行业,上半年仍在高速运转当中。由于相关直接受益行业去年的业绩基数较高,我们维持适度谨慎。但是在经历了过去年和今年前半年销售高峰之后这些行业普遍会面临补库存的要求,因此相关行业下游的厂商有望迎来盈利能力的扩张期。2.受益于新增政策扶持的行业。另外,受益于新增政策扶持的行业个股也有望在中报行情中大放异彩。这些行业主要包括受益于

超越大盘紧抓中报行情

建材下乡的建材板块,受益于新兴产业扶持的信息类和电子类板块。

在中报行情中除了涉及及机会以外,风险因素也应当提防。一些强周期性的行业业绩增速是否会重现回落趋势应当值得重点关注。(科德投资 苏海彦)

中报业绩预告(12)

Table with columns: 代码, 简称, 业绩变动幅度, 公告日

基金理财

不要轻视低风险基金

“这是一个预期正在改变的月份”,与三个月前相比,低于5元的股票数量增幅350%,八大行业估值低于20个月前的1664点。我们是不是到了远离股市、远离基金的时候? 低买高卖是每个投资者的梦想,但往往成了市场反向指标。即便在成熟的美国市场,也是如此。笔者看到1995年到2009年间美国基金业绩流入量和基金业绩回报的比照图,两者完全呈现正相关,意味着绝大部分的投资者都买在了顶部,又卖在了底部。本轮金融危机爆发的2008年是这14年间资金流出量最大的年份,很多人错过了2009年的这波美

不要轻视低风险基金

股行情。事实上,即便是保守产品,收益也并非那么“保守”。笔者通过WIND资讯查阅了过去三年所有开放式基金的收益率情况,前20位中,只有五只偏股型以及股票型基金,其余均为混合偏债型基金以及债券基金,这些基金过往三年的累积回报均超过22%,而同期上证指数跌了37%,绝对收益超过60%。(兴业全球基金 钟宁瑶)

机构观点 主力动向

基金看台

嘉实稳固收益债基 7月28日起发售

弱市中备受青睐的中低风险理财阵营即将迎来重量级新军。嘉实基金日前公告,业内首只以保障本金安全、追求绝对回报为目标的“类保本债基”——嘉实稳固收益债券基金将于7月28日起公开发售,投资者可通过各大银行、券商等渠道进行认购。嘉实稳固收益未来将由嘉实基金固定收益部总监刘熹亲自执掌。刘熹是国内最早一批从事债券投资的资深人士,拥有16年证券从业经验,此前管理的嘉实多元债基荣获2009年度开放式债类金牛基金。

银华基金荣获“最佳服务创新奖”

7月9日,在由中国信息协会、中国服务贸易协会联合主办的第五届中国最佳客户服务评选活动中,银华基金客服中心凭借精细化的服务管理和对管理及内容的创新,在此次评选中一举获得“最佳服务创新奖”。银华基金客服中心自成立以来,非常注重服务手段的开拓创新,构建了包括电话中心、资讯中心、直销中心在内的立体化服务架构,除了提供传统的客户服务外,银华根据客户的不同需求建立了差异化的资讯发布体系,为不同需求的客户提供理财资讯方面的服务。

长盛基金: 沪深300将震荡回升

目前正在发行的长盛沪深300指数基金(LOF)拟任基金经理刘斌博士表示,市场现在已经进入一个底部区域,农行上市价格靴子落地,彻底打消了投资者担心农行因股价高企而回落拖累大盘的顾虑,让后市反弹格局逐渐明朗,尤其是前期跌幅较深的一些周期性蓝筹股有望迎来估值修复行情。刘斌预计,伴随市场对刺激政策退出、流动性紧张的担忧的逐步淡化,未来宏观政策走向将基本向好,未来中国经济依然具有很大的增长空间,下半年沪深300将是震荡筑底回升。(谢媛)

农行“基金宝”财富讲坛在呼和浩特召开

在成功登陆AH股之际,农行上周六走进呼和浩特,举办了第五期“基金宝”财富讲坛暨“相约草原 财富共赢”报告会。350多名内蒙古农行贵宾客户应邀与多位经济学者及投资专家,共话未来宏观趋势和资本市场投资策略,农行零售业务总监李庆萍出席并发表重要讲话。

交银施罗德推出“约定去巴西”爱情定投

南非世界杯已鸣金收兵,距下一届巴西世界杯还有四年。从即日起至8月12日,交银施罗德基金为替所有心怀梦想的情侣圆梦,推出“约定去巴西”活动,通过定投积攒4年后去巴西的旅费。详情登录交银施罗德(www.jyfund.com)活动专题页面。(王娜)

兴业可转债基金 CONVERTIBLE BOND FUND 7月6日恢复正常申购

Table with columns: 代码, 简称, 收盘, 涨幅, 简评