

基金重仓股 从抱团取暖到羊群效应

经过将近半年单边暴跌的熊市洗礼,基金曾经在牛市抱团取暖的现象正在慢慢消散。从上半年杀跌大盘蓝筹股,到最近从第一大重仓板块煤炭股上撤资,基金似乎很难在任何单一重仓股上确立“联盟”,熊市中的羊群效应似有越发明显。

重仓股表现不佳

截至7月底,195只股票型基金二季度季报披露完毕,276只重仓股与一季度相比,有68只股票从股票型基金中剔除,有65只是新增重仓股,重仓股更换率超过20%;地产、金融、有色和钢铁被减仓,煤炭、医药和商业被加仓。

时隔一月有余,基金重仓股7月以来有表现出现严重分化,基金扎堆增持的重仓股抗跌性出现分化,而新增重仓股却整体跑赢大盘。

据好买基金研究中心统计,截至7月28日,65只新增重仓股7月份平均涨幅为12.84%,要强于同时期沪深300指数5.14%的涨幅。其中,威尔科技涨幅最大为

34.21%,而跌幅最大的是金风科技,跌幅仅有5.98%。

与新增重仓股跑赢相比,二季度基金重仓前20股票表现不佳,整体跌幅较大。记者粗略统计,位居基金二季度重仓增幅前两位的西山煤电和中国神华,跌幅分别高达23.1%和23.9%,金牛能源和潞安环能跌幅更是高达29.8%和68%。

羊群效应越发明显

上半年以来,为了控制风险,降低仓位成为各大基金公司采取的主要策略,而到二季度行业配置渐渐被作为重点措施防范风险。值得注意的是,近日,一些防御性的板块大涨,随着个股表现分化,或许彰显基金第三季度的新一轮重仓股洗牌浪潮。

民族证券分析师刘佳直言,由于机构投资者通常保持了“上涨过程中抱团取暖,下跌走势中羊群效应”的投资现象,由此从机构投资者正在逐步转向防御的过

程。从近期市场类上市公司较强的走势中我们也能发现,机构投资者对于具有防御型特征的个股开始青睐。

经过市场近一年的震荡下,机构最终选择防御型的投资策略。国都证券最新测算仓位,与以往市场平均仓位对比看,大部分基金仓位仍然维持在较低水平,表明目前的行情还无法为基金的大举建仓提供支撑。

基金重仓股面临洗牌

据好买基金研究中心测算,一季度基金持股重叠度为6.77,二季度重仓股重叠度为7.07,二季度比一季度重仓持股重叠度有所增加。不过,这并不能说明基金选好行业就可以获得良好业绩。

业内人士指出,重仓股重叠度反映出一个公司的投资实力,也反映出基金投资策略,但在下半年选好行业的同时,基金公司将花大力气发掘防守中的抗跌个股,这或将促使三季度重仓股产生较大洗牌。

据《每日经济新闻》

[名词解释] 何为羊群效应

“羊群效应”也称“从众心理”,是指管理学上一些企业的市场行为的一种常见现象。羊群是一种很散乱的组织,平时在一起也是盲目地左冲右撞,一旦有一只羊动起来,其它的羊也会不假思索地一哄而上,全然不顾前面可能有狼或者不远处有更好的草。因此,“羊群效应”就是比喻人都有从众心理,从众心理很容易导致盲从,而盲从往往会导致陷入骗局或遭到失败。

羊群效应的出现一般在一个竞争非常激烈的行业上,如这个行业上有了一个领先者,那么整个羊群就会不断模仿这个领头羊的一举一动,领头羊到哪里去吃草,其它的羊也去哪里吃草。

在资本市场上,“羊群效应”是指在一个投资群体中,单个投资者总是根据其他同类投资者的行动而行动,在他人买入时买入,在他人卖出时卖出。宗

基金疯抢近期上市中小板新股

上市第二天,中小板新股陕天然气就得到了以基金为首的机构投资者追捧。深交所前日披露的数据显示,以基金为首的五家机构席位集体买进陕天然气,净买入金额达到2.33亿元。与此同时,前日卖出陕天然气的前五大席位无机机构身影,前日五大买

入机构席位的金额占当日陕天然气成交量44.8%。

市场人士认为,由于近期上市的中小企业板新股质量颇佳,该板块受资金关注程度明显提升,近期上市的卫士通、浙富股份也令基金密切关注,机构专用席位频频出没。快报记者 安仲文

华商盛世成长基金 18日起发行

8月18日,正是奥运赛场上争夺如火如荼的时候,华商盛世成长基金悄然登陆发行、工行、邮储、招行等各大渠道,开始发售。远前期基金密集发行的喧嚣,华商基金选择在时点发行,可谓独辟蹊径。该基金为华商基金公司第二只基金产品,将投资标的锁定为成长性企业。

在阐述“成长性企业”概念

500基民登录兴业基金网站“找茬”

日前,兴业基金网站举办的“找茬有礼送健康”活动已顺利结束,短短一个月有近500名客户主动登录兴业基金网站“找茬”,对兴业基金公司网站、账户查询系统、网上交易系统等功能开发上提出了许多切实可行的建议。调查中,投资者就兴业基金网站整体设计、资讯丰富性、安全性、便利性等方面做出

了整体评价,满意度平均高达80%之多,特别对于网站整体设计,投资者满意度高达92%。

据悉,兴业网站自去年改版以来,各种活动丰富多彩,除每周五举办的基金经理在线活动外,还相继举办了“转债基金生日回馈”、“有奖定制电子对账单”、“五年有奖征文”等互动活动。快报记者 徐婧婧

Table with columns: 代码, 名称, 收盘, 涨幅, 简评. Lists various stocks and their performance.

Table with columns: 代码, 名称, 收盘, 涨幅, 简评. Lists various stocks and their performance.

Table with columns: 代码, 名称, 收盘, 涨幅, 简评. Lists various stocks and their performance.

Table with columns: 代码, 名称, 收盘, 涨幅, 简评. Lists various stocks and their performance.

Table with columns: 代码, 名称, 收盘, 涨幅, 简评. Lists various stocks and their performance.

Table with columns: 代码, 名称, 收盘, 涨幅, 简评. Lists various stocks and their performance.

Table: 封闭式基金昨行情. Lists closed fund prices.

Table: 封闭式基金昨行情. Lists closed fund prices.

Table: 封闭式基金昨行情. Lists closed fund prices.

Table: 封闭式基金昨行情. Lists closed fund prices.

Table: 封闭式基金昨行情. Lists closed fund prices.

Table: 封闭式基金昨行情. Lists closed fund prices.

Table: 开放式基金净值. Lists open fund net values.

Table: 开放式基金净值. Lists open fund net values.

Table: 开放式基金净值. Lists open fund net values.

Table: 开放式基金净值. Lists open fund net values.

Table: 开放式基金净值. Lists open fund net values.

Table: 开放式基金净值. Lists open fund net values.