

基金2010年四季报今日披露完毕—— 全面加仓 强周期行业成新宠

基金四季报今日披露完毕。统计数据显示,全部偏股基金的股票仓位在2010年末一度上升到84.46%,比三季度上升2.5个百分点。在经历了2010年全年的跌宕起伏后,股票基金最终以历史上的高仓位进入新的一年。行业配置方面,采掘、机械设备、金属非金属、电子、信息技术位列增持行业前五名。而去年大热的批发零售、医药、食品饮料等则位居基金减持行业前三名。

□快报记者 周宏 见习记者 郭素

强周期行业成新宠

行情难为的特点,在去年四季度已经充分暴露。天相统计显示,去年四季度基金利润数据比三季度大幅度收窄,缩水近六成,其中股票型基金去年四季度实现利润806.07亿元,较三季度2010.75亿元的利润水平有大幅度缩水;混合型基金去年四季度利润416.75亿元,比三季度高达1026.27亿元的利润也是大幅缩水。与此同时,各家公司之间的利润差距有所减小。去年四季度利润最低的基金公司距离行业平均水平的差距为1.98亿元,相比三季度基金公司的平均差距4.94亿元,明显缩小。

另外,去年四季度,各类基金全面加仓。天相统计数据显示,截至2010年12月31日,全行业409只偏股基金平均加仓2.51%,其中,开放式基金平均加仓2.61个百分点,封闭式基金平均加仓1.3个百分点,股票型基金平均加仓1.67个百分点,混合型平均加仓4.19个百分点。

就具体公司来看,股票仓位(可比)平均最高的基金公司是泰信,去年末仓位高达92.62%,摩根士丹利华鑫紧随其后,股票仓位平均为91.22%,汇添富、中海基金、信达澳银、中邮、易方达等基金的股票仓位也超过89%,成为行业中最看好市场的一群。

行业配置方面,基金新增重点在去年四季度终于转向强周期行业:采掘、机械设备、金属非金属、电子、信息技术位列增持行业前五名。而去年大热的批发零售、医药、食品饮料等则位居基金减持行业前三名。

一季度市场预期偏谨慎

随着2010年四季报的公布,基金对未来市场观点浮出水面。多数基金称2011年一季度或无整体性机会,其后市场在通胀缓解背景下震荡上行概率较大。基金苦寻“低估值”与“高成长”的价值洼地,较三季度更多关注低估值传统周期行业,同时不放弃具有确定高成长性的新兴产业机会,行业配置或更趋均衡。



资料图片

华夏基金基金经理对未来行情持谨慎态度,普遍认为出现趋势性机会的可能性很小,股票市场在较低估值和较高通胀的影响下,将呈现宽幅震荡的格局,基金的投资运作整体趋向均衡、重视行业个股选择,对于周期性行业部分基金也有涉及。展望2011年一季度,我国宏观经济运行及政策制定的焦点是“通货膨胀”和“经济转型”。华夏基金各基金经理较为一致的看法是,宏观经济将会平稳运行,政府货币政策将根据CPI等经济数据的表现采取相应对策,不排除由于CPI持续高企而进一步紧缩的可能。对于新兴产业及我国具有优势的产业,国家政策将继续实施较大的支持,使

部分产业居于国际领先地位。

嘉实增长基金认为,2011年对中国而言,经济增长问题并非主要矛盾,预期全年经济有望继续保持9%以上的增长,但通胀可能给政策带来较大的压力,并可能对资本市场造成较大的扰动。十二五经济的转型工作将正式启动,对诸多微观领域带来一定的影响。作为去年的股票基金业绩冠军,华商盛世成长对市场判断偏乐观。华商盛世成长指出,虽然2011年年初市场正胶着于对经济即将触底再回升的希望和对通胀、信贷的担心,但由于权重股估值很低下跌空间有限,未来一段时间内市场向上概率仍将大于向下概率。

2656有支撑 节前反弹概率大



上周六,现代快报携手乔迁新址的华泰证券大桥南路证券营业部再次举办“快理财”,不少股民都认为在春节前可能没啥行情,干脆歇手不干了。不过,华泰证券研究所资深研究员李文辉认为,目前虽然不具备大牛市的宏观基础,但是从目前上证大盘走势来看,2656点可看成有效支撑,节前反弹的概率很大。

“从总体上判断,当前的货币紧缩政策,主要是针对过剩流动性和防止通货膨胀。与以往针对经济过热的调控存在明显差

别。所以我们对货币政策要高度重视,防范其引起股市的大幅震荡,但却不必因此对股市过度悲观。经济仍在调结构,大牛市的宏观基础并不具备。融资结构调整将使新股继续高速发行。资金面保持紧张态势。”李文辉认为,投资者对2011年股市不可太乐观但也无需太悲观,目前结构性牛市并未改变,只要把握热点做好波段,还是能有不错的收获。

针对近期市场的走势,李文辉称,从目前上证大盘走势来看,2656点可以看成有效支撑,节前反弹概率很大。由于政策面的不确定性,上方的30日均线将成为反弹的阻力位。因此在当前的操作中,他建议投资者应注意几点:急涨急跌后,降低盈利预期,到阻力位时做好止盈;七大新兴产业会有轮动上涨机会;大

蓝筹股有超跌反弹机会。

对于估值已经降至历史低点的银行、地产股,股民最想知道的是,2011年能否有投资机会?李文辉表示,这些都属于传统的周期性行业,而在经济转型期间传统行业将很难获得趋势性表现机会,不过,周期性行业长期低估值形成的价值洼地会吸引资金阶段性回流,不过,融资压力仍需警惕。

对于银行股,李文辉认为,银行业业绩稳健增长,不良贷款余额和比率继续保持双降态势,估值优势胜出,投资者可以关注招商银行、兴业银行、南京银行和民生银行。而保险股中,中国平安是风向标。券商股(及其影子股)行情火爆时候是最适宜介入的品种,其中东北证券市值小,中信证券直投业务发展迅猛。

而对于周期股中的房地产业,李文辉称,未来房地产市场仍然面临偏紧的政策环境,是否出台更严厉调控政策要看房价变动情况。房地产板块整体受益于通货膨胀预期。目前房地产板块估值水平处于较低水平,行业长期向好,2011年为安全投资标的。

李文辉称,消费和服务业将成为中国经济发展的新的动力,其中他重点看好几大行业,一是高速增长医药生物行业,建议投资者应更多关注资源性医药上市公司,在通胀预期强烈前提下,资源性中药上市公司提价动机强烈,在通胀前期会有较大受益。此外还有电子元器件行业,高增长的LED和触摸屏,以及在政策和需求双驱动下的家电行业。

快报记者 王海燕

“11月份赚的钱全还回去了”,“最近什么股都不敢买”……

南京私募火锅店倒苦水

眼看着还有几个交易日就要过年了,红包“行情”还会有吗?近日,一直藏在市场背后的私募们,纷纷趁着“年关”聚会,暗地里也开始了“内部”的交流。

幸运的是,记者最近受邀参与了南京3位私募人士举办的小型聚会,虽然把聚会的地点选在了火锅店,但显然他们对市场的心理热度并不够。几位人士下酒菜还没上,就开始迫不及待地聊起近一段时间的收获,但却见不到大家的兴奋。“最近没有被套进去吧?”一位私募人士的开场白,让在坐的几位都面面相觑。一位叫做黄明(化名)的私募有点欲言又止地告诉记者,最近什么股票都不敢买,只是在看,“至少有一个月没有做股票了”。说

到这里,另外一位叫做王伟(化名)的私募则向记者大吐苦水。“11月份赚的钱已经全部还回去了,虽然没亏多少,但是看到市场这种走势,心里很没有底”。

随着话题的深入,几位私募人士给出了自己对目前市场的分析,大家的观点虽然有所不同,但是话语间的“担忧”之情溢于言表。私募王伟认为,2010年中国股市之所以能起来,完全靠的是市场流动性过剩的机会,才推出了一波大的上涨行情。不过,他认为,近期市场一边大幅下跌,一边做反弹,但是趋势却是向下的。“特别是目前到了2656点前缺口这个位置,如果一旦回补,指数继续下行的概率很大。”王伟表示缺口回补,将会是市场信心的

又一次打击的确认,单边下跌到2400点都不是什么难事。

不过,私募钱石(化名)虽然对大盘能在短期内出现一波行情不看好,但是他却并不担心目前下行的走势会恶化,并认为最差也就是“震荡”。钱石告诉记者,2656这个缺口在本周的前半段要是回补成功,市场底部确认将不再担心,而且近期大盘蓝筹股都在时不时地做一波“一日游”行情,表明市场开始蠢蠢欲动。本周的后半段出现反弹的概率很大,而且延续到春节后的机会也增大。“但如果没回补的话,即使出现几个反弹,未来的不确定性恐怕更难讲了,趋势到底是向上还是向下,市场的神经将会更加敏感。”钱石认为,市场几乎没有什么利好,对

未来看不清的情况下,更加会加剧市场的担忧。

钱石认为,依照市场现在的市值,将会跟中国的GDP规模越来越接近,市场的容量将会越来越大,市场主力资金的话语权将变得越来越弱。市场的不确定性也在变大,因此主力资金在一级市场、二级市场等将会分散投资,反过来中国股市将不会再出现主力资金一家独大的局面,换句话说,未来市场将不会再出现如同2007年那样十年不遇的短期大牛市,而很可能是不断震荡的“慢牛”,市场也越来越像美国等成熟市场。“现在依市场的中枢估值来看的话,大概在2200点到3800点,未来在这个区间震荡的可能性较大。”快报记者 陈诚

2011年春节 股市休市7天

上海证券交易所、深圳证券交易所近日公布2011年春节休市安排。

根据休市安排,2月2日(星期三)至2月8日(星期二)为节假日休市,2月9日(星期三)起照常开市。1月30日(星期日)、2月12日(星期六)为周末休市。为保证节后交易的正常进行,上海证券交易所定于2011年2月8日(星期二)9:30至12:00进行交易系统(含大宗交易系统和固定收益证券综合电子平台)联调测试。

新华社记者 潘清 何广怀

证监会官员: 破发不变IPO节奏

2011年的这轮新股破发潮是自IPO重启以来的第三轮新股破发潮。截至1月18日,2011年新上市的股票一共有21只,其中13只破发,破发率高达62%,这在A股史上从未有过。

难怪记者在采访中不断听到机构投资者叹气称,此种发行安排,可谓“密不透风”。他们同时向记者反问,新股上市不断破发,监管层会选择暂停发行?1月20日下午,记者就此询问证监会一位官员,他透露,今年的IPO节奏不会因为近来破发而发生变化,“就像2010年初也出现了破发潮,而IPO并未停步而是加快了。”《华夏时报》

天天出彩

体彩 22 选 5 (11023 期)
中奖号码: 03 09 13 14 17
奖级 中奖注数 每注奖额
一等奖 65 注 7664 元

体彩排列 3 (11023 期)
中奖号码: 7 4 1
奖级 中奖注数 每注奖金
排列3直选 7124注 1000元
排列3组选3 0注 320元
排列3组选6 13726注 160元

体彩排列 5 (11023 期)
中奖号码: 7 4 1 4 3
奖级 中奖注数 每注奖金
排列5直选 35注 100000元
体彩 7 位数 (11013 期)
中奖号码: 8 7 8 6 6 4 9
奖等 中奖注数 每注奖额
特等奖 1注 5000000元

快乐扑克 2011-1-23
当日中奖注数: 238注
当日中奖金额: 15265元

福彩 3D 游戏 (2011023 期)
中奖号码: 7 7 7
奖等 江苏中奖注数 每注奖额
单选 836注 1000元
组选 3 0注 320元
组选 6 0注 160元

福彩 15 选 5 (2011023 期)
中奖号码: 1 2 5 10 14
奖等 中奖注数 每注奖额
特别奖 0注 0元
一等奖 269注 2433元

福彩双色球 (2011010 期)
红球号码: 1 4 5 9 15 19
蓝球号码: 13
奖级 中奖注数 每注奖金
一等奖 9注 6680151元

足彩“4场进球”(11012期)
中奖结果: 30103011
奖等 中奖注数 每注奖额
一等奖 182注 5552元

足彩“6场半胜负”(11011期)
中奖结果: 333333110133
奖等 中奖注数 每注奖额
一等奖 182注 20885元

足彩“胜负游戏”(11008期)
中奖结果: 33133101300133
奖等 中奖注数 每注奖额
一等奖 102注 170483元
二等奖 1950注 3821元
附加玩法“任选9场”
奖等 中奖注数 每注奖额
任选 9场 17923注 1003元

体彩鸡毛信

大乐透奖池突破1.2亿元

随着新春佳节的日益临近,彩市的喜庆气氛也是越来越浓厚,各大玩法都在积蓄能量为彩民献上年终大礼。今晚将是体彩超级大乐透玩法11011期开奖,目前该玩法奖池已突破1.2亿元,“3元可中1600万”的大奖起步价绝对不容错过。(苏体)