

证券

76.6% 股基仓位创9个月新低

4月中旬以来,股票方向基金仓位持续下降。民生证券基金仓位监测数据显示,截至5月13日,主动型股票方向基金平均仓位为76.6%,较前一周下降2.2个百分点,较去年8月6日以来新低。这意味

着基金仓位处于相对低位,基金应对赎回或加仓均有较充裕现金,如果市场环境转好,基金具备发动行情的充足弹药。

数据显示,2月中旬,主动型股票方向基金仓位曾达85.69%的今年高点。4月中旬以来,随着通胀压力居高不下和货币政策持续紧缩,基金普遍担忧经济减速,投资心态日趋谨慎,主动型股票

方向基金仓位逐级回落至76.6%。基金上次低于76.6%的仓位在去年8月6日,当时仓位为76.44%。值得注意的是,去年8月6日,由于权重股表现较弱,沪深300指数为2897点,目前则情况相反,沪深300指数5月13日为3128点。

另外,海通证券数据也显示上周基金大幅减仓。5月13日,股票、混合型开放式基金股票仓位的简单平均值,

由上期的82.6%降至本期的78.97%,减少3.63个百分点,降至2006年以来中等水平。而据渤海证券的监测数据,上周384只基金中47只主动加仓,328只主动减仓,主动减仓幅度在5%以上的基金为108只。上周高仓位基金的比例下降,仓位在80%以上的基金占基金总数的51.04%,比前周的65.52%减少14.48个百分点。(江沂)

最新动向

不再纠结大小盘

基金紧盯成长股

大盘股估值仍然较低,今年以来中小盘股调整幅度较大,下半年投资,“大”“小”如何选择?记者从多家基金公司了解到,未来基金选择投资标的的关键是对成长性的把握,大盘小盘不再重要,重要的是公司是否具有可持续发展的业绩增长。

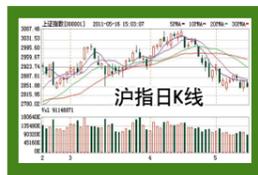
深圳一家大基金公司的基金经理日前表示,未来股市不太可能出现像2006年、2007年那样的行业轮动行情,现在的投资要转向真正具有业绩支撑的成长性公司身上。

今年以来,基金重仓的具有业绩支撑的成长性公司今年调整幅度很小甚至上涨。从1月4日至5月13日,富国、国泰、广发、华夏等基金重仓的罗莱家纺涨幅为2%,景顺长城、融通、汇添富、大成、华宝兴业重仓的汇川技术上涨1.5%,华商、广发、国泰3家基金公司重仓的大富科技下跌6.7%,同期中小板指数下跌11.9%,创业板指数下跌20%,上述

股票之所以能超越中小板和创业板指数,关键就是业绩超预期增长。从上述公司公布的一季报看,罗莱家纺一季度净利润增长72.08%,大富科技一季度净利润增长166.38%,汇川技术一季度净利润增长158.23%。

新成立的基金对于成长的追捧也不遗余力。3月22日成立的新基金景顺长城中小盘建仓的股票即有汇川技术、春兴精工、佳士科技、中科电气等股,其中,一季度春兴精工净利润增长40.17%,佳士科技净利润增长15.86%,中科电气净利润增长14.66%。

上周,另外一家基金公司股票投资部总经理也表示,长期还是要买成长股,这里的成长不是简单的净利润地增长,也不能以行业来简单判断,而是指企业价值和盈利,竞争力不断增强。在成长股的投资上,只要觉得企业有很大发展空间、管理层优秀、估值合适,即可以投资。(杜志鑫)



谁是大盘走强的命门

由于上证指数已经连续三个交易日收盘点位低于2880点,使得上方压力区域对指数构成地压力开始增加。按大盘运行周期来看,上证指数周三收盘还不能走强,大盘就很难在第二目标区域2930点到2950点区域运行,因此,本周前半周的走势直接关系到大盘的近期运行方向。

操作上,上证指数的60分钟K线提示,大盘分时收盘点位如能站稳2875点,大盘走强的机会就会偏大。因此,在大盘没有走强之前,不宜过分追涨。(湘财证券)

基金看台

借道工银沪深300指基长线布局

5月以来,沪深300跟指数估值不足15倍,价值凸显。专家建议,可提前布局大盘蓝筹风格指基,重点关注工银沪深300,截至4月29日,该基金自2009年4月3日开放申购以来收益率23.37%,取得高于业绩基准0.29%的正偏离,综合管理费率为2.3%,为同类基金中最低。

郭特华获评亚洲资产最具影响力女性

近日,在亚洲权威杂志《亚洲投资者》举办的评选活动中,工银瑞信基金总经理郭特华获评“亚洲资产管理最具影响力的25位女性”,成为中国大陆唯一获此殊荣者。既是对其管理能力和业绩的高度肯定,也表明工银瑞信的快速得到了海外资产管理行业的认可。

申万菱信量化小盘昨日起发行

昨日起,申万菱信量化小盘基金开始通过工行等银行和申银万国券商渠道发行,还拟限制运行规模。投资该基金界定的小盘股占股票资产的比例不低于90%。担任基金经理张少华介绍,为了保证选股质量以及良好的投资业绩,所选小盘股数量将控制在50个—80个。

汇添富可转债基金昨日起发行

一季度主动股基平均跌幅逾2%,而可转债基金却是正收益。昨日起,汇添富可转债基金在各大银行券商发行。另外,汇添富债券投资团队在可转债方面经验丰富,兼任汇添富增强收益基金经理王珏池也有良好的投资业绩,基民不妨借道该基金分享未来可转债市场和股市的发展机遇。

权重股又将大盘拉下水

今早关注2850点得失

周一,大盘在权重股整体走弱的情况下,冲击短期均线无果后再度回落,沪市单边仍不足1000亿元,两市共成交1668亿元,较上周五萎缩半成。另外,中小板指跌0.06%,创业板指跌0.38%。

周一,国内市场流动性进一步趋紧。其中,基准7天Shibor跳涨104.41个基点,两周及一个月期利率均上升逾60个基点。周三起上调存款准备金率,预计此举将冻结银行资金3700亿元,造成近日资金价格持续攀升。

中国央行货币政策委员李稻葵周一表示,应慎重使用货币政策,避免因利率太高而导致大量热钱流入。但他同时指出,近期央行应该改变负利率的状况,通过采取逐渐加息来控制通货膨胀。

从昨日多空双方力量对比来看,空力量略胜一筹,市场分歧依旧明显。一方面是权重股多数疲弱,有色、煤炭等受国

际大宗商品价格影响明显的品种欲振乏力,银行股因一季度银行业资本充足率降至11.8%,且不良贷款余额和比率“双降”态势未能延续的消息拖累,护盘动力减弱。

但从社保基金向第三批管理人划拨百亿资金,产业资本逢低进场频率加快,以及76.6%主动型股基仓位创9个月新低等主力资金的动向来看,大盘持续走弱的可能性不大。

技术上,均线系统呈现空头排列,弱势特征一览无余。5分钟图上,沪指在2877点—2880点缺口受阻回落,目前仍处在下降通道当中,今日早盘关注2850点得失,一旦失守该点位,又缺少权重股支撑,不排除股指将第二次冲击2877点—2880点缺口。操作上,目前市场弱势格局未改,仓位仍宜保持谨慎。(本报综合整理)

盘后絮语

阴跌伤人气

大盘在2800点以上盘整时间近两周,这不是个很好的信号。与此同时,指数表现出的阴阳交替,阴跌为主的走势,极大的挫伤市场信心。

除非有突发利好因素刺激,个股全线走强,大盘放量上涨,否则目前这种弱势平衡很容易被打破,特别是当前各指数与年线距离非常近,技术上不排除有考验年线可能。在大盘真正完成筑底前,个股泥沙俱下的情况有可能再次发生。

因此,策略上要谨慎,不急急于加仓操作,多观望一段时间。(山东神光金融研究所 刘海杰)

钱途漫步

目前,对股市预测寄予厚望的投资者不在少数,如果在年末盘点当年业内精英年初的观点,准确率往往不容乐观。虽然盲从股市预测十分疯狂,但也并非毫无价值,通过观察预测失误的潜在区间,你可以调整预期,避免做出过分自信的决策。所谓的股市预测也许不过是构成了你诸多参考资料中的一种。因而,在利用外界信息来修正自己判断时,要小心一些误区。

首先,别让偏见左右你的头脑。我们的大脑经常会习惯性地过滤那些我们不赞同的观点,只留下自认为正确的。而在Google和百度的帮

股市难有“算命先生”

助下,找到和自己一致的观观点绝非难事。但对于投资这回事来说,一味寻找印证自己看法的观点却意义不大。

其次,有人预测一致的时候保持警惕。虽然人多比较安全,然而对于投资而言,这可不是一个安全的解决方案,因为实践经验往往表明,当投资者像旅鼠一样集体向一个方向行动时,往往最不安全。

再次,坦然面对预测失误。毫无疑问,未来难以预测,存在大量不确定性。也许这就是彼得林奇在他的畅销书《彼得林奇的成功投资》中用了一整章的篇幅来讨论“不要预测股市”。作为史上最传奇的基金经理之一,他坦承自己没能预测1987年股市暴跌,他说:“如果说无知总是结伴而行的话,那么置身于同样也没有预测股市会大跌的一大群人印象深刻的著名预言家、预测者以及其它投资专家当中让我感到非常舒服”。彼得林奇的幽默和自嘲生动说明了,在预测领域,错误总是难免,我们能做的就是端正对它的态度。(兴业全球基金 李小天)

市象观察

昨日,金融、钢铁以及黄金、有色、稀土、水泥等权重板块集体做空,导致股指震荡走低,与此同时,昨日盘面上出现了物联网、化纤、三网融合等五大逆势上涨的板块,显示多头主力仍在局部战场积极做多。

昨日,开发区、物联网、化纤、三网融合、房地产等板块却呈现逆势上涨的态势,表明多头主力仍在局部战场积极做多,但参与则需在战术上做好选择,包括品种、时机等。

首先,“电荒”受惠概念股领涨市场。其中主要表现在一下几个子板块中:一是“电荒”形势,“限电”举措等进一步提升焦炭期货活跃度,通宝能源、山西焦化、美锦能源、安泰集团涨幅居前,太工天成创出新高;二是新能源品种强势运行,风电股华仪电气一度攻击涨停,长

多头屯兵五大板块

征电气、天奇股份、湘电股份也出现大涨;核电股江苏神通最大涨幅8.33%;三是智能电网及发电设备品种强势再现,东方电子、上风高科、东北电气、特变电工、许继电气均有不同程度的涨幅;四是生物能品种强势不减,凯迪电力等生物能品种均保持强势运行态势,在“电荒”、“旱灾”形势严重、“限电”举措不断推出之际,“电荒”受惠概念股品种仍有良好的市场表现机会;

其次,物联网品种强势凸显。受两部委专项资金力挺物联网资讯的刺激,高鸿股份强势上攻,最大涨幅9.36%,北斗星通、东方电子、远望谷等均逆势走高,物联网板块呈现的更多的是概念性的交易机会,需技术性把握。

第三,深圳地产股异常活跃。受S*ST圣方和S*ST兰

光获重组批文意味房企重组大门渐开的信息刺激,深深房A涨停,深物业A放量连创新高,深振业A、深长城等均有不同程度的涨幅,深圳房地产股今日的表现也属于消息刺激性题材表现,宜短线把握,不宜追高及恋战;

第四,新三板及创投概念股强势上扬。新三板概念股苏州高新攻击涨停,创投概念股合力合股份涨停,该板块是典型的题材炒作,呈现的是短线机会;

第五,涉矿股活跃。银矿股金瑞矿业再度冲击涨停,因稀士年内暴涨200%以上且专家建议推出稀士期货地刺激,已否认收购澳洲稀士矿的东方通信强势运行,该板块正处分化之中,且已陷入概念性炒作,参与需甄别且谨慎对待。(深圳智多盈)

选手	市值	现金	总资产	初始资产	收益率	排名
半闲散人	72897元	688元	7.36万	6.61万	11.35%	1
银地庄稼	136398元	22480元	15.89万	14.37万	10.58%	2
李华	51217元	47273元	9.84万	9.26万	6.26%	3
阳光	78693元	1060元	7.97万	7.82万	1.82%	4

一语中的

今日交易提示:ST传媒名称变更为ST传媒 广州国光2188万股定向增发机构配售股上市 青岛海尔4.4亿股改限售股上市 江苏三友10转3.8派0.5 海利得10转5派3.3 南洋股份10转10派1.2 富临运业10转10派1 张化机10转6派1 碧水源10转12派3 圣银高科10转10派3 高新兴10转3派3 乐视网10送2转10派1.5 迪威视讯10转5派2 以上专家建议推出稀士期货地刺激,已否认收购澳洲稀士矿的东方通信强势运行,该板块正处分化之中,且已陷入概念性炒作,参与需甄别且谨慎对待。