

现代快报
2008年10月23日 星期四
责编:徐方逸 组版:杜敏

财经

24小时读者热线
96060
新闻报料 投诉求助 报纸订阅 广告咨询 便民服务

发现价值 / 收获财富

三季度基金并未大举出货

仓位整体保持稳定,基金经理信心开始回升

A股指数

	上证指数	深证成指
开盘	1932.68	6293.04
最高	1950.79	6457.05
最低	1894.31	6265.39
收盘	1895.82	6278.04
涨幅	-3.2%	-1.74%
成交额	331.2 亿	136.1 亿

香港台湾股票市场

指数名称	收盘	涨跌
恒生指数	14266.6	-774.57
恒生中国企业指数	6700.87	-566.25
恒生香港中资企业指数	2793.73	-183.38
台湾加权股价指数	4862.59	-80.13

欧洲主要股票市场

指数名称	最新	涨跌
英国富时 100 指数	4099.60	-130.13
德国 DAX 30 指数	4631.02	-153.39
法国 CAC 40 指数	3349.06	-126.34

(截至北京时间10月22日21:00)

美洲主要股票市场

指数名称	最新	涨跌
道琼斯工业指数	8829.52	-204.14
标准普尔 500 指数	937.28	-17.77
纳斯达克综合指数	1671.24	-25.44

(截至北京时间10月22日21:30)

华夏银行
22日外汇牌价

货币种类	代码	现汇	现钞	现汇现钞
美元	USD	682.02	676.56	684.76
港币	HKD	87.95	87.25	88.31
欧元	EUR	885.66	866.73	892.24
日元	JPY	6.7923	6.6471	6.8428
英镑	GBP	1128.07	1103.73	1136
瑞士法郎	CHF	588.84	576.54	593.8
新加坡元	SGD	456.63	447.18	460.67
瑞典克朗	SEK	87.38	85.59	88.17
加拿大元	CAD	559.76	548.17	564.7
澳大利亚元	AUD	461.85	451.7	465.37

2008年度基金三季度季报昨日开始披露。从率先披露的19家基金公司旗下的141只基金情况来看,基金股票仓位整体保持稳定,没有出现市场担心的大幅波动。

平均股票仓位 67.11%

根据天相统计数据,截至三季度末,上述公司合计基金资产净值(除ODII基金外)为6007.5亿元,合计持有股票市值4031.5亿元,平均股票仓位67.11%,相比前一季度仅有小幅下降。由此看来,在市场经过了近一年的深幅调整之后,基金经理的卖出意愿明显降低。

统计显示,目前已披露的相比股票型基金共93只,三季度内平均降低了0.29个百分点的股票仓位。按类型看,封闭式基金的股票仓位平均上升

近4个百分点,混合型开放式基金仓位平均下降2.17个百分点,而股票型基金的仓位则微幅上升了0.46个百分点。

从单只基金来看,报告期内,仓位下降较快的基金包括南方高增(降仓23%)、添富优势(降仓21.6%)、诺安价值(降仓15%)、基金丰和(降仓14%)、海富通优势(降仓14%)。而就目前披露的数据来看,封闭式基金多有加仓行为。其中,仓位上升最快的是基金裕泽。该基金在三季度大幅加仓了47%。此外,加仓幅度较大的还有交银精选(加仓22%)和诺德价值(加仓20%)。

从基金公司来看,投资者较为关注的几家规模较大的基金公司在仓位调整上出现了分化。华夏、嘉实以及南方基金公司旗下基金的平均仓

位均有所降低,其中嘉实基金仓位平均下调6.45%,华夏和南方则均为小幅下降。而交银施罗德和诺安基金则有较为明显的加仓行为。其中,华夏基金平均加仓逾10%,交银施罗德基金平均加仓16.4%。

增持行业遵循两主线

来自天相的统计数据表示,上述基金在三季度纷纷对旗下投资组合做出重大调整。其中最引人注目的是,偏股基金对采掘行业(煤炭采选类股为主)、石油化工行业和农林牧渔行业的股票进行了迅速减持。这显然是受到了原油价格雪崩后,煤炭和大宗商品价格纷纷下调的驱动。另外,当季度基金重点减持的行业还包括金属非金属、房地产。

上述五大减持行业,三季度整体表现均弱于指数。

而基金增持的行业则整体表现较为突出。根据天相统计,基金在三季度中,重点增持了机械设备仪表、建筑业、金融保险业、交通运输仓储、食品饮料等。

基金的增持显然遵循着两根主线,一类是宏观经济下行周期中,仍能受益于宏观经济政策变化,维持较好景气度的行业:建筑、机械设备仪表中的电力设备、车辆设备制造,显然是受到了这个国家大力发展铁路/轨道交通行业,以及大规模电网建设的激励。而食品饮料业则因其弱周期而格外受青睐。

另一类,则是在国家出台一揽子稳定市场政策后,基金对于资本市场的信心明显增加,这直接导致基金频频增持如金融股这样的周期行业。

快报记者 周宏 实习生 朱宇琛

新闻链接

基金经理:A股最坏的时期逐步过去

相对于半年报时的悲观,三季度报透露的信息显示,不少基金经理的信心开始回升,认为A股市场最坏的时期逐步过去,并且开始提高股票仓位。

华夏大盘精选基金经理王亚伟称,全流通和全球化引发中国股市估值体系全面调整,在旧体系被打破而新的均衡体系尚未建立之前,股市的系统风险难以把握,调整的总格局也就难以改变。未来的均衡将是金融资本和产业资

本、境内资本和境外资本共同参与、互相博弈的结果。王亚伟表示,华夏大盘精选在三季度小幅增加了股票仓位,增加了对采掘业和信息技术行业的投资。

安顺基金经理表示,许多个股的动态估值水平已经达到和低于其历史最低,从价值投资角度选择个股,适当提高了投资组合投资比例。国内从紧的宏观经济政策开始放松,国际大宗商品价格出现下跌,市场较低的估值水平和国家

政策的大力呵护,这对A股市场形成一定的支持。考虑到这些因素,安顺基金认为A股市场最坏的时期可能逐步过去,许多优势企业的投资机会正在显现。

交银施罗德成长基金经理周炜炜认为,中国的降息周期开始,货币政策会倾向于放松,而财政政策会积极,这对保持经济增长、股市走出底部都是必需的。

嘉实研究精选基金称,“我们认为新农村土地制度改

革会带来长期农村消费的崛起,更长远地看,这可能为中国经济下一轮发展埋下种子。”

南方盛元红利股票基金同时表示,从长远的角度看,仍然坚定看好中国经济的可持续增长。回顾世界资本市场的历次重大调整,可以看到危机最终都将平息,而且“祸兮福之所倚”,重大投资机遇往往产生于非理性的疯狂抛售之后。

快报记者 徐婧婧



宝钢破净 钢铁业仍未见底

宝钢股份终没能逃脱“破净”的厄运,分析师对钢铁价格的表现悲观,各钢铁企业纷纷实施降价减产保销的应对措施,这些都对钢铁行业四季度的业绩有明显的冲击。

关注指数:★★★★★
关注版面:A28

产业资本 可能抄底的个股

业内人士认为,那些第一大股东持股比例、持股市值偏低而净资产收益率又高的“两低一高”上市公司最易被产业资本盯上。

关注指数:★★★★★
关注版面:A30

奥运藏品普跌 纪念钞一枝独秀

奥运收藏品市场近期无论是邮票还是贵金属都出现了下跌行情,唯有奥运纪念钞一枝独秀。

关注指数:★★★
关注版面:A29

打电话买车险 商业险省更多

现在,私家车拨打4008-000-000投保车险,服务品质与其它渠道一样,保障相同,保费却能省更多,11月底前投保还有机会体验超值服务!另外两年未出险交强险最高还可下浮20%。除价格优惠外,三分钟报价,免费送单上门,提供POS刷卡服务,让车主省钱、省时、更省心。

苏宁环球购物中心 SUNING UNIVERSAL SHOPPING CENTER

活动时间:10月23日 - 10月28日

霓裳丝履 时尚商品满300送250

秋季男女鞋、男女装、儿童商品、家居用品当日现金累计消费满300元送250元礼品券,多买多送,特例商品除外。

街秀孕爱 运动休闲满318减50

运动休闲商品当日单柜现金消费满318元减50元现金,多买多减,特例商品除外。

秋韵 华妆

ESPRIT 男女装 UGLZ clr!de
NORTHLAND PROFESSIONAL 318减50
Etam Etam ES 满300送300券

部分7-8折
部分5-6折 Columbia 部分7-8折
部分8.5折,部分鞋8.5
部分5-8折
购满500元赠指定款T恤
JANSPORT 部分8.8折
Kappa 部分2.5-6.5折

苹果 满400减100现金,部分3-5折
GATHER JEWELS 满300减100现金
嘉瑞腾 满200减40现金,满400减80现金

博朗亚高 部分西服、休闲服8折后满300送250券

NI-LY 购两件满88元加29元即赠249元杂志手提包
VERO MODA 购两件满88元加59元即赠时尚拉杆箱
购两件满88元加8元即赠指定款鞋
La Chapelle 满300送250券

AUPRES 购满530元赠三件套化妆包+中样 购满730元赠拎包+三件套中样 购新品眼妆赠眼罩
L'OREAL PARIS 购满399元赠心动献礼二件套 购满999元赠惊喜魅礼五件套 购满999元赠时尚好礼六件套 另有雪颜亮彩套装、清润绝配套装、复颜紧致套装超值限量销售

SHOWLONG 部分3-5折 卡帝乐鳄鱼羊绒 部分6折
雪莲牧羊羊绒 部分280-680元
购满299元赠指定款小裤; 满499元赠时尚背心

史努比 生活用品一楼大型促销 10.29-10.26 全场6元起

80华诞庆 10.20-11.30 优惠专柜货品20%OFF
K金类/镶嵌类/定价足金类10%OFF 铂金类15%OFF
千足金类按件工费30%OFF 千足金非按件工费10%OFF

详情请见店堂公告 地址:南京市湖南路18号 客服热线:57918888-8333 财公热线:57918888-8889 购物免费停车