

比谁跑得快!一旦有风吹草动不惜跌停板出货 基金重仓股频现“踩踏事件”

“总体感觉今年基金重仓股的波动一点也不小,有些基金的动作让人感觉相当激进。我想有可能是现在大家的规模都较小,跟追求快进快出有关。”上海的一位基金经理对记者透露,虽然从业已经近十年,但今年二季度以来基金重仓股波动的激烈程度,仍然让他有些惊讶。据了解,今年二季度以来,股票型基金发行平均规模为14.96亿元,已经比2008年熊市时还要小,便于快进快出,加上目前许多基金重仓的品种均是中小盘股,其结果是加剧了市场波动。

突然转向始料不及

“越是基金重仓的,跌幅越是领先,从前期医药板块调整看得特别明显。”深圳的一位医药研究员告诉记者。据了解,同样的情况也在今年四月初的一波地产股减仓中出现。“地产股减仓时,一开始我们还悠悠着点,没有狠狠地减,但是第二天发现,有的人减得比我们还要坚定,几步就砸下来了。这教育我

们,减仓一定要跑得快,不然受害的是你自己。”一位基金经理透露。

就像在一条狭长的走廊里大家拥挤着朝前走,一旦前进的方向突然改变,混乱之间很容易就出现踩踏事件。今年以来,基金重仓股的“踩踏事件”并不少见。据悉,在二季度的调整中,某公司的剧烈操作就令同行苦不堪言,业内称这家公司向来喜欢集中杀人某些

股票,一旦方向不对,撤出的速度也极快,这令一些重仓股有重合的基金的净值受到重大影响。

有基金经理认为,这与基金数量增多,同时规模变小有关。经过市场的持续调整,大部分的基金规模集中在50亿以下,规模的变小让基金经理更倾向于集中快速的操作模式。

基金沦陷创业板

前日大盘暴跌,创业板成了重灾区,重挫7.27%,位居板块跌幅第一,正在交易的89只股票全军覆没,12只被钉死跌停板。根据wind统计,创业板昨日一天280.26亿市值灰飞烟灭,相当于蒸发一个中国西电或者两个天津港。

创业板前日的大跌除了让散户心碎之外,不少重仓创业

板的基金也是损失惨重。一季报显示,有超过30亿的资金驻扎在创业板内,据不完全统计,目前已有超过50只公募基金现身于37只创业板股票的前十大流通股名单中,涉及33家公司。华测检测的前十大流通股股东名单清一色为公募基金。其中一家基金公司3只基金驻扎其中,合计持有华测检测约190万股。而在目前已披露的基金投资创业板信息中,公募基金投资创业板持有个股数量最多,某只基金在一个季度买入的个股包括新宙邦、合康变频、神州泰岳、鼎汉技术、赛为智能、华谊兄弟、南风股份、上海凯宝等8只个股。前日8只股票中6只跌停(相当于75%),一只跌幅高达9.83%,一只跌幅接近7%,一个交易日的亏损就让基民胆战心惊。 中证时

13基金公司新基“零”发行

据统计,招商和博时两家今年分别发行了3只新基金,半年内发行2只基金的公司也达到15家。但据记者了解,截至6月30日,今年尚有13家基金公司未发一只基金,包括益民、万家、华夏、长城、景顺长城、浦银安盛、天治等。而从这些基金公司的规模来看,大多数属于规模较小、排名靠后的中小基金公司。这13家公司中,旗下基金总数不超过10只的有9家,占到近70%;另外,旗下基金资产净值不到百亿的有6家,占比接近一半。

快报记者 涂艳

上半年新基平均首募18亿

7月1日,交银施罗德发布公告,旗下交银主题优选灵活配置混基正式成立,首募总份额32.35亿份,大幅超过今年以来新基金的平均募集份额,成为为数不多的首募份额在30亿之上的基金之一。天相投顾统计显示,截至6月29日,今年共有58只基金成立,平均单只募集规模17.98亿元。除了主题性投资受市场关注外,专家表示,基金公司的品牌效应也更为凸显。目前“吸金”能力较强的新基金都是具备较高知名度并拥有较好过往业绩的基金公司旗下产品,如交银主题、嘉实价值优势、博时创业成长、兴业合润分级等。 全景

券商卖基 一分钱不赚也干

参加各银行申购费率优惠活动,是基金管理公司旗下老基金产品实现持续营销的常用促销手段,而0.6%的申购费率被广泛视为是优惠的底线。不过,券商经纪人的出现,正在改变这一切。同样的基金产品,通过银行申购,最低申购费率为0.6%;而通过券商经纪人来申购,申购费率甚至可降至零。不过,知情人士透露,券商即便不收客户申购费也不会白干,因为基金公司往往会视基金的销售状况而决定在券商处的股票分仓量,这才是券商们看中的。 青报

小私募3100开始只打新股

埋伏于招商证券上海某营业部的一冯姓大户,近日成为为数不多的“笑看风云”之人士。他MSN“手中无股,心中有股”的签名已经挂了整整2个月。被问及为何手中无股时,他说:“最近看世界杯,哪有心思看股票。”但他的一位密友悄悄告诉记者,老冯从3100点就基本空仓了,仅靠打新股维持生计。最近几个月打新股的纯收益大概有10%~15%左右。老冯很少接陌生人的资金,他的盘子里基本就是朋友和亲戚的资金,“求稳”是他的一贯宗旨。 东早

唯一可转债基金打开申购

受制于可转债市场规模的限制,市场上唯一的一只可转债基金已连续三年处封闭或半封闭状态,仅在2008年底2009年初短暂开放申购过一段时间,截至目前,该基金仍暂停接受单笔金额5万元以上的申购和转入申请。不过漫长的封闭期即将成为历史。7月1日兴业全球公告称,兴业可转债将于7月6日起正式恢复5万元以上的日常申购和转换业务。据了解恢复日常申购主要是借了可转债市场扩容的“东风”,统计显示,近期已上市及通过发行预案的公司可转债超过千亿,是此前可转债存量规模的10倍之多。 快报记者 王慧娟

消费品和新兴产业替代银行、钢铁、石化、地产 基金“核心资产”大变脸

历来作为基金最重要持仓的银行、钢铁、石化、地产等周期行业,正在持续退出基金公司的“核心资产”组合,这对热切期盼大盘行情卷土重来的投资者可能是不利的信号。

重新定义“核心资产”

上投摩根基金日前发布的2010年下半年策略显示,下半年的核心资产已正式确定为“消费品”行业和政策扶持的新兴产业。而以往一直身居组合核心位置的周期性行业,被边缘化为“卫星资产”,只关注其波段操作机会。重定义“核心资产”按照上投摩根的投资策略,未来上投旗下基金的“核心资产”将主要以受益于国民收入分配改革和消费升级共同推动的大消费行业,如医药、商贸零售、旅游和品牌消费行业,和受到政策扶持的新兴产业,如智能电网、新能源汽车、三网融合和软件等为主线。这些行业进入基金

环比已开始呈现逐季回落态势。由于四季度房地产投资和出口的回落趋势扩大,当季增长存在一定下行风险,但仍会处于较狭区间(8%-9%),欧债短期内仍不会恶化。同时,政策面的转身迟迟没有出现,从长远看,投资和出口将不断下滑,未来的投资机会显然更集中在消费领域。

“蓝筹”颜色正在褪却

不过上述状况,在业内尚未成为“燎原”之势。根据基金此前披露的一季报,金融保险业、机械设备仪表业、金属非金属业、采掘业和石化等周期性行业仍然占据基金过半的组合。截至今年3月31日,基金在上述行业的布局资产超过7000亿元。而仅在银行业身上,偏股基金就持有近3000亿元市值的股票,仍然是目前基金最重要的持仓,也就是“核心资产”。不过,上述核心资产的“颜色”正在褪却,在过去几个季度中,基金持有的银行地产采掘等主要周期性行业的资产快速下降,已经从绝对多数,逐步下降到资产组合的半数附近。基金核心资产的“蓝筹”颜色正在褪却已是事实。另外,从金融指数2季度大跌30%以上的市场状况似乎也显示,基金退出既往核心资产的步骤正在加快。虽然,仍然有很

多基金坚持持有相当比例的周期类股票,以期待波段操作机会。但不能否认的是,已经有越来越多的机构认定,蓝筹股在未来几年的市场内有持续的长线投资机会了。

下半年迎来新投资周期

对于2010年下半年的投资机会,今年以来业绩列股基金前列的中海量化策略基金认为,未来A股市场已迎来难得的买入机会,震荡上行将是下半年市场主基调,原因在于,2010年中国经济目前处于金融危机过后的经济复苏初期,经济增长,温和通胀,企业业绩仍在成长;政府出于拉长经济周期,防止经济过热的目的而采取的政策退出与紧缩,虽然导致了前期市场疲弱和估值回归,但却为未来两年带来了难得的买入机会。从2010年下半年到明年上半年,中国经济将经历第二次去库存后的筑底回升,中国股票市场也将迎来新的投资周期。

在投资行业的配置策略上,战略上宜看好政府支持的新兴产业、收入分配制度改革受益的消费品行业、技术进步较快的进口替代行业。阶段性参与周期品估值修复,尤其是区域特色和兼并重组频繁的行业标的。 快报记者 周宏 王慧娟

185基金“吃错药” 打新医药股亏过亿

医药股遭遇黑色6月。自6月11日至前日收盘,按证监会行业分类统计的医药板块整体下跌16.59%,位居同期所有板块跌幅之首,同期上证指数跌幅仅5.29%。受累于医药板块整体走弱,4月以来上市中的9只医药行业新股中5只已经跌破发行价,占比过半。共计185只基金参与上述5只新股网下配售并深套其中,累计浮亏超过1亿元。

天相投顾数据统计显示,4月以来共计发行9只医药类新股,以前日收盘价计算,其中5只股票已经跌破发行价,分别为海普瑞、康芝药业、力生制药、皮宝制药和汉森制药,相比发行价分别下跌18.91%、13.85%、9.07%、8.25%和7.49%。

由于网下配售新股有3个月锁定期,上述基金网下配售股目前仍然处于锁定状态。从上述5只股票的网下配售结果来看,共计185只基金参与5只新股网下配售,累计获配807.44万股,以前日收盘价计算,浮亏已经达到1.05亿元。

具体看来,基金参与海普瑞热情最高,被套幅度也最深,共计80只基金参与该股网下配售,累计获配284.46万股。该股前日收盘价为120.02元,较发行价148元下跌18.91%,浮亏达7959.11万元。 证时

Table with columns: 代码, 名称, 收盘, 涨跌(%), 代码, 名称, 收盘, 涨跌(%), 代码, 名称, 收盘, 涨跌(%), 代码, 名称, 收盘, 涨跌(%), 代码, 名称, 收盘, 涨跌(%). It lists various stocks and their price movements.