

五大“牛基”全军覆没

王亚伟重仓银行股浮亏已近7000万元

谁也没想到,2009年末基金经理和券商基金研究员口中的跨年行情会是怎样演绎。截至1月27日收盘,2009年的五大“牛基”全军覆没,从2010年1月4日至1月27日,五只基金的复权净值收益率平均值已达负7.1%,在这样的行情下,基金的行业配置和选股能力成为关键。

跨年度行情基金集体走眼

2009年底开始,在国家一系列针对楼市、基金交易、存款准备金率的措施下,大盘走出了标准的M型,特别是2010年1月18日存款准备金率上调0.5%后,股市更是一路下挫。据统计数据显示,1月4日至1月27日不足一个月时间内,上证指数重挫5.1%,沪深300指数惨跌8.68%。“情理之中,意料之外啊!”一位基金经理在接受记者采访时感叹。

去年末,大多数基金都对于今年一季度的行情十分看好,具体表现是四季度的大举加仓。据天相投顾数据,年初开放式股票型基金的平均仓位已经接近90%。记者翻阅2009年五大牛基的四季报发现,华夏大盘精选的仓位达到了93.01%;银华核心价值优选仓位87.81%;新华优选成长仓位91.86%;华商盛世成长仓位83.07%;兴业社会责任仓位88.23%。除了银华核心价值外,其他四只牛基都进行了大幅加仓。

几近满仓运行成为基金净值暴跌的罪魁祸首。

东兴证券分析师张蕾在接受记者采访时表示:“基金在去年四季度还看好行情,跨年度行情之说很流行,但是,我们可以看到医药、零售和金融等防御性板块被基金重视,显示了他们对

于2010年行情的担心。”五牛基中,在1月4日至27日区间跌幅最小的是华夏大盘精选,最大的是银华核心价值优选。

王亚伟银行股浮亏近7000万

翻阅华夏大盘精选的四季报不难发现,王亚伟手中的筹码在2009年四季度迅速向银行股集中。三季报时仅占仓位6.34%的金融保险行业,在四季报中迅速上升至占仓位28.8%,其中仅工商银行、建设银行和交通银行三大国有银行就占到仓位的23.8%。而三季度被王亚伟重仓的制造业比例则从41.94%下降至24.53%,采掘业更是被其清盘。记者统计后发现,若以四季度成交均价计算,王亚伟三只重仓银行股截至1月27日浮亏已达到了6900万元。当然,在此期间,王亚伟的基金可能出现仓位变化,然而据相关媒体报道,王亚伟此期间仍重仓银行股,具体数额目前尚不清楚,但浮亏的数量应该不小。与此同时,王亚伟豪赌新疆股广汇股份却给他带来了5700万的账面浮盈,其他重仓股也未亏损。自接手华夏大盘精选后就很少买入金融股的王亚伟破天荒地大举买入银行股也许正是印证了他对市场风格转换的担忧。

陆文俊的银华核心价值优选在2009年四季度仍然超配制造

业股,特别是汽车股,制造业占仓位比例由三季度的65.61%上升至四季度的70.59%。其第一重仓股上海汽车,自从年初权证募资失败后遭到各方抛售,导致汽车板元气大伤。此外被人誉为“剑走偏锋”的陆文俊在四季度减持金融、地产行业,增持钢铁行业。新年伊始银华核心价值优选的净值一路走低,在1月4日至27日的区间内复权净值增长率为负10.25%,垫底五大牛基。

中邮基金投资总监彭旭在接受记者采访时表示:“今年的政策变数很多,有的预料到了,有的没有预料到。由此引起的市场波动更加难以判断,单边市的情景难以再现,震荡市条件下要做好防御性板块,千万不要抱有去年上半年那种习惯上涨的心态。”

基金选股能力成为决胜关键

“今年再也没有2009年那种趋势性机会了。”德胜基金研究中心首席分析师江赛春在接受记者采访时说。“去年12月下旬市场变化太过突然,基金在12月中旬前还看好行情,甚至多数基金都提出跨年度行情,以至于基本都进行了大幅加仓。随着一系列调控政策出台,市场反应剧烈,杀了基金一个措手不及,这时候想减仓,特别是大型基金想要减仓就变得非常困难,各家基金对行情的判断差别也很大。”

一向被视为较为稳定的银行股表现也出现分化,华夏重仓的工建交三大行和新华优选成长第一重仓股浦发银行和第六重仓股民生银行1月4日至27日区间跌幅都小于10%,而新华优选成长另一只重仓股兴业银

行则领跌银行板块,区间跌幅达到18.88%,华商盛世成长和兴业社会责任重仓的招商银行和北京银行则同样损失惨重。

另外,从每日资金流向可以看出,近日大资金不断从地产、钢铁等板块流出。据统计,1月4日至27日高科技股云集的医药、生物制品和通信及相关设备制造两个板块的跌幅较小,分别为-3.78%和-2.19%。而去年四季度部分牛基介入的化工板块跌幅基本与大盘相当。对此,江赛春表示还是看好偏股型基金,但是选股能力最重要,配置型基金的机会不大。“中小板指数表现继续优于大盘,短期内就要看基金的投研能力了。”江赛春说。

对于众多基金频现高送转行情的中小板股,山西证券基金研究员段超告诉记者:“进入2009年四季度后,基金的赎回情况比较严重,这给基金公司造成了不小的压力,这可能是基金热衷参与短期炒作的的原因之一。”

截至1月27日,开放式股票型基金仅有大摩领先优势今年以来复权单位净值增长率为正。其基金经理项志群在接受记者采访时表示:“市场短期的震荡,投资者不必过于担心,去年行情走得很好,主要是由于流动性充裕,政府近期对经济的调控措施实际上做得很对。如果我们将这些调控措施放在较长时间段来看,都是大的利好。资产泡沫增大的风险,产业结构的压力和钢铁等行业过剩的产能都是隐患。在这个震荡行情中,我最关注的还是技术创新企业,特别是高增长、高技术企业。自己选好股票,不去跟风市场,扎实做好研究和上市公司实地调研很关键。”

据《华夏时报》

取消首套房贷优惠 超八成购房者反对

在上证报和新浪的联合调查“房贷政策生变,对您影响几何?”中,对于房贷利率由银行自主决定的新政,受访者的观点分歧较为明显。其中认为不利于对房产投机者的限制,而不赞成银行自主确定利率的占比为51.6%,而剩余的48.4%的受访者却认为银行自负盈亏,应当享有按照风险定价的权利。虽然在“国11”条中有“继续支持居民首次贷款购买普通自住房”的表述,但对于原先2成首付和最低7折利率的优惠还是备受关注。

近日部分商业银行提高了首套房的门槛,会根据客户资质、房产质量等条件区别对待。而有些银行则明确表示提高首套房贷利率为8.5折。对此,此次调查中超过八成的受访者表示反对。

快报记者 涂艳

封基年度分红蛋糕 逾八成基民心动

上周,中国证券网进行了“四季报曝光封基分红蛋糕,您是否对此‘红包’心动”的调查,共有9715名投票者进行了投票。结果显示,8033名投票者表示心动,并会买入封基,这部分投票者占投票者总数的82.69%。不过也有1005名投票者认为行情悲观,不心动,这部分投票者占投票者总数的10.34%。还有677名投票者选择了边走边看,相机而动,只占全部投票人数的6.97%。普丰证券投资基金基金经理吴昱村表示:封闭式基金的分红比例有明确规定,即分红额不低于上一年度已实现收益的90%。历史上看几乎每年年初封闭式基金均有一波分红预期推动的行情,今年也不会例外。

快报记者 徐婧婧

贵金属晚上最活跃 炒金适合上班族

昨天由民生银行南京分行与东海证券联手举办了2010年投资研讨会,东海证券投资专家称,巴菲特说过当股市总市值占GDP的比重在80%以下时最安全,而中国目前股票总市值24万亿不到,而GDP为33万亿,因此在安全范围内。

民生银行投资专家称,贵金属延期交易可以在晚上进行交易,而且波动最活跃的时候也恰恰是在晚上,所以非常适合平时白天需要上班的投资者。而且炒贵金属只要方向看对不要怕套牢,因为黄金“T+D”拥有做空机制,一旦多单入场后行情发生反转,那么就可以平掉多单,反手做空,这样不但会把亏损的钱补回来,还可以有所盈余,不必像股票一样被动地等待行情。

快报记者 王海燕

新增个人消费贷款 全省同比增长近4倍

人民银行南京分行统计数据表示,2009年全省金融机构新增人民币存款11804.48亿元,同比多增5236.65亿元。年末各项存款余额48850.29亿元,同比增长31.97%。其中,企业存款明显多增,而居民储蓄存款增长趋缓,居民储蓄意愿逐步下滑。2009年,全省新增人民币储蓄存款3359.20亿元,同比少增347.07亿元。居民购房支出、证券投资增加和对利率的满意度下降是储蓄存款增长缓慢的主要原因。据介绍,2009年全省中长期贷款比例逐季提高。其中,个人消费贷款全年新增1919.56亿元,是2008年的4.9倍。

通讯员 王小强 快报记者 王海燕

7只在售新基金本周6只结束募集,若无新基金加盟

下周在售新基仅剩一根独苗

本周在售新基金延续了上周有增无减的趋势,仅剩7只。上周在售新基金共有11只,上周五新华钻石品质企业股票、民生加银精选、大成中证红利指数、鹏华中证500指数(LOF)四只新基金募集期满,加上本周无新基金加入发行大军,本周在售新基金仅剩7只。在售的7只新基金中,股票型、指数型、混合型基金数目分别为4只、2只、1只,其中6只基金将在本周结束募集,若下周再无新基金发行,下周在售新基金中将仅剩1只。

7只新基6只本周结束募集

而本周三将有国泰估值优势可分离基金、宝盈中证100指数增强2只新基金结束募集,周五将有中银蓝筹混合、工银中小盘成长、信诚中小盘、申万巴黎沪深300四只新基金募集期满,若下周再无新基金发行,下周在售新基金中将仅剩金元比联核心动力1只。

记者从中银基金获悉,今年首只蓝筹基金——中银蓝筹混合基金即将结束募集,即日起至2月5日投资者仍可通过中行、招行、建行、工行及各大券商等相关机构进行认购。业内人士表示,近期市场出现宽幅震荡,表明市场提前进入调整期,不过,在企业盈利复苏主导下,经济长

期向好趋势依旧,大部分绩优蓝筹股经过长期蛰伏,已经蓄势待发。从长期看,中国经济向好的预期仍将会对证券市场形成支撑,在这其中,具有代表性的大蓝筹公司是增长的龙头,是经济增长的重要中坚,代表了最为稳健的价值投资风格。中银基金认为,今年的投资机会以结构性机会为主,看好新兴产业、大消费和区域性地产的投资机会,包括盈利和估值可能同时改善的行业;盈利稳定增长、估值有望提高的行业;盈利增长,但估值可能下移的行业。

震荡市提供建仓良机

近期,国内A股市场经历了一轮快速下跌,沪指一度下探至2960点,未来A股的运行方向

也成为市场的热议点。业内人士指出,市场的震荡为基金建仓提供了良机,特别是新基金受益匪浅,因为新基金刚刚成立,恰似一张白纸可以绘最新最美的图画。基金经理可以根据市场的最新走势和最新涌现的投资热点,选择投资品种,构建投资组合,还可以通过市场低点的判断降低持仓成本,从而提高未来的投资收益。

正在发行的国泰君安明星价值集合理财产品受到投资者的积极认购。据国泰君安资产管理总部有关人士介绍,该产品将于2月8日如期结束发行。伴随A股触底反弹迹象显现,在最后冲刺阶段,该产品在国泰君安各营业部、光大银行等销售渠道的认购量呈现出逐步放大的态势。

中小盘指数率先反弹

上周五,尽管大盘出现微跌,但中证500指数已连续第二天出现反弹走势。受益于此,当天,南方中证500指数基金连续第二日上涨,小涨0.88%。市场人士分析认为,作为中小盘指数基金,南方中证500抢先反弹显示了中小盘股的爆发力。

中证500指数一直呈现出“抗跌领涨”的走势特点。记者

注意到,据WIND统计,在2009年9月前同期成立的20余只次新基金中,南方中证500超过14%的收益率在同期基金表现最佳。进入2010年以来,该基金一直呈现净申购状态。从内部数据看,近期该基金定投开户量几乎占到南方旗下基金全部定投开户数的30%以上。上周市场震荡过程中,该基金定投单周开户数量与前几周相比接近翻倍。投资者根据市场震荡情况及及时调整投资方式的行为极为明显。

快报记者

刘芳 马全胜 黄金滔 安仲文

本周在售基金一览表

股票型	
国泰估值优势可分离基金	2010.01.18~2010.02.03
金元比联核心动力股票	2010.01.13~2010.02.08
工银中小盘成长股票	2010.01.11~2010.02.05
信诚中小盘	2010.01.08~2010.02.05
指数型	
申万巴黎沪深300	2010.01.11~2010.02.05
宝盈中证100指数增强	2010.01.04~2010.02.03
混合型	
中银蓝筹混合	2010.01.06~2010.02.05