

逾五成偏股型基金的净值已回到了3000点上方

相当多解套基民选择赎回不玩了

大熊市深度被套的基民终于通过等待实现了自我救赎。去年10月底至今,上证指数反弹已超过千点。在这期间逾五成偏股股票型基金的净值已经回到了3000点上方的位置,甚至有多只基金的净值超过了当时5000点的水平。之前饱受套牢之苦的基民会如何选择?

五成股基净值回到三千点上方

高比例被动持仓、低位时的积极调仓,让股票型基金成为此轮千点反弹的大赢家。逾五成偏股型基金的净值达到了3000点上方的业绩水平,6只基金的净值水平达4000点上方,4只基金的净值水平达5000点上方,华夏大盘精选基金的净值则已经创出了历史新高。自2007年10月17日至今年6月10日,该基金净值涨幅达4.13%。

根据银河证券基金研究中心的统计数据,若以2008年6月11日上证综指收盘点位3024.24点(以第一次收盘价在相关点位为标准)计算,纳入统计的231只偏股型基金中,有119只基金的净值已经超过了当时3000点上方时的水平,占比达51.52%。其中,华夏基金旗下的2只基金业绩排在了前列。华夏复兴股票型基金自去年6月12日至今年6月10日的涨幅为28.42%,华夏大盘精选同期涨幅为27.41%。金

鹰中小盘精选混合基金、博时平衡配置基金同期涨幅均超过了20%。

15只偏股型基金的净值同期涨幅在11%-18%之间,19只偏股型基金的净值同期涨幅在7%-9%之间,35只偏股型基金的涨幅在4%-7%之间,36只偏股型基金的涨幅在1%-4%之间,10只偏股型基金的涨幅不超过1%。另有2只基金的业绩刚好持平。

3000点赎回敏感区?

逾五成基金的净值水平已经回复到了3000点上方,也就是3000点买入基金的基民已经解套,而多数4000点买入基金或在低位补仓的基民也接近解套,那么,基金是否会遭遇一波赎回潮呢?

根据长城证券的研究报告,历史上所发行的基金遭遇大规模赎回通常为以下两种情况:一是投资回本时,二是过历史高点时。长城证券认为在没

有大牛市行情吸引大幅增量资金入市的背景下,如果指数运

股票型基金赎回抬头

今年以来,上证综指反弹超过了千点,偏股型基金净值得以快速回升。记者日前采访了京沪深多家基金公司。从基金公司反馈的情况不难看出,各家基金公司的具体情况虽然不尽相同,但无一例外的就是股票型基金已经遭遇净赎回,混合型基金也遭遇赎回,但赎回份额小于股票型基金。与此同时,虽然今年的债市表现一般,但多数债券基金却出现了净申购。

通过采访记者发现,此次基金的赎回呈现出了两大特点:一是在此轮反弹中业绩较差的基金首先遭到了基民的赎回。二是已经回本或已经盈利的基金投资者赎回意愿较强,业绩大波动让基民玩不起这个心跳,落袋为安成为这些基民的第一选择。快报记者 徐婧婧

基金经理: 3000点去留多思量

事实上,对于基民来说,千点大反弹后,最为关心的无非是未来的A股市场如何演绎?手中的基金该赎回吗?特别是上周五A股市场近2%的跌幅着实让投资者捏了把汗。

而对于A股市场未来的走势,各家基金又是如何看待?记者日前采访了多位基金经理。总体来看,各基金经理对后市看法依然很乐观,并认为各国央行实施的宽货币政策并未改变,现阶段的流动性非常充裕,A股市场震荡向上的趋势不会改变。

如果是在3000点入市或是低位补仓的基民,目前点位已经解套或接近解套,那么这部分基民持有的基金是赎回还是留?业内人士认为,这完全取决于基民自身的投资理念及投资目的。如果基民相信自己所选定基金公司的投研能力,并对中国经济的长期前景看好,市场一时的涨跌、所持基金的小幅盈利显然不应成为赎回的理由。

QFII最新投资策略揭秘

配置向能源金融转移、逐步提高稳健类股配置

回顾今年初以来的重要时期,可以发现QFII基本上处于加仓状态,和大盘整体行情的启动有很多吻合的地方,QFII的战绩不由得让人关注,QFII的策略是什么,目前的投资布局又是怎样?

从行业配置方面来看,1季度末以后,QFII明显开始着眼大的经济背景的更替,开始力保能源股,尤其是石油化工类、煤炭类股的配置。另外,最新的QFII重点加仓为金融类股,其中尤以保险股受到青睐。同时,银行类股继续成为QFII基金的主要持有品种。另外,一些QFII基金在4月中继续大胆加仓了零售类个股。

ING中国基金表示,关于投资策略,计划采取哑铃型的配置,就重点配置风险较高但弹性也较大的周期类品种,同时也同步配置并会逐步提高稳健型品种的仓位。该基金还表示会继续看好,一些受益行业

的投资机会,如医药和工业等。

一些基金预计后期深化经济体制改革的各项具体措施将陆续推出。因此,对行业的整体操作偏于乐观。

另外,对于最新升级的甲型流感,他们普遍预计不会对中国的经济带来太大的冲击。

相反,他们高度关注近期中国PMI连续上升的势头,认为,这表明中国经济再度陷入扩张态势(这样的乐观程度甚于本土基金)。一些基金认为,经济扩张将导致与基建投资关联的钢铁、有色、水泥、专用设备和电力设备等行业景气回升显著,并更充分显示国家4万亿基建投资的启动对中国实体经济的影响。因此,对相关行业的提振程度明显。

但鉴于前期资本市场已经大幅度反弹,QFII判断行情单边上升的难度在增加,对于股市的短期走势保持谨慎。

快报记者 周宏

基金近期主动加仓者猛增

基金平均仓位连续第三周下降,但减仓幅度有所收敛。根据浙商证券的基金仓位监测模型,267只偏股型(含股票型和混合型,不含指数型,下同)开放式基金的平均仓位上周继续下降,这已经是基金平均仓位连续第三周出现下降的迹象。

上周基金平均仓位下降的幅度并不大,仅由前一周的

73.17%下降至72.84%,下降0.33个百分点,下降幅度与前一周相比有明显的收敛。与此同时,主动性加仓的基金比例却由前一周的19.78%大幅上升至上周的53.73%,说明基金虽然近期持续减仓,但对后市并不是十分悲观,如果上证综合指数持续回落,不排除基金有上调基金仓位的可能。

浙商证券

SAC行业指数今日亮相

来自中国证券业协会和中证指数有限公司的消息说,中证协基金行业股票估值指数(简称SAC行业指数)于今日正式发布。这一指数亮相后,将为基金估值提供参考基准。

据介绍,SAC行业指数按照中国证监会《上市公司行业分类指引》标准编制的跨沪深交易所市场的行业指数,分12门类 and 制造业9个辅类共21条指数,均以2008年12月31

日为基日,基点1000点。

SAC行业指数主要有三方面特点:一是样本范围覆盖了沪深交易所市场;二是统一按照证监会分类标准进行上市公司行业划分;三是对长期停牌股票做指数撤权处理。有业界专业人士表示,SAC行业指数编制方法科学、分类标准统一、数据维护准确可靠,除基金估值应用外,还可用于基金产品开发。快报记者 王璐 商文

上证180等指数调整样本股

根据指数编制规则,上海证券交易所与中证指数有限公司日前宣布调整上证180、上证50等指数的样本股,中证指数有限公司也宣布调整沪深300、中证100、中证500、中证香港100、中证华股系列等指数样本股。本次样本股调整将于2009年7月第一个交易日正式生效。

其中,上证180指数更换18只股票,上海电气和中国南

车等18只股票进入指数,ST东航、*ST上航等18只股票被调出指数;上证50指数更换5只股票,邯郸钢铁、北辰实业等被调出指数;沪深300指数更换24只股票,柳钢股份、盐田港等被调出指数;中证100指数更换5只股票,首创股份和ST东航等被调出指数;中证500更换50只股票,国际实业、福建南纸等进入指数,广聚能源和明天科技等被调出指数。快报记者 王璐

游资瞄准621亿基金财富

凶猛搏杀平安深发展套利概念

中国平安收购深发展在市场掀起了轩然大波,而这兴奋的神经信号早已经传递到各类基金。据《南方都市报》不完全统计,基金合计持有约533亿元市值的中国平安和深发展股票,而各路游资正虎视眈眈着这笔财富——重仓深发展的两只基金长盛同德和富国天瑞紧急叫停申购,以保护基民利益,防止游资套利;重仓该股票的封基上周末全线飘红;重仓该股票的上证50ETF和180ETF出现了今年来最大笔的净申购。

基金提前布局押准了宝

基金一季报显示,中国平安取代招商银行,成为“基金第一大重仓股”,深发展A也位列基金十大重仓股中的第8位。深发展A的前十大流通股股东包括融通新蓝筹、博时精选、南方绩优成长、长盛同德、融通深证100等5只基金;持有平安仓位最多的基金包括易方达50指数基金、上证50ETF、融通新蓝筹、博时新兴成长、银华一道琼斯88和华夏优势成长。

据不完全统计,持有深发展的共有73只基金,共持股8.53亿股,按停牌前20元的收盘价,市值达170.6亿元;持有中国平安的共有203只基金,9.99亿股,按停牌前45.1元的收盘价计算,市值将近451亿元。而这合计约621亿元的账面价值,有望在深发展A和中国平安复牌后一飞冲天。

游资抢筹两开基紧急限购

各路游资正虎视眈眈着这笔财富。在来势汹汹的游资面前,为了避免资金通过大量买入重仓该股票的基金实现套利。长盛同德和富国天瑞两只基金紧急叫停申购业务。据悉,深发展为长盛同德基金第一大重仓股,为3167.99万股,占基金资产净值比例为5.68%。富国天瑞强势地区精选混合型基金持有深发展3094.3万股,占该基金资产净值比例为7.79%。

游资或已提前布局ETF

然而,中国平安收购深发展一事或已在月初提前泄密,嗅觉灵敏的游资已经提前布局ETF。记者发现,重仓深发展和中国平安的50ETF和180ETF在6月初突然出现了2009年来最大额的净申购。上交所统计数据显示,50ETF6月第一周的净申购额为5.04

亿份,180ETF的净申购额462亿份。其中,两者的赎回份额保持稳定,而净申购额的上升主要来源于急剧上升的申购份额。与此同时,另一只在上交所上市的、非重仓平安深发展红利ETF却出现了0.325亿份的净赎回。值得注意的是,今年以来,50ETF和180ETF大多处于大额净赎回、小额净申购的状态。

“深发展的事情相信已经提前泄密。”有不愿意透露姓名的基金分析师表示,ETF大额申购显然是机构所为,本月初以来平安和深发展已经表现出明显的异动。

同时,已经有资金纷纷进驻重仓这两只股票的封闭式基金。一季末重仓这两只股票的大成优选、同庆B、建信优势和瑞福进取四只创新封基近期大幅上涨,裕泽、裕阳、通乾、鸿阳、普惠和裕隆等传统封基也上涨明显。

据《南方都市报》

无法战胜就索性参与

银河证券基金研究中心数据显示,截至5月15日,标准指数型和普通指数型两类基金最近6个月的平均收益率均超过60%,其表现不仅好于主动管理的股票型基金,同时也超越大盘表现。理财专家指出,指数基金不仅可以作为抢反弹的利器,更是长期投资的理想工具。

不仅在国外市场上,指数型基金能够长期战胜绝大多数主动型基金,在中国市场也呈现出同样的状况。在2006、2007

年的那一波大牛市中,能够战胜指数基金收益率的主动型基金不到20%。根据银河证券数据,2006年和2007年指数基金平均收益率分别为125.87%和141.45%,远超其他产品成为最赚钱基金品种。

那么投资者如果自己主动投资呢?根据中国证券报调查,每年都有大量投资者投资失利,甚至在2007年的大牛市中,尚且有37.66%的投资者陷入亏损。与此形成鲜明对比的是,截至2009年

5月15日,上证指数成立19年间的收益率高达2645%,是全球同期涨幅最高的指数,也是全球同期最赚钱的指数。对此,理财专家指出,“无法战胜就索性参与”,既然主动型投资很难战胜指数,投资者不如直接长期投资指数型基金,参与分享市场长期向上“偏向性”带来的较为确定的长期收益。

理财专家同时指出,对于打算通过基金定投的方式实现资产增值的投资者,指数基

金同样是优质的长期投资工具。

从证券选择的纪律性来看,指数基金是投资纪律性最强的基金产品,它严格按照目标指数构造投资组合。把定期定投和指数基金结合起来,可以从时机选择和证券选择两个方面严格执行投资纪律,达到相得益彰的投资效果。

汇添富基金文

激荡十九年 一只好指数
汇添富上证综合指数基金
募集期: 5月25日-6月28日
汇添富基金 基金投资理财
网址: www.99fund.com 电话: 400-888-9918

华泰证券“相约紫金”登山活动顺利举行

上周六上午,紫金山上热闹非凡,参与活动的投资者们穿着华泰证券赠送的T恤衫,沿着华泰紫金登山道,进行了一次别开生面的登山比赛。沿途华泰证券的工作人员一边呐喊助威,一边贴心地递上矿泉水、糖果和扇子。据了解,此次的登山大奖也颇为丰厚。参与活动的陈大爷说,其实登山也就是乐一乐,平时自己也会来爬,主要还是想借此机会和专家们、股友们多交流。的确,随着经济的逐步回暖,证券市场也有所升温,投资又逐渐成为人们关注的焦点。现在市场上的理财产品愈加丰富,投资者未免有点眼花缭乱,不知所措。

此次,华泰证券以客户登山活动为契机,与投资者进行了充分的投资理财互动交流。头陀岭上,最受欢迎的就

是华泰紫金1号、3号、华泰紫金鼎步步为盈和锦上添花的投资主办们。怎样寻找适合自己的投资品种,在当前的经济和市场中如何操作更安全等等是投资者在活动中提到最多的问题。笔者走访了购买过华泰紫金产品的孙小姐,她说自己买的第一只理财产品就是华泰紫金1号,为她挣了不少钱,去年跌成那样,也没亏过,今年市场和去年不一样了,如何运作,一直心存困惑,今天竟然和华泰紫金1号的投资主办见了面,很激动,经过交流,持有1号更放心了。在如今理财产品众多、业绩良莠不齐的情况下,主动营销宣传,注重理财服务意识、提高理财服务水平已经成为券商及基金公司提高其品牌影响力、忠诚度的重要手段。