300亿QFII基金去年末加仓坚决

平均仓位升至97%

■QFII中国A股基金月度报告

由上海证券报和理柏中国联合推出的QFII中国A股基金月度报告最新一期显示,QFII中国A股基金买入A股股票的速度和仓位在去年年底双双加速。截至去年岁末,7只大型QFII基金的平均股票仓位升至97%,抵达历史以来的最高峰值。上述QFII基金的资产也首度突破了300亿元。

QFII中国基金全线满仓

最新一期QFII中国 A股基金月度报告显示,截至去年12月末,纳入统计的主动型QFII中国A股基金的平均仓位达到96.7%,已经处于全面满仓的状态。

日兴黄河基金和日兴黄河II号基金两只QFII基金的仓位在所有QFII基金中持仓水平最高。两只基金的期末仓位分别为惊人的99.50%和99.60%。这个水平相比上一期末还分别上升了3.5个百分点和3.6个百分点。

另外,摩根大通中国先锋A股基金的A股股票仓位也达到了98%的高位,相比上一个月末上升了2.3个百分点。马丁可利中国A股基金的股票仓位达到96%,一个月中,仓位提升了4.4%。上述基金的持仓水平全面抵达满仓的临界线。

而更令人惊讶的是,摩根士丹利中国A股基金。这只在纽交所挂牌的A股基金,在去年12月的股票仓位增长达到了15.5个百分点,其持有的A股股票和基金的合计仓位累计达到96.20%。尽管已经看多了QFII买卖A股的乐观操作,但是其加仓态度之坚决还是让人有些出乎意料。

资产规模快速增加

除了基金管理人的持续加仓以外,基金管理资产的不断升高也是让QFII影响力不断增加的原因。

统计显示,7只QFII基金的资产净值在去年12月均出现巨幅增长。规模最大的ishare新华富时A50基金的当月资产扩大32.54亿元人民币,月末资产达到142.06亿元,与半年前相比增长接近1倍。期间,基金规模明显超过同期的市场涨幅。

另外,荷银中国A股基金资产增加了4.13亿元,摩根大通中国先锋A股基金增加4.7亿元人民币,两只日兴黄河基金的规模合计增长了8亿元以上,马丁可利中国A股基金一个月中增长了5.7亿元。

总计起来,进入统计序列的中国A股基金的规模已经上升到了300亿元,相比上一期增加了60亿元以上,毫无疑问,QFII中国A股基金成为A股市场快速上扬的受益者,并将继续受益下去。

快报记者 周宏

摩根大通中国先锋A股基金A股股票仓位去年末高达98% 资料图片

日兴黄河(I和Ⅱ)重仓股

简称	12月末占净值比(%)	11月末占净值比例(%)	占净值比增减(%)
招商银行	5.22	5.01	0.21
中国石化	4.84	4.78	0.06
浦发银行	4.64	4.30	0.34
万科A	4.63	4.54	0.09
民生银行	4.59	3.24	1.35
宝钢股份	4.35	3.56	0.79
中信证券	4.21	3.51	0.70
沪东重机	4.18	3.93	0.25
海螺水泥	4.07		新增
三一重工	3.18		新增
中海发展		3.44	剔除
中国国航		3.42	剔除

荷银中国A股基金重仓股

简称	12月末占净值比(%)	11月末占净值比(%)	占净值比增减(%)
工商银行	7.60	3.40	4.20
万科A	5.10	4.70	0.40
中国石化	5.10	4.40	0.70
歌华有线	3.70	3.60	0.10
贵州茅台	3.70	3.50	0.20
中信证券	3.50	2.90	0.60
招商银行	2.80	3.60	-0.80
华能国际	2.50		新增
华侨城	2.50		新增
鞍钢股份	2.40		新增
沈阳机床		2.80	剔除
中联重科		2.80	剔除

■背景

QFIIA股基金去年未能跑赢大盘

从已获得去年12月末净值数据的4只QFII的A股基金看,以人民币计算的平均月总回报达20.46%,强于国内股票型和进取混合型基金的平均表现,但低于上证指数的表现。尽管12月QFII的A股基金业绩表现不俗,但2006年QFII的A股基金平均回报率为108.41%,仅略高于国内的混合平衡型基金,低于上证指数130%的全年涨幅。

由于12月指标股继续表现出色,指数型基金iShare新华富时A50中国基金以25.69%的月度总回报再度名列第一;怡富中国先锋A股基金也获得了25.02%的回报,名列第二。郑重

QFII新策略:行业积极轮动

在指数进入了高位轮涨阶段后,QFII基金也开始调整自己策略。过去的买入持有策略,逐渐被新的行业轮替策略所代替。

看好装备制造和电力

由上海证券报和理柏中国联合推出的QFII中国 A股基金月度报告最新一期显示,QFII机构的投资活动在最新一个月中表现出了明显的操作弹性。在新一期中,前期回落较深的装备制造业股票受到了青睐,低估的电力股票开始遭到逢低买盘,而金融业依旧为所有QFII基金最为看好。

主动性管理特色最浓的日兴黄河基金当月新增了两只重仓股。一只为景气程度明显抬升的水泥股——海螺水泥,另一只则是工程机械的当家股票三一重工。这使得该基金的十大重仓股中机械股增加到了2个。

另外,荷银中国A股基金当月增加了华能国际,新华富时A50基金增加了中国联通为重仓股,上述手法与国内基金寻找"价值洼地"的思路同出一辙。

而马丁可利基金则明显地对煤炭相关行业格外青睐。除了将大同煤业纳入投资组合外,该基金同时也"提拔"了大秦铁路纳入了该基金前五大重仓股。上述思路,显然也与煤炭相关股票去年整年的落后表现有关。

"短期调整实属必要"

另外,对于A股市场的持续上涨,QFII基金也不得不大叫看不懂。

荷银中国A股基金认为,A股市场于去年12 月份继续强劲上升,银行、地产和中国石油等大型股的股价飙升。国内游资涌入市场,是股市飙升的主要原因。虽然中央已开始表示忧虑股市形成泡沫,但国内投资者仍然非常积极增持股票。

该基金预期当局将于新的一年推出各项措施,让短期过热的股市降温,例如进一步调高利率和公布更多经济降温政策。"我们认为短期调整实属必要,这有助支持股市长远稳健发展。然而,现时未有迹象显示国内投资者的入市意欲减弱。以目前的指数水平来说,市场风险相对较高。"

摩根大通中国先锋基金同样认为中国股市的强劲升势,已为投资者带来不少惊喜。鉴于估值上升不少,后市或会出现较持久的调整,但基于经济基本因素良好、流动资金充裕,该基金仍看好中国的长线前景,并将继续偏重国内经济主题,包括地产、零售及商业银行等,同时关注工资及成本上涨的压力。

快报记者 周宏

炒股半年亏3万,"好人"相助终返本

六旬老股民,泪洒夫子庙

徐老收回铺子时,特意来到证券厅[illegible]照了相。

[illegible]

胡俪揭密:谁将拉开暴涨的井喷攻势

[illegible]

贵州茅台"跟庄"全纪实 南京一股民现身说法

入市7天,我与主力"玩猫腻"!

摸清主力底细 中途交易百战百胜!

[illegible]

主力趁火暗劫 我才不中圈套!

[illegible]

基金金手指点中了谁? 专家培训

南京	●2月3日(周六)下午1:30 主讲:[illegible] 南京市建宁路7号米兰假日大酒店二楼阳光厅(下桥市场斜对面)
	●2月4日(周日)下午1:30 主讲:[illegible] 南京市白下区白下路288号金汇大酒店十楼贵一会议室(广电大厦旁)
苏州	●2月4日(周日)下午1:30 主讲:[illegible] 苏州市干将路346号[illegible]二楼大会议室(苏州北站广场,广场路号或拾路口)
无锡	●2月3日(周六)下午1:30 主讲:[illegible] 无锡市人民中路185号[illegible]大酒店23楼大会议室(新华书店旁)
江阴	●2月4日(周日)下午1:30 主讲:[illegible] 江阴市[illegible]路7号[illegible]酒店7楼会议室(东门车站下车100米)
扬州	●2月4日(周日)下午1:30 主讲:[illegible] 扬州市文昌中路248号石塔宾馆多功能厅(公交石塔宾馆站)
常州	●2月3日(周六)下午1:30 主讲:[illegible] 常州市新北区[illegible]号市锦江商旅酒店四楼会议室(长途汽车站旁)

订购电话 025-86899506

无锡:0510-82785[illegible] 苏州:0512-67282[illegible] 常州:0519-8176133 扬州:0514-7833[illegible]

[illegible]

好消息!现在订购,可享受新春特大优惠!