

》聚焦基金2009年4季报

华夏旗下众基金“罕见”扎堆银行股

工行成王亚伟第一大重仓股

明星基金经理2009年4季度调仓路径今日揭晓。一向“剑走偏锋”的华夏大盘精选基金经理王亚伟与“步步踏准市场节奏”的华夏复兴基金经理孙建冬,一致将加仓目标指向了金融股。

大幅加仓的背后,则是明星基金经理对金融股的一致看好。其中,王亚伟将华夏大盘精选的金融、保险业持仓比例增加至27.28%。

值得注意的是,华夏大盘精选、华夏策略精选和华夏复兴的前十大重仓股,出现了

制约股市产生大的趋势性行情,维持震荡格局是主基调,结构调整将成为超额收益的主要来源。股指期货的推出提上议事日程,将对市场的运行格局产生较大影响。

孙建冬则预计,政府会以相机抉择的方式逐步实现刺激政策的平稳退出,加上实体经济复苏导致对资金需求的上升,股市很难出现趋势性的机会。

值得注意的是,孙建冬表示,与市场普遍预期有所不同,“自上而下”的因素仍会对投资收益产生重要影响,这主要反映为大盘股与小盘股的估值差异会逐步趋于收敛。

快报记者 吴晓晴

》财经观察

基金大扩容 “话语权”下降

中国证监会近日公布的数据显示,截至2009年底,60家基金管理公司共管理各类资产3.1万亿元。

2007年是基金业大发展的一年。这一年,基金管理资产规模一度突破3.3万亿元;但伴随股市的深幅下挫,2008年是基金业痛苦的一年。

尽管基金管理资产规模在去年有所回升,达到3.1万亿元,但股票方向基金资产净值占A股流通市值的比例在近两年时间内大幅下降。

银河证券基金研究中心日前发布《中国证券投资基金2009年行业统计报告》显示,截至2009年12月31日,沪深A股流通市值合计148431.71亿元。

而在2008年12月31日,沪深A股流通市值合计44419.11亿元,股票投资方向基金12806.90亿元资产净值占A股流通市值的比例是28.83%。

从2008年底的28.83%到2009年底的14.75%,股票方向基金资产净值占A股流通市值的比例在迅速下降,表明客观上基金行业对A股市场的影响力、主导能力均在大幅度下降。

报告指出,股票方向基金资产净值占A股流通市值比例这个指标,反映了基金对于A股流通市场的影响力。该指标越高,表明基金对于A股流通市场的影响力越大。

报告分析,虽然由于大量的“失小非”还未实际流通,基金在自由流通市值方面还有一定影响力,但从整体和全局而言,基金比重下降将深刻地影响到A股市场投资者格局。

新华社记者 陶俊洁 徐岳 赵晓辉

36只基金申购受限制

据好买基金研究中心统计,至2009年12月21日,除正处于封闭期的新成立基金外,市场上共有36只开放式基金处于限制或暂停申购状态。

基金研究员跳槽到券商

记者了解到,近期多位基金公司的行业研究员进入券商研究岗位工作,而研究员的传统流动路线是“从券商至基金公司”。

富国派发30亿大礼包

每年的岁末年初是基金分红的高峰时期。天相统计数据 displays,截至1月18日,2010年已公告分红的开放式基金达到了44只,累计分红金额超过了156亿元。

国内首只行业指数获批准

2010年基金产品创新再掀风潮,不断创新的国投瑞银开发设计的国内首只行业指数——国投瑞银沪深300金融地产行业指数(LOF)已于日前正式获得证监会批复。

基金“猛踹”地产股

首批基金四季报显示,其实,在多条房地产新政发布之前,基金就已提前大面积减持地产股。

向来偏爱地产股的广发基金,旗下部分基金也大幅调整了对地产股的配置。广发小盘成长2009年四季报显示,该基金对地产股的配置比例只有1.57%。

重消费轻地产进前四

季报显示,华商盛世成长以106.80%的年净值增长率荣膺同类基金第4名,记者发现,华商盛世成长四季度重仓消费品与金融行业,其中苏宁电器为第一重仓股。

果断减仓地产股是华商盛

世成长四季度操作的又一显著特点。众所周知,受政策影响,房地产成为去年12月份跌势最猛的板块,当月整体跌幅近8%。

踩准行业轮动节奏

针对2010年投资机会,上投摩根表示,在今天的震荡行情中,能否把握“行业轮动”将成为2010年投资胜负的关键。

将于1月22日如期结募的上投摩根行业轮动基金拟任基金经理许运凯表示,2010年市场既面临高增长、温和通胀的基本面支持,又受到宏观政策

收缩预期以及结构调整的影响,应该是宽幅震荡的走势。震荡市中,结构性机会尤其突出,行业轮动明显,希望通过及时调整行业配置,获取好的收益。

成长性区域产业获青睐

不可否认,随着宏观经济的好转,企业盈利的提升以及金融政策的落实,蓝筹股将是今年A股市场的主要推动力。2009年“快马”新华基金认为,经济转折时期起决定作用的资产配置和行业配置作用会相对下降。

今年利好和利空因素相互影响,融资融券与股指期货的推出,在一定程度上刺激机构“抢筹”蓝筹股,然而二套房贷的新政策又将影响房地产市场,进一步影响股指走势。

快报记者 王慧娟 综合报道

Table with 10 columns: 代码, 名称, 收盘, 涨跌(%), 成交量, 代码, 名称, 收盘, 涨跌(%), 成交量, 代码, 名称, 收盘, 涨跌(%), 成交量, 代码, 名称, 收盘, 涨跌(%), 成交量. It lists various stocks and their performance metrics for January 20, 2010.