

## 黄金首饰价格 创出历史新高

随着国际金价的不断走高,黄金首饰零售价也在不断刷新历史纪录。据记者了解到,国内黄金首饰龙头周大福金价已从十一节前的271元/克飙升至目前的298元/克,上调幅度达10%。其余品牌金价的价格也呈稳步上升趋势。

面对火爆的市场,如何才能准确把握黄金的投资机遇呢?专家认为,相对于投资品牌黄金,在上海黄金交易所进行场内实盘交易具有更高的可投资性。据记者了解到,目前多家银行都推出了个人黄金代理业务,如光大银行推出的“点金通”个人黄金代理业务。对于黄金的走势,业内人士认为,目前黄金价格走高已是普遍趋势,预计在岁末年初,随着黄金销售旺季的到来,将进一步推高金价。

据《三秦都市报》

## 基金评级短期退出 “耐力”成主流

近年来基金业内风行对基金的短期业绩进行排名。但事实上,短期业绩波动随机性很大,过度追逐会给基金管理人 and 基金经理心态带来负面影响,而由此导致的基金经理行为“短期化”已经成为行业的一大弊端。自中国证监会出台对基金评价业务的新规之后,风靡一时的基金短期排名迅速“退出”,注重“耐力”的长期评级则成为主流。

而基金评级的“长期化”,使得一些风格稳健、注重持续投资回报的基金机构和基金产品得以“全面爆发”。日前,国泰基金公司及其旗下多只产品分别获得国金证券、海通证券和天相投顾三家评级机构五星评级,成为耐力评级时代的第一颗耀眼新星。

快报记者 王慧娟

## 王群航： 关注中证 500 指数

近日,银华证券研究所高级分析师、基金研究总监王群航分析指出,2009年继续是一个发行新基金的大年,在这众多的新基金里,指数型基金又是这个盛世年华之中的最亮点,其中,中证 500 指数作为最具代表性的小盘股指数,值得重点关注。

王群航认为,中证 500 指数具有较高可投资价值的标的指数。由于中证 500 指数与沪深 300 指数的成分股票没有任何重叠,同时,鉴于当前沪深两地股票市场的总体规模现状,这两个指数的总体走势,基本上可以反映出当前中国股票市场的整体走势面貌。因此说,作为同一基金管理公司旗下的投资者,如果同时持有这两只基金,就可以高效地跟踪基础市场行情的走势。

据《成都日报》

## 张晓东： 选股能力更重要

日前,国海富兰克林首席基金经理张晓东表示,现阶段选股能力更重要。以目前的市场,基金要以仓位调整去获取超额收益,难度已很大。注重选股并借助于行业配置显得更为重要。

与今年上半年宽松流动性与政策刺激带来的系统性机会相比,我们现在更注重自下而上的价值发掘,选择个股。张晓东认为,同样是价值投资,在投资时需要灵活掌握。因为评估一个公司的内在价值时,有多种方法,而每种方法都有其利弊和适用条件。谈到具体的行业配置,张晓东表示,他看好消费相关的行业,如消费中的零售、汽车等;另一方面,房地产也是继续看好的行业,尤其是在管理,土地和金融获取方面有优势的企业。

快报记者 王文清

## 上市公司三季报渐近高潮——

# 明星基金“新宠”相继曝光

基金上半年日子过得风风光光,只要选择高仓位净值就会扶摇直上。然而,股市在三季度风云突变,大部分基金交出了上半年的浮盈,只有一部分基金逆势逞强。数据显示,建信核心优势、兴业社会责任、华夏大盘精选、银华领先策略、银华核心价值优选、泰达荷银成长等成为最大赢家。随着上市公司三季报的逐步亮相,明星基金的“新宠”也逐步浮出水面。

据《每日经济新闻》

## 明星基金重仓股曝光

近期,上市公司三季报将王亚伟管理的两只基金和其他三季度明星基金的潜伏股一一曝光。昆明制药在10月15日公布三季报,三季度华夏大盘和华夏策略分别持有昆明制药799万股、300万股。10月16日,昆明制药被摁上涨停板;10月19日,昆明制药继续大涨4.12%。

长航油运的走势与昆明制药基本一致,10月20日,长航油运公布三季报,华夏大盘在三季度增持了280万股,当日,长航油运又封住涨停。

丽江旅游在10月21日公布的三季报显示,华夏策略三季度新买入120万股,华夏大盘增持243万股,目前持有443万股。丽江旅游在当天就大涨4.86%。

除去王亚伟之外,而其他三季度领先的基金也各有“新宠”。最近的三季报曝光,兴业社会责任重仓持有恒瑞医药,银华核心价值精选持有西部矿业、启明信息、锦州港;嘉实研究主题则重仓持有彩虹股份、国脉科技、荣信股份等;新华优选分红重仓持有山东如意等。

对于这些明星基金的潜伏股,市场反应迅速。近日,昆明制药、长航油运、丽江旅游三只股票均大涨。

## 新华基金投资总监王卫东——

# 防御转进攻备战跨年度行情

近日,新华基金投资总监兼新华优选成长基金经理王卫东表示,前三季度的良好收益源于投研团队对市场的正确分析,针对第四季度,伴随着企业盈利改善,市场重获上升动力,新华基金的投资策略也将从防御为主切换到侧重进攻,以备战跨年度行情。

“我们将坚持两条主线:一是自上而下,继续挖掘经济复苏中的投资机会;二是自下而上,精选具备长期竞争力和具有品牌、资源、技术等优势的公司。四季度重点看好银行、保险、煤炭、化工、机械设备、交通运输、纺织服装、家电、食品饮料、商业贸易、信息服务、信息服务等行业,同时从备战2010年角度进行前瞻

## 著名财经评论家水皮——

# 现在有钱别买股票改买房子

上周六,著名财经评论家水皮先生,在南京诺亚财富峰会上称,现在有钱可以不买股票,改买房产。他认为,新一轮的房地产涨价已经到来。水皮说,他之所以想把投资从买股票改成买房子,是因为,从今年五月份以后,市场情况发生了质的变化,五月份的房价是供需相对均衡的,五月份以后好的地段的房子,稀缺地段的房子已经上涨了。

他提醒投资人关注一个事实,就是一般地段的房子远远不如好地段的房子有升值

## 减持酒类股增持医药

三季报显示,基金对于酒类板块个股的操作出现了一定的分歧,多数基金大面积减持酒类个股。截至上周四,Wind统计数据显示,医药、生物制品、金属非金属、机械设备仪表行业在三季度成为基金重点增持的对象。有66只个股在三季度被基金重仓增持。

按照证监会行业分类,66家基金持股中,有近三成集中在金属非金属和机械设备行业,两行业分别有9家个股受到基金增持。其他个股则分别来自石化塑胶塑料、食品饮料、房地产、农林牧渔、采掘等行业,其中石化塑胶塑料行业有5家、食品饮料行业4家、房地产行业3家。

以三精制药为例,在二季度只有4只基金入驻,到了三季度末,有7只基金位列其十大流通股股东。此外,昆明制药的前十大流通股股东中也是在三季度新增了3只基金。

在减持方面,截至目前,三季度两市共有4家公司股被基金减持,分别是益民商业、小商品城、阳光城和中天城投,减持数量分别为406.46万股、403.01万股、22.24万股和1066.45万股。按行业分类,4只被减持个股中,益民商业、小商品城来自于批发零售行业,阳光城和中天城投则来自于房地产行业。

性布局。”王卫东表示。

国金证券2009年第四期基金经理评价报告出炉,来自58家基金公司的238位基金经理参与评价,而新华基金旗下基金经理全部获得五星评级,表明王卫东、曹名长等人均具备最佳的收益获取能力和风险控制能力。国金证券的基金经理评级以定量评价方式为主,主要是对基金经理过往持续性的综合投资管理能力和评价比较,涉及市场判断、投资管理、风险控制和收益获取等方面。另据天相投资统计,2009年前三季度,新华基金以67.19%的公司净值增长率排名所有基金公司的第一位,领跑整个行业。据Wind统计数据,截至9月30日,新华优选成长今

年的升值速度远超一般房产,而且除了升值,高端房产这种东西既有保值功能又供不应求。他说对于投资者来说,房地产投资的诀窍可以用一句台词来概括:不买好的只买贵的。贵有贵的高度,便宜有便宜的道理。从国内实际的楼盘价格看,也是越贵的房子涨幅是越大的。房地产涨的不是房子本身,那个东西不值钱,20年之后就没钱了,值钱的是地。

所以,水皮判定,高端房

## 延伸阅读

## 中邮基金 率先披露三季报

2009年基金三季报今日拉开披露序幕。中邮率先披露了旗下2只基金三季报。从三季报可以看出,两只基金股票仓位较2季度均有所降低。而对于未来A股走势,基金经理认为4季度市场将处于震荡上行过程中,结构性机会成为4季度的投资重点。

根据最新披露的三季报,中邮系旗下2只基金3季度都进行了减仓。其中,中邮核心精选的仓位从2季度的93.44%下降到3季度的92.06%;中邮核心成长的仓位则下降了5.31个百分点,3季度的仓位为84.01%。对未来A股市场的走势,中邮旗下2只基金表达了一定的乐观情绪。

中邮核心成长认为4季度的市场趋势将更为乐观,一方面前期的下跌已经使得目前的估值水平处于较为合理的区间,甚至在考虑到2010年的增长情况下,部分行业已经出现了低估,另一方面从流动性推动到企业盈利推动的转变将成为3季度报告数据披露后市场的现实选择。

而今年业绩表现优秀的中邮核心精选的前十大重仓股分别为:哈药股份、辽宁成大、吉林敖东、豫园商城、中信证券、上实发展、百联股份、华夏银行、交通银行和海通证券。其中,哈药占基金资产净值从2季度3.42%上升到3季度6.83%。

快报记者 徐婧婧

## QDII停批17月再开闸

外汇管理局10月23日向两家基金公司批准了15亿美元的外汇额度,其中易方达基金获得10亿美元,招商基金获得5亿美元。这是外汇管理局自去年5月下旬向交银施罗德基金批出20亿美元QDII额度后,首次开闸。

此前国家外汇管理局共批准56家合格境内机构投资者(QDII)境外证券投资额度559.51亿美元,其中,批准12家基金管理公司和证券公司境外证券投资额度335.65亿美元。后因去年全球金融危机愈演愈烈,且已出海的QDII基金业绩欠佳,外汇管理局事实上暂停了QDII额度审批。今年前3季度,受益于海外股市反弹,QDII基金全线上涨,虽然不敌A股基金,但QDII基金也有着不错的涨幅。统计数据表明,今年前3季度,9只QDII基金平均上涨43.35%。海富通中国海外、上投摩根亚太优势、工银全球、华夏全球和嘉实海外中国前3季度的净值增长率超过了平均水平,业绩增长率分别为:64.93%、51.44%、50.36%、45.44%、43.64%。

海外主要股市近期已连

## 外币理财产品遭冷遇

今年3月以来,美元指数开始从高位89.3附近一路下滑,一蹶不振的美元开始进入了漫长的贬值通道,近日又创下了74.9的新低。而对外汇市场略有关切或手中持有外币的个人投资者来说,美元的持续贬值意味着手中美元资产的贬值,如何处理这笔资产、做好保值投资值得关注。

从最新上海证券报与新浪财经的联合调查中发现,手中持有外币或外汇资产的投资者虽然占比不高,但是出于贸易需求和出国留学需要而持有外币的投资者仍是主流群体。而对于外汇的走势,有超过六成的投资者表示从不关注。调查中,有71.1%的投资者表示从不关注外币理财产品,仅有近2成的投资者表示在朋友推荐下偶尔尝试。这和外币理财产品今年以

## 基金分红10月份锐减

10月份以来,分红的基金屈指可数。截至昨日,有10只基金分红,其中6只偏股型基金和4只债券型基金,10月也是下半年来分红次数最少的月份。资料数据显示,今年以来,1月份只有5只基金分红为年内最低。

今年7月份,股指成功站上3000点,股票型基金将浮盈“结算”,分红潮汹涌而至;10月份以来,股指重新回到3000点,但分红的股票型基金屈指可数。

同是3000点,不同的分红频率,这背后隐藏着怎样的深意呢?

Wind统计数据显示,三季度一共有63只基金实施分红(以红利发放日为标准统计),而偏股型基金成为三季度分红的主力军。分红基金中,债券型基金大约占25%,剩下75%分红的基金全为开放式偏股型基金。

数据还显示,三季度基金分红最为密集的是7月份,共发生了30次分红,分红主力依旧是偏股型基金。而到了8月份基金分红速度有所减缓,共有22只基金分红。进入9月,基金分红次数出现回落,仅有

续2个多月上涨,业内人士猜测,随着下半年外汇净流入增加,为继续拓宽资本流出渠道,外汇管理局可能放开一批QDII基金的外汇额度,10月23日,QDII外汇额度终于在时隔17个月后再度开闸,新添15亿美元。外汇管理局10月15日公布的《2009年上半年中国国际收支报告》指出,在拓宽对外投资渠道方面,将进一步放宽境外直接投资外汇管理,推进ODII制度实施并扩大ODII投资规模。报告显示,上半年我国对外证券投资净流出77亿美元,下降48%;境外对我国证券投资净流入125亿美元,增长1.5倍,证券投资项下净流入上升。

业内人士认为,进入10月份,全球各主要股市尤其是港股市场表现出了强劲上涨动力,QDII基金的中长期投资价值比较明显。易方达人士表示,“中国外汇储备增长很快,接下来应该会陆续发放更多的QDII额度。”之前已获得证监会批复核准的易方达亚洲精选基金是针对除日本外亚洲市场的股票型基金,预计12月份该产品将正式推出。

快报记者 王慧娟

来的收益率不无关系。在美元走疲的同时,非美货币兑美元汇率虽然纷纷上扬,但外汇市场的持续震荡态势,也让一部分投资者对外汇理财产品的收益率产生了质疑。

记者了解,虽然近半年以来外币理财产品的数量一直萎靡不振,但是以美元为投资币种的产品仍是外币理财产品中的主角。据普益财富的数据,9月份银行累计发行理财产品680款,而其中美元理财产品仅为40款,其他外币币种的产品累计仅为33款。

银行理财师表示,传统的外币理财产品多为挂钩汇率或利率的结构性产品,适合有一定风险承受能力的投资者。而近期出现的外币信贷类理财产品,仅有近2成的投资者表示在朋友推荐下偶尔尝试。这和外币理财产品今年以

11只基金分红。

同处3000点,为什么基金的分红频率却不同呢?记者就此问题采访了业内人士。

银华证券基金分析师刘志晶认为,“7月份基金密集分红是分析基金经理对后市看法的一个重要指标。基金分红之后,首先投资者落袋为安;其次是基金仓位略微降低。当时7月份,股指已在3000点之上,基金经理操作较为谨慎,因此大比例分红降低仓位,给基金经理留下后市操作的空间。”

“因为按规定,在满足分红条件下,基金每年分红不少于一次,而一般基金公司比较倾向于年中年末分红,7月份分红是一种惯性。”申银万国基金分析师魏志羽认为。

另有业内人士指出,7月股市单边上涨,股指一举冲上3000点,很多基金经理和投资者都感觉高处不胜寒。但是10月份是经过一轮下跌的洗礼之后重回到3000点,两个时期的3000点不能同日而语。近期基金分红少见,不排除基金经理对后市看好,继而保持仓位稳定冲击年度排名的可能。

据《广州日报》

快报记者 石成