

# 基金仓位飙升至九成

## 嘉实、华夏凶猛增仓



资料图片

88.33%的基金主动提升仓位,其中增幅在5%以内和5%到10%之间的占比相当,均占主动增仓基金的37%左右;减仓方面,约11.67%的基金主动缩减仓位,且以5%以内降幅为主。

事实上,除了公募基金,私募基金2月也在加仓。根据私募排排网研究中心对全国近60家

数据还指出,大型基金公司平均仓位为86.54%,比上期增加

了6.73个百分点,前十大基金管理公司本期一致提升仓位。主动增减仓方面,嘉实和华夏增仓幅度最大,分别达到12.14%和8.54%。

随着春节后A股市场的震荡攀升,基金对“两会行情”也逐渐变得乐观。海通证券最新基金仓位报告显示,本期(2月25日至3月3日)基金大幅加仓,股票、混合型开放式基金股票平均仓位从上上期(2月18日至2月24日)的79.25%升至85.73%,增加6.48个百分点,提升至历史较高水平。

具体来看,股票型开放式基金平均仓位由84.24%提升至90.00%,平均增仓5.76%;混合型开放式基金平均仓位由72.53%升至79.66%,平均增仓7.13%。

对比本期和上期测算仓位数据的165只股票型和120只混合型开放式基金可看出,本期股票型基金方面,80.61%的基金主动增仓,其中四成以上基金主动增仓幅度介于5%到10%之间,比重较大;减仓方面,本期约19.39%的基金主动减仓,其中八成以上主动减仓在5%以内。

对于混合型基金,本期

## 谢国忠: 楼市跌到底 股市才会牛



资料图片

3月4日,独立经济学家谢国忠表示,股票市场的牛市行情可能到来,但前提是房地产市场必须充分下跌。

近期市场上看多之声甚隆,营造出牛市将至的舆论,甚至抛出“万点论”。有媒体近期报道称,谢国忠已“倒戈”,与方英雄共同看多A股。对此,谢国忠在写给记者的一封邮件中表示:“我曾在多个场合说过,股票牛市将在房地产市场下跌之后到来。但它只会发生在房地产市场价格已经充分下跌之后,可能是30%—50%。只有这样,青睐楼市的资金,才会重新钟情股票市场。”

《新世纪》

## 货币基金“发疯”

### 7日年化收益率超10%

收益率本应接近活期存款的货币基金,近日来再次“发疯”。公开信息显示,截至3月3日,宝盈货币市场基金连续第6个交易日的7日年化收益率超过10%。Wind资讯统计显示,截至3月2日,6只货币基金7日年化收益率超过5%,2只超过7%。

分析人士称,由于流动性收紧,货币市场利率大幅上行,因此最近是货币基金收益率提升最快的时期。统计显示,货币基金已从去年11月下旬平均1.8%的7日年化收益率提高到今年春节前后3.6%的收益率。

近两年来,货币基金占基金总资产的比例一直在下降,而随着收益率飙升,货币基金的申购开始“触底”反弹。

一些基金分析人士称,投资货币基金主要考虑流动性而不是收益率。目前一些基金公司借机宣传货币基金收益率,会误导投资者对产品产生不切实际的期望,投资者对不同风险的投资产品,应有不同的收益预期和相应的资产配置。

《东方早报》

私募公司的调查,2月市场出现了反弹行情,私募也相应进行了加仓,67%私募仓位高于50%,其中50%~80%仓位的私募为40%,26.67%私募更是采取了80%~100%的高仓位运作。

在这样的背景下,投资者该如何选择呢?海通证券在3月份的基金投资策略中表示,两会的主要议题往往是贯穿当年政策走向的主线,“十二五”规划将确定产业的发展方向、战略重点和重大举措等,因此获益的板块可能会有较好的表现。

国金证券也称,在两会召开期间,对民生、经济转型、产业转型的政策以及舆论将升温,投资机会有望围绕主题投资和估值修复展开。包括家电、工程机械、汽车、煤炭等行业的估值修复,医药、食品饮料等消费股、通讯、软件、物流等新兴产业股的表现可继续关注,基金产品的筛选上可侧重上述行业或板块较多的产品。

网易财经

## 去年四季度 险资青睐高科技

随着机构年报面纱逐步揭开,保险资金2010年四季度投资路线逐步浮出水面。“高新技术”成保险资金追逐的新热点。

根据wind统计的数据,截至3月3日晚间,保险资金重仓股资金总计为56.97亿元,在去年四季度重仓的37只股票中,新增重仓股12只,补仓12只股票,同时对三季度重仓的4只股票进行减持,包括恒昊科技、芭田股份、中弘地产和横店东磁。

在保险资金的股票版图上,信息技术、农业物资、金属材料等高科技产业、与人们生活息息相关的农业和材料资源类股票颇受保险资金重视,其市值分列新增重仓股市值的前三位,其中信息技术类股票独揽3.64亿元。新媒体则是另一个亮点,获得了中国人寿、新华人寿等公司6.4亿元资金投入。

总体来看,银行、保险类股仍是保险公司的首选,共投入17.06亿元,但一贯的热门产业房地产业则受到冷遇。其实,2010年的房地产已不再具有往年的光环效应,已在2010年二三季度和三季度连续遭遇保险资金减持。

《21世纪经济报道》

# 中小基金公司高管变动频繁

2011年开局不久,中小基金公司高管变动潮暗流涌动。根据记者统计,截至2011年3月1日,4家基金公司公告变更总经理,4家基金公司公告变更董事长,另外还有3家基金公司公告变更副总经理,20余只基金宣布变更基金经理。与前两年基金经理、基金高管纷纷从公募基金转投私募基金不同的是,这一轮基金高管变更主要以中小基金公司为主。

与业绩有关

3月1日,深陷“会议门”风波的东方基金发布公告称董事长变更,原董事长李维维离任,东北证券股份有限公司总裁、副总经理杨树财接替董事长一职。

根据记者不完全统计,今年1月1日至3月1日,已包括交银施罗德、金元比联、银河、民生加银、国联安、华泰柏瑞、银华等10余家基金公司公告变更董事长、总经理或副总经理。银河基金更是在一天之内撤换了董事长和两名副总经理。

从公告信息来看,基金公司多数总经理变更都是“因个人原因”离职而发生了变

更,具体原因并没有公开。

对基金高管特别是总经理变更,有基金研究人员认为,原因主要有以下几个:一是业绩出众被“挖墙脚”;二是因业绩不佳“走人”;当然,也不排除一小部分人士是奔“私”而去,打造自己一番事业的。而从近期几例“换人”的公告来看,分析人士更倾向于管理层换届是表面原因,业绩不佳可能是总经理被更换的深层原因。

未必是坏事

一般而言,一旦基金公司的总经理发生变更,原有的核心岗位,包括渠道、投研部门和市场部的人事都会有变动,会给公司带来较明显的变化。一位长期研究基金公司人员变动的分析师对记者表示,高管变动对基金业绩短期影响有限,但是更多体现在对公司文化和投研风格的长期影响和深层变化上。

事实上,对于一些业绩不好的基金公司,高管变动未必是坏事,新高管的加入也许会为公司带来新的有益的管理方法,加速基金公司的发展。

《东方早报》

## 最新消息

### 万家基金 董事长兼总经理变更

万家基金昨日发布高级管理人员变更公告,董事长、总经理两个职务同时发生变更,齐鲁证券总裁兼财务负责人毕玉国出任董事长,原副总经理杨峰出任总经理。原董事长孙国茂、总经理李振伟因“任期届满”离任。

万家基金近几年一直不温不火,在2010年没有发行新基金。旗下几只基金业绩表现不尽人意,股票型基金均呈亏损状态,排名靠后,只有债券型基金赚钱。

股票型基金万家公用、万家和谐去年全年分别亏损3.57%和8.20%,在186只同类型基金中排名第137和第166位。偏股混合型基金万家和谐去年亏损5.52%,在78只同类型基金中排名第66位。配置混合型基金万家双引擎亏损2.98%,在67只基金中排名第56位。债券型基金万家稳健增利A/C表现稍好,平均收益约为9个百分点。

网易财经

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(%)				
000001	平安证券	11.76	0.96	000002	招商证券	11.76	0.96	000003	华泰证券	11.76	0.96	000004	中信证券	11.76	0.96	000005	光大证券	11.76	0.96	000006	广发证券	11.76	0.96
000007	国联证券	11.76	0.96	000008	渤海证券	11.76	0.96	000009	山西证券	11.76	0.96	000010	西南证券	11.76	0.96	000011	浙商证券	11.76	0.96	000012	国元证券	11.76	0.96
000013	中原证券	11.76	0.96	000014	东吴证券	11.76	0.96	000015	信达证券	11.76	0.96	000016	华融证券	11.76	0.96	000017	方正证券	11.76	0.96	000018	首创证券	11.76	0.96
000019	世纪证券	11.76	0.96	000020	华鑫证券	11.76	0.96	000021	国海证券	11.76	0.96	000022	恒泰证券	11.76	0.96	000023	财通证券	11.76	0.96	000024	大通证券	11.76	0.96
000025	招商证券	11.76	0.96	000026	招商证券	11.76	0.96	000027	招商证券	11.76	0.96	000028	招商证券	11.76	0.96	000029	招商证券	11.76	0.96	000030	招商证券	11.76	0.96