

371只基金隐形重仓股大揭秘

国投瑞银稳定债基 首次分红10派0.3元

国投瑞银基金近日公告称,公司旗下国投瑞银稳定增利债券型基金将实施分红,每10份基金份额拟派发红利0.30元,权益登记日、除息日为2008年11月5日,红利发放日为2008年11月7日。

国投瑞银稳定是今年成立的首只债券型基金,本次分红为首次分红。截至今年10月29日,累计实现了5.43%的正收益。国投瑞银有关人士表示,今年三季度以来债券市场涨势如虹,公司旗下债券基金选择此时分红,意在帮助投资者锁定部分投资收益,也进一步强化债券基金的低风险收益特征,满足基金持有人的资产配置需求。今年前三季度,无论是整体正收益表现,还是平均首发规模,债基的风头都远远盖过股基,成为最受持有人青睐的投资品种之一。 中证

每10份拟派现0.8元 工银强债基金分红

工银瑞信基金公司近日发布公告,将于11月4日对旗下首只债券型基金工银强债实施成立以来的第二次分红。具体的分配方案以截至2008年10月22日的可分配收益为基准,每10份基金份额派发红利0.8元。工银强债分红权益登记日、除息日为11月4日,红利于11月5日发放,选择红利再投资的投资者,其现金红利将按2008年11月4日除息后的基金份额净值转换为基金份额。银河证券数据显示(截至10月24日),工银强债成立不到一年半,累计回报已超过17%,9月份以来该基金实现数千万元的净申购;工银添利今年4月份成立,净值增长率已达6.38%,工银强债A类份额今年也取得了4.11%的净值增长,均高于今年债券基金2.58%的平均增长率。 快报记者 王文清

银华货币基金(A级) 赎回款可T+0到账

近日,银华基金旗下银华货币市场基金(A级基金份额)通过工行开通“利添利”账户理财业务。投资者通过该账户申购银华货币基金(A级),在支付少量费用的基础上,可实现T+0赎回。

目前大多数货币市场基金的赎回资金到账时间在T+1至T+3个工作日之间,而通过“利添利”账户申购银华货币基金(A级)则可以实现赎回款T+0到账,而且赎回不受交易时间的限制,即使是在周六、周日或交易日的非交易时间,投资者也可实现赎回款实时到账。由于这是银行以小额贷款的形式提前将赎回款垫付给投资者,因此,在赎回时投资者需向银行缴纳赎回款利息费用,按照6个月贷款利率6.57%计息,若赎回1万元占用资金两天,则仅需支付银行3.65元。 北商

日前,上市公司2008年三季度财务报告已披露完毕,基金隐形重仓股“曝光”。沪深A股上市公司中,一共有836只股票的10大流通股股东中出现了证券投资的身影,有371只股票仅在上市公司十大流通股股东中现身,同时又没有进入基金十大重仓股的股票。

比较二季度的数据我们可以发现无论是从基金在上市公司中十大流通股的数量还是基金隐形重仓股数量都有大幅度的下滑,分别减少了30.94%、32.85%。而第三季度A股依旧处于下降通道之中,基金的减持与指数下滑还是有一定关系的。

最大的基金隐形重仓股是邯郸钢铁

统计显示,第三季度基金隐形重仓股中,新增11只股票,增仓股89只股票,持股未变18只股票,减仓253只股票。我们分析所统计的371只基金隐形重仓股,可以发现基金合计持股数量超过1000万股的股票共有189只,占总数的50.94%。其中,基金持股数量超过5000万股的就有39只。2008年三季度最大的基金隐形重仓股是邯郸钢铁,在其十大流通股股东中8家是基金投资者,这些基金共持有该公司18499.49万股股票。其中,博时精选基金是其最

大的流通股A股持有者,总持股数高达3199.98万股,占总流通股的1.23%;上证50持有邯郸钢铁2990.97万股,占流通股的1.15%,较上期增加128.98万股;博时新兴成长持有邯郸钢铁2519.99万股,占流通股的0.97%,较上期增加500万股;光大保德信量化核心持有邯郸钢铁2499.99万股,占流通股的0.96%;上证红利持有邯郸钢铁2059.27万股,占流通股的0.79%,较上期增加116.35万股;鹏华价值优势持有邯郸钢铁1940万股,占流通股的0.74%,较上期增加100万股;招商先锋持有邯郸钢铁1699.98万股,占流通股的0.65%;友邦华泰盛世持有邯郸钢铁1589.31万股,占流通股的0.61%。

除此之外,基金在青岛海尔、华菱钢铁、首钢股份、济南钢铁、同方股份、上港集团、S上石化、建发股份、上海机电等10只个股中所持股票数量也超过10000万股。

16只股前十大流通股几乎全是基金

同时我们还发现,有部分个股的前十大流通股股东居然几乎全部是基金公司,而这样的个股高达16只,分别是DR兰花科、中国重汽、锡业股份、邯郸钢铁、华菱钢铁、济南钢铁、上海机电、冀

东水泥、电广传媒、盐田港、中色股份、南宁糖业、亿阳信通、昆百大A、泸天化、宝胜股份,基金持有数量分别为9705.76万股、6151.36万股、4454.22万股、18499.49万股、15933.95万股、13525.28万股、11011.64万股、9550.50万股、9469.09万股、7012.05万股、3606.38万股、3588.27万股、3523.91万股、2929.78万股、2693.97万股和2326.40万股。从整体来看,十大流通股中基金持股超过半数的个股共有98只,占总数的26.42%。这些基金隐形重仓股,虽然可能由于各种原因并未上升到基金十大重仓股行列,但部分股票基金仍是其持股主力,持有数量往往还超过部分基金重仓股。

如果仅统计基金对上市公司的控盘效应的话,我们能从其持有的流通股比例中看到,持有的比例越高,基金对该股的控价能力就越高,2008年三季度公募基金持有比例最高的是歌尔声学,仅第三季度就有6家基金对其进行了增持,总持股数高达1514.83万股,合计共50.49%的股份。此外,排名靠前的还有中国重汽、成商集团、上海机电、昆百大A、电广传媒、大厦股份、兰花科创、浦东金桥、成发科技、伟星股份、浙江医药、科大讯飞、宝胜股份等。 证日

核心账户三季度首次增仓23只股

社保基金账户政策性抄底?

今年三季度成绩单一公布,社保基金又摘冠最赚钱基金。继去年成功逃顶后,有关社保基金投资“秘诀”的讨论再掀波澜。

去年,社保基金成功避开6000点高峰,在去年三季度保存了胜利果实,拿走1100多亿元。

今年社保基金照样表现不俗。据2008年10月27日社保公开数据显示,今年1-9月,全国五项社会保险(城镇基本养老保险、基本医疗保险、失业保险、工伤保险、生育保险)基金收入9471亿元人民币,比上年同期增加2233亿元,增长30.8%。然而,去年9月底以来,大盘指数下跌幅度在70%以上,去年股票型基金的平均收益率为133.76%,今年同期的平均跌幅却达41.04%。

看来,社保基金不仅能避险,更能赚钱。随着上市公司三季报公布完毕,社保基金的投资路线图也逐渐浮出水面。细心者不难发现,社保基金整体较之二季度有小幅加仓,此举究竟意欲何为?

筹码转到超跌行业 建仓医药运输股

Wind资讯统计,截至11月1日,1602家上市公司三季度报表披露完毕,社保基金重仓持有的上市公司占到145家,然而社保基金二季度重仓持有108家。三季度社保基金持股数量达到101.26亿股,比二季度的91.07亿股多增一成。

从行业变化趋势来看,三季度重仓品种个数前三名分别是制造业—机械设备仪表、交通运输仓储业与制造业—金属和非金属业,最高持仓比例前三的分别是房地产业、制造业—石油化工业与制造业—食品与饮料,而

二季度的重仓品种个数前三名分别是制造业—机械设备仪表、制造业—金属和非金属与电力煤气等。社保基金显著增仓交通运输仓储业,重仓品种个数从9只提高到16只,最高持仓比例从2.53%升至7.19%。

果然,从三季报显示的个股选择方向看,社保基金在上市公司中持股比例最高的前三位分别是三全食品、天威视讯与恩华药业,持股比例分别为14.39%、12.77%与11.66%,除了恩华药业是新进十大流通股股东之外,三全食品与天威视讯均大幅增加了仓位。然而,二季度的三大持股比例最高上市公司,扬农化工、山东高速与名流置业也出现了部分减仓,三季度的持股比例分别为4.72%、11.44%与10.55%。

三季度新进量最大的前三名个股为恩华药业、蓝星新材与飞马国际。名流置业、山东高速与深圳机场持股量占据前三,分别为1亿股、7627万股与4345万股。

从个股来看,新进的恩华药业、蓝星新材、飞马国际都是具有抗周期概念的股票,公司都具有较好的发展前景。恩华药业的前十大流通股股东中,全国社保基金占据三席,分别为一零六组合、六零三组合与一零一组合,而蓝星新材的十大流通股股东中,社保一零六组合已成为其第二大流通股股东。飞马国际的第一流通股股东即为六零二组合。社保六零二组合为嘉实基金管理,飞马国际的十大流通股股东为嘉实策略增长。可见社保基金在这些股票中占据一定话语权。

核心账户三季度首次增仓23只股

三季报显示,社保直属账

户也在加仓。社保网站公开数据显示,社保组合共有十二家机构分头管理,其中10家是老牌国资基金公司,分别是南方、博时、华夏、鹏华、长盛、嘉实、易方达、招商、国泰与大成。另外两家分别是全国社会保障基金理事会与中国国际金融有限公司,前者掌管零零一组合、零零二组合与零零六组合,后者掌控一一二组合。

通过Wind数据发现,三季度中,社保理事会的账户本期都在增仓,零零一与零零二组合未见动作,零零六组合新增的股票有大唐发电、北辰实业、亚泰集团、方正科技、南方航空、包钢股份、银基发展等23只。而中金的社保账户只有一只名流置业,且仓位保持不动,仍为9050万股。

社保理事会旗下账户疑似建仓股票,是否意味着政府认为目前市场处于底部呢?

世纪证券的金融分析师鲍松柏告诉记者,全国社保基金理事会理事长项怀诚近期曾出来辟谣,说做社保并不靠消息。不过,社保基金大有增加资金管理独立性的趋势,至少以后将单独运作国债、金融债等固定收益类的投资。在证券投资方面,社保基金很可能进一步扩大自身基金经理的管理能力。

记者翻看今年前两季度报表,社保直属基金在前两季度均未增加过仓位,也未新进任何一只股票,看空意识强烈。本季度尽管新进,但也只启动了一个直属账户,总体比较谨慎。

胡新辉指出,社保基金之所以表现优异还有一个客观原因:社保基金没有股票仓位要求,完全可以轻仓上阵,比公募基金在仓位上有灵活控制的优势。 东早

最新调查

“政策底”沽穿 基民信心骤降

上周上证综指失守被称为“政策底”的1800点关口,市场情绪极度低迷基民又会如何投资基金呢?中国证券网最新调查显示,近七成基民表示近期以回避市场为主,暂不投任何基金。

就在前一周的调查中还有一道四成的基民表示要买入股票型基金,而此次却只有22.5%的基民表示会买入。

上周中国证券网进行了“千八‘政策’已破,您准备如何投基”的调查,获得了投资者

的广泛关注,共有11628名基民参与了此次投票。结果显示,有4978名基金投资者表示暂时观望,不投任何基金,占投票者总数的42.8%。2928名投票者表示暂时不看好市场,将赎回已有基金,占投票者总数的25.1%。也有2620名基金投资者表示越跌心越定,准备买入股票型基金,占全部投票者的22.5%。仅有1102名基民表示将加大债基投资比例,只占投票总数的9.6%。 快报记者 徐婧婧

基金策略

新发股基瞄准成长性公司

伴随市场深度下跌后的盘整,天弘永定、华夏策略等获批已久的股票型基金近期纷纷面市,这些基金基本都以成长性为主要投资方向,引起市场对明年成长性投资的关注。据悉,天弘永定基金以价值成长比例为参考指标,在估值基础上追求上市公司成长性。华夏策略基金,将结合对行业和企业成长性的基本面研究,把握经济发展和变更中的个股投资机会。业内人士表示,从估值水平看,今年预测市盈率已经低于16倍,相当

一部分业绩增长明确、具备长期投资价值的行业和个股被市场错杀。从一个长期的过程看,目前这部分估值水平低于其真实价值,并且未来具备高成长性的个股必然会重新获得市场认可。近期很多券商在投资策略报告中表示,成长性不是单纯的下滑,而是对抗经济及市场防御的根本策略。在股市经历“腰斩”、经济增长模式面临转型之际,针对2009年的投资前景,市场似乎已达成“成长性投资”的共识。 太日

理财宝典

债基绝非“权宜之基”

从今年新基金的认购情况来看,债券型基金首发规模普遍高于股票型基金,债券基金明显更受投资者青睐。

不少投资者购买债券基金,看重的正是债券基金较低风险和较稳定收益的特点,把它当作弱市中的“避风港”。选择债券基金作为股市剧烈震荡中的“避风港”固然不错,但如果仅仅打算把债券基金当成暂避一时下跌的“权宜之基”,一旦市场形势好转就立刻弃之不用,这其实是没能很好地认识到债券基金在基金组合中作为资产配置的优势。一言以蔽之,债券基金对于一个良好的基金资产组合是不可缺少的。

在今年股市震荡波动不断加剧的市场行情下,债券基金分散风险的作用充分显露。一个长期投资者,应该懂得选择风险相关度小的不同产品来构建自己的投资组合配置,而在这个组合中,一定要做到为投资债券和其他固定收益方向的产品长期保

留一席之地。稳健的资产组合是绝对少不了债券或债券基金身影的。

以基金投资最发达的美国为例,美国大多数家庭的理财组合中都长期配置了债券基金。根据美国投资协会统计,截至2008年6月末,美国债券型基金规模达17576亿美元,包含货币型基金在内的固定收益类基金规模已占到共同基金规模的44.2%。另据美联社披露的一份个人财产申报材料显示,大家熟悉的美国联邦储备委员会前主席格林斯潘的个人投资,就以购买美国国债等低风险产品为主。可见,债券基金等固定收益类产品应是资产配置中的常规投资品种,而绝非一时的“权宜之基”。 汇添富基金

基金嘉年华·巴西篇

探寻亚马孙宝地

“投资信息在全球资本市场内传播的紊乱特性,为投资者提供了前所未有的绝佳购买机会。”这是富兰克林邓普顿基金集团的金牌基金经理人马克·莫比尔斯(Mark Mobius)对新兴市场游戏规则总结。

马克认为,必须在特定新兴市场中寻找核心的投资优势。去年夏天发生的美国次贷风潮让所有参与者遭遇了新一轮的全球恐慌,惟一例外的是,圣保罗指数这一次并没有表现得那么糟糕——相反,巴西赫然成为表现最为强劲的新兴市场之一,在惨跌背景之下显得弥足珍贵。MSCI世界指数中包含的23个发达国家,自去年10月31日创新高到今年一月已跌掉17%,而同期巴西市场仅仅下跌了10%,而且很快反弹回来。

感谢商品牛市!巴西市场的增长并非一夕而成。近三年来,全球原物料市场的多头行情带

动了巴西、智利等股市场,从两者走势的关联性来看,MSCI全球金属及矿业指数与巴西股市相关系数高达0.649,与智利也有0.561,而美国道琼斯仅有0.428。只要原物料价格持续上扬,以原物料为出口大宗的巴西——软性原物料如糖、咖啡、可可,硬性原物料如铁矿石、铜矿,其相关企业将获利丰厚。

国海富兰克林提示:站在全球范围内考量投资,往往牵一发而动全身,关键在于找到“投资核心”。巴西市场的抗风险能力与全球农产品和矿产品涨价息息相关。巴西的资源优势毋庸置疑。 国海富兰克林

