

基金弹药不足 警惕市场震荡



最近几家券商纷纷发布了基金仓位跟踪结果,各家券商统计结果普遍显示偏股型基金仓位升至八成以上,国信证券昨日发表研报表示,目前基金仓位已经超过90%。除部分券商称基金持续加仓对后市表示乐观外,也有券商提出了风险警示,基金后续弹药已经不多,应该警惕基金降低仓位带来市场震荡下跌的风险。而东莞证券、方正证券昨日的研报更是显示,通过他们的跟踪,偏股型基金已经开始小幅减仓。

根据国都证券研究所测算,375只开放式偏股型基金(不包括指数型基金)上周平均仓位小幅上升0.59个百分点,这也是基金平均仓位连续第二周出现回升,最终回升至80.55%。剔除各类资产市值波动对基金仓位的影响,基金整体主动加仓0.50个百分点。就管理资产规模最大的六大基金管理公司而言,上周六大基金公司中有五家选择了主动加仓,其中易方达和嘉实的加仓幅度相对较大,与此同时,南方则选择了主动减仓。

券公司刚刚发布的基金研报,发现其中东莞证券、方正证券的基金研报却显示,上周偏股型基金在减仓。东莞证券昨日发布的基金研报称,他们将成立时间超过3个月的191只开放式股票型基金(剔除指数型基金)作为研究对象,以3周作为一个测算周期,测算开放式股票型基金股票仓位的变化情况。通过测算,2月14日至3月4日191只开放式股票型基金整体仓位为80.02%,小幅减仓1.70%。其中,景顺长城、诺安、东吴、嘉实等基金公司旗下的多只基金均在减仓。

合型基金的仓位。基金上周仓位略有减少。开放式股票型基金仓位略微增加了0.05%,开放式混合型基金仓位减少了0.33%;两者合计仓位整体减少了0.11%。值得关注的是,国信证券周一发布研报表示,目前基金已经超过90%,基于历史数据仓位在超过90%后大盘倾向于下跌或震荡,并在仓位降低至80%前较难有牛市行情的出现,在通胀压力的背景下,应该警惕基金降低仓位带来市场震荡下跌的风险。

流动性“洪峰”来临 准备金率上调预期升温

面对汹涌而至的解禁资金,公开市场仍然按兵不动。今天,一年央行票据仍保持10亿元的地量发行规模,保持11周不变。本周,公开市场资金到期规模将高达2050亿元,创上半年最高单周到期纪录。同时,3、4两月到期解禁资金接近1.2万亿元,如此大规模的资金投放,必然需要回笼工具对冲,令市场对准备金率上调预期升温。业内人士分析认为,不排除央行先放松市场流动性,然后再上调准备金率,以免短期资金压力过大,造成资金价格大起大落。快报记者 丰和

股指期货

主力持仓逼近年内高点 多空决战一触即发

震荡整理近4个月之后,3月7日,股指期货四合约全线收高。颇引人关注的是,昨日期指主力席位的持仓量正在逼近年内高点,多空双方都在加码,一场大战难免。中金所盘后公布的持仓数据显示,多空前二十名主力席位继上周五大幅增仓之后,昨日继续加码仓位,分别大幅加仓1242手和1348手,其持仓量分别达到了22654手和28178手。快报记者 钟文倩

»相关新闻

王亚伟领衔上演调仓秀

进入2011年以来,王亚伟、诺安刘红辉等领衔的一些基金,由于巧妙调仓,成功摆脱了重仓股的疲软走势,所执掌的基金回报率均跻身前列。

成也重仓股败也重仓股

据统计,绝大部分基金今年以来的走势与其重仓股具有明显的关联度。在重仓股浮盈额占基金净值比超过1%的91只主动管理型偏股基金中,今年以来净值平均回报率为2.3%;在重仓股浮亏额占基金净值比超过1%的41只主动管理型偏股基金中,今年以来净值平均回报率为-3.45%,远远落后于同类基金的平均业绩水平。

具体来看,南方隆元产业主题重仓股浮盈额占基金资产净值比9.35%,是今年以来持股浮盈占比最大的基金,该基金今年

以来净值增13.08%,也是目前偏股基金的业绩冠军。

相反,金元比联消费主题股票重仓股浮亏额占基金资产净值比4.98%,是今年以来持股浮亏占比最大的基金,该基金今年以来净值下降5.33%,业绩排名下滑至后15名。

“今年以来,基金的表现的确与重仓股走势关联度提高,这主要源自基金目前的高仓位。”北京一基金分析师表示,“目前,偏股基金仓位在85%左右,如此高的仓位水平使其调仓灵活性受到限制,其业绩变化自然与重仓股涨跌如出一辙。”

股基上演震荡市调仓秀

不过,仍有基金经理天生不愿受制于他人,王亚伟、刘红辉等便是典型代表。

王亚伟执掌的华夏策略混

合,其重仓股云南城投、广汇股份今年以来分别累计下跌5.82%、9.11%,光大银行、东方金钰、交通银行虽然股价上涨,但涨幅远远低于同期大盘。按去年四季末的持仓情况及3月5日的收盘价,计算了华夏策略混合前10大重仓股的盈亏情况,这10只重仓股今年以来合计为王亚伟带来2400.92万元的浮盈,浮盈额占该基金资产净值的0.79%。虽然占比很小,但该基金回报率却高达4.55%。

“王亚伟肯定做了迅速调仓,不然,其回报率不会这么高,毕竟在去年四季末,这10只股票的持股市值占基金净值比高达39.76%。”一基金分析师表示。

诺安基金旗下的刘红辉也是一位典型的代表。其执掌的诺安成长,重仓的前7只主板股票持股市值占基金净值比22.97%,

但持仓较重的中国平安、潞安环能今年以来股价下跌,拖累了投资浮盈额。而该基金今年以来回报率4.8%,显然刘红辉也是成功进行了调仓。《证券日报》

北京银行 SHIBOR 理财产品登陆南京

shibor 利率是上海银行间同业拆放利率的英文简称,该利率是银行间同业拆借的基准利率,这一利率将随银行间市场资金面情况而上下浮动。近期,央行再次宣布提高存款准备金率,市场资金面趋紧,shibor 利率也会随之攀升。期限短、周转快、收益较高。北京银行南京分行是南京市场唯一一家持续滚动推出挂钩 shibor 的短期理财产品的银行。产品期限有7天、14天、1个月三种,这是当下市民理财的上佳选择。期限短、周转快、可质押、产品收益紧贴市场利率。近日由

于央行宣布再次提高存款准备金率,2月25日公布的14天shibor利率为5.215%。我行发行的14天shibor挂钩的理财产品,年收益率为4.715%。起点低、可质押。产品5万元起购,购买金额以1万元递增。挂钩shibor的一个月理财产品可以办理质押贷款。当客户急需需要用资金的时候,可以向理财行提出质押贷款申请,最高质押率为80%。市民可在该行的柜台、网银办理或查询shibor官网:www.shibor.org,或于每日11:30之后登录官网查询当日报价。

全省版 覆盖苏皖 广告热线:025-84519772、84712849
信息涵盖:各类公告、启事、招聘、招商、房产、贷款、转让、销售、遗失、寻人、寻物等
友情提示:请客户仔细查验对方真实情况,本栏目广告仅供参考,不作为承担法律责任的依据!

招聘信息
南京方诺公司直聘
海轮船员:50周岁以下,8-15万年,工资月发,带薪休假三个月,签合同办保险。025-66062446
招商信息
妙畅苏打水招商。13951024456
诚信合作 共同发展
我公司诚招生产水泥艺术围栏合作方(免费提供全套机械设施)。每根的成本价9.5元,提货价15.5元。不收任何费用,凡具备厂房及流动资金的个人或单位均可与我公司联系,详细面谈。
电话:15821439823
联系人:李先生
上海蕴达建筑装饰材料有限公司

特百惠 创业新选择
全球著名家居用品制造商之一,无须经商背景,公司全程扶持,全国3000多家专卖店验证成功,有家的地方,就需要特百惠,前景广阔,2010年免收加盟费。特百惠公司现诚征:江苏省各地加盟专卖店
咨询电话:025-86827277
13912946190
http://www.tupperware.com.cn
江苏省办事处:
南京长江路188号德基大厦13楼E座
近期在无锡、南通举办招商说明会,欢迎有意向的投资者预约参加!

物流全省版 苏州快捷 0512-68026110 飞渡安徽 0553-4225475
常州快捷 0519-83279399 无锡快捷 0510-82447300

北大荒物流
南京 ⇄ 青岛 天津
025-85665077 85574678
手机:13675182777

东唐物流
南京 ⇄ 昆山、上海、杭州、广州
南京 ⇄ 济南、北京、成都、西安
另承接全国各地整车零担业务
电话:025-84023970,84023057
手机:13851797294,18851195577

青岛中企达物流
无锡 ⇄ 青岛全境
电话:0510-83278533 18651567881
地址:无锡市广石路胜杰停车场A区1号

吉达储运
无锡 ⇄ 沈阳 通辽
全国统一客服热线:400-115-8088
电话:0510-83858088 13812056555
地址:广石路668号胜杰停车场D区8号

无锡市东远物流有限公司
无锡 ⇄ 新疆 全境
无锡 ⇄ 大连 专线
电话:0510-83915088 13812359888
地址:无锡市锡港路130号福通停车场29-35号

太仓中通物流 张家港迅杰物流
宁波北仑 北京天津
电话:0512-53545456 客服:0512-58145668
手机:13372158828 手机:13773268568

一诺物流 海南全境
海口专线
电话:18651833677,13914571777

元国货运
南京 ⇄ 义乌、永康、丽水、金华
武汉、东阳、兰溪、磐安、龙溪、浦江、云和、庆元、缙云、遂昌、建德、松阳
电话:85575435 85573451 13705179785

新大洋货运
常熟 ⇄ 余姚 宁波 慈溪
电话:0512-52303898 朱先生
手机:15371885939 18606233090

乔迁鸿霖物流 之喜
苏州 ⇄ 青岛 专线
电话:0512-65356378 13375185672
地址:新区明德物流园二期B区19-20号

闽通物流 陆上联运
厦门 汕头 天津 专线
服务:0512-57879687 电话:0512-57903938
热线:13773151968 手机:15150484681

春城物流
常州 丹阳 江阴 无锡 ⇄ 东莞 深圳
常州:13901507818 丹阳:13506106328
江阴:13901507669 无锡:0510-83851071
总部:常州市牛塘工业园虹西路88号

蒙畅物流
上海专线
电话:025-85657715 传真:85572878
手机:13814532854、张经理

协安物流
南京 专线 ⇄ 浙江 全国
每日发车 马鞍山 全国
电全国:025-84023888
话浙江:84022227 马鞍山:84023555

诚祥物流
吴江 ⇄ 福州 厦门
电话:0512-63338536 手机:18962536018

印刷招标
印刷项目:东方快车物流广告DM 期刊杂志,32开骑马钉和16开胶装,铜板纸彩色+双股纸黑白,年印刷费100万。
要求:苏州无锡印刷厂(具体面议)
详询:18915519333 13812898903

江苏快捷广告诚聘业务精英
要求:有一年以上业务工作经验者,优先考虑!工作地:苏州、无锡、常州、南京
应聘热线:18915519333 或致电:400-632-6088
免费索刊:江苏物流大黄页《东方快车》
13812895141 15895589688 任先生

通万家物流
河南 山西
苏州:0512-89571022 苏州:0512-67595681
无锡:0510-83746888 无锡:0510-83858348

好帮手物流信息网
www.56hbs.com
免费注册、发布、查询(专线、车源、货源、快递等)物流信息
免费客服:400-668-5156

常州市和盛物流
常州 ⇄ 抚州 鹰潭 景德镇
电话:0519-83831791 传真:83832269
手机:13914348659 唐 13914348671 徐
地址:常州大桥往金坛方向860米裕昌物流园20-21号

开封第二运输昆山公司
大连 沈阳 专线
电话:0512-57286679 57872899
手机:18962444444 13806265846

大洋物流
常州 ⇄ 临沂 济南 山东全境
电话:0519-86999283
手机:13401386183 陈经理