

仓位低 “弹药”足

大基金公司全面关注通胀

包括华夏、嘉实、南方和博时在内的大型基金公司旗下基金三季报昨日同时登场,统计显示,已公布三季报的26家基金公司偏股基金整体仓位较二季度上升6个百分点,但嘉实、华夏等大公司仓位较低。基金经理依然循着长期增长路线布局四季度投资。

□朱景锋

在基金仓位方面,26家基金公司旗下偏股基金三季末整体仓位达80.51%,较二季度上升6个百分点以上。但大公司整体仓位只有65.92%,在已公布季报的公司中最低,诺安、华夏、华宝兴业、博时等基金的仓位也均在77%以内,已经公布季报的四大公司中只有南方基金仓位超过了平均线,达到83.18%,而交银施罗德、大成等公司整体仓位较高,约在九成左右。

整体来看,26家基金公司在三季度对机械设备、食品饮料、批零贸易等行业进行增持,金融股继续遭到减持。重仓股方面,苏宁电器、贵州茅台、万科A被基

金增持幅度最大。华夏、嘉实、博时、南方头号重仓股分别为伊利股份、国电南瑞、苏宁电器和山东黄金。

6家公司三季度基金份额减少363亿份,缩水2.66%,除了债券型基金为小幅净申购之外,其余各类型基金均为净赎回。

26家公司三季度基金份额减少363亿份,缩水2.66%,除了债券型基金为小幅净申购之外,其余各类型基金均为净赎回。

明星基金操作曝光

王亚伟买入东方金钰

随着季报公布,以华夏大盘精选为代表的明星基金三季度投资揭开“神秘面纱”。三季度,王亚伟减持医药股,而从前十大重仓股的变化来看,最大的变化是在三季度大举买入了东方金钰。华夏策略精选同样重仓买入该股。同时,两只基金还均对ST昌河进行增持,其他重仓股则变化不大。三季度王亚伟两只基金依然坚守金融地产股。

今年业绩排名第一的华商盛世成长在三季度仍然遵循大消费、产业升级和通货膨胀这三大投资主线进行投资管理。在7月初的医药和战略性新兴产业类的股票补跌时,该基金加大了对这类股票的持有量,稍后增持了汽车和商业股。在非周期股的持续上涨中,出于对估值压力的担心,该基金对非周期股进行了逢高减仓。三季度该基金配置比例最大的行业分别是医药生物、信息技术和机械设备。

基金经理担心通胀

挖掘持续增长个股

不少基金经理在季报中显示出对通胀压力的担心。华商盛世成长基金经理就表示,“相对于经济增长速度,我们更关心通货膨胀的情况,由于人口、土地、环保等要素价格的再平衡,通货膨胀整体可

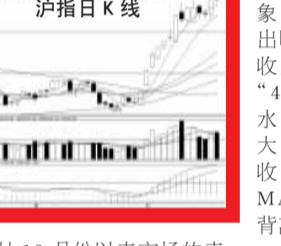
能要上一个台阶;同时,考虑到2009年的9.6万亿的信贷余额增长,我们仍不能对通货膨胀轻言见顶回落。”

嘉实策略基金经理邵健表示,多国政策在此背景下可能再次出台经济或货币刺激方案,全球的流动性将进一步增强,尽管这将在未来引发通胀的忧虑,但演变为滞涨的可能并不大,所以投资者仍是较有可能先见到经济的复苏,后见到令人担心的通胀数据。邵健认为,四季度持续成长行业与通胀受益行业仍将是重点值得关注的领域。

王亚伟预计年内市场将维持小幅震荡格局,题材股面临较大的回调压力。“十二五”规划将成为来年投资布局的参考依据。华夏大盘精选将在控制风险的前提下,“自下而上”地发掘具有长期增长前景而且估值合理的投资品种。

主力动向
板块掘金
A19版

“锤头线”若隐若现 昨日震荡是调整预演?



周二A股市场冲高后遇阻回落,主要股指窄幅收低。因周一全线普涨一定程度上耗损做多动能,同时“4·19”缺口压力近在咫尺,导致两市股指全日宽幅震荡,盘中一度出现明显跳水,两市成交同比小幅放大。虽然沪指K线表现并无异常,但盘中的震荡跳水,是否是主力调整前的预演呢?

综合整个A股市场盘面来看,因60日线金叉120日线,同时均线系统多头排列个股未发生改变,A股中长期向好的格局有望延续。

但从10月份以来市场的表现来看,第一周权重股领涨市场;第二周权重股休整,题材股异常活跃,创业板及中小板综合指数接连收阳;本周以来,周一两市放量普

涨,短期有加速冲顶的迹象。昨日中小板综合指数收出明显的“T”型线,深成指收出“锤头线”,而沪指逼近“4·19”下破缺口后震荡跳水,说明短期多空分歧加大。30分钟图上,昨日开盘收出十字星后震荡回落,MACD已经连续两次出现背离。

综上,我们依然坚持短线3100点难以有效逾越,而“4·19”缺口或是本周最大的坎,阶段性调整十分必要,投资者仍需注意回落调整风险。(中证投资)

基金理财

超大盘ETF演绎上涨先锋

运行特征,不论行情热点切换的速度还是力度都超过了前期预期。超大盘ETF的强势上涨主要是其跟踪的超大盘指数契合本轮热点,尤其是其权重股具备少而精的特点。在结构性分化的行情背景下,其投资机会值得关注。

针对后市走势,超大盘ETF及联接基金基金经理王政认为,进入第四季度全球范围的量化宽松政策会带来货币流动性的过剩,过多的货币追逐有限的资源,资源类股票将会明显受益。

(王楠)

博时基金
BOSERA FUNDS
投资价值发现者
客服热线:95105568 www.bosera.com

○基金看台

海富通稳固收益债基 主打双重保险

投资债基要抓住绝对收益能力、避险能力和费率三大方面,好的债基一定在这三方面都表现出色。近期正在发行的海富通稳固收益债券基金,设计上以双重保险策略作为基金主打,将三年定期定利率为该基金业绩基准无疑体现了其力争追求绝对收益的风格。

值得注意的是,该基金不同于一般债基基金,可灵活变现且成本低廉,不设认购费与申购费用,在持有30天后免收赎回费,具有低廉的成本和良好的流动性。

年报业绩预告(7)

| 股票代码 | 股票简称 | 业绩变动幅度 | 公告日 |
|--------|------|---------------|-------|
| 000573 | 粤宏远A | 净利润增50%-100% | 10.27 |
| 005599 | 青岛双星 | 净利润降95% | 10.27 |
| 000720 | ST山神 | 亏损50万-6000万 | 10.27 |
| 000767 | 漳泽电力 | 净利润降40% | 10.27 |
| 000901 | 航天科技 | 净利润增3%-19% | 10.27 |
| 002005 | 德豪润达 | 净利润增360%-300% | 10.27 |
| 002016 | 世荣兆业 | 净利润增10%-30% | 10.27 |
| 002020 | 京新药业 | 净利润增220%-230% | 10.27 |
| 002143 | 高金食品 | 亏3000万-4000万 | 10.27 |
| 002185 | 华天科技 | 净利润增15%-25% | 10.27 |
| 002196 | 方正电机 | 净利润增350%-400% | 10.27 |
| 002297 | 博云新材 | 净利润增10%-30% | 10.27 |
| 002324 | 普利特 | 净利润增15%-35% | 10.27 |
| 002350 | 北京科锐 | 净利润增20%-40% | 10.27 |
| 002367 | 康力电梯 | 净利润增30%-50% | 10.27 |
| 002372 | 伟星新材 | 净利润增0%-30% | 10.27 |
| 002409 | 雅克科技 | 净利润增0%-30% | 10.27 |
| 002436 | 兴森科技 | 净利润增50%-80% | 10.27 |
| 002458 | 益生股份 | 净利润降10%-30% | 10.27 |
| 002465 | 希努尔 | 净利润增20%-30% | 10.27 |
| 002483 | 浙江永强 | 净利润增30%-50% | 10.27 |
| 300027 | 华谊兄弟 | 净利润增50% | 10.27 |
| 000550 | 江铃汽车 | 净利润增60% | 10.26 |
| 000727 | 华东科技 | 净利润降44% | 10.26 |
| 002105 | 信隆实业 | 业绩持平 | 10.26 |
| 002128 | 露天煤业 | 净利润增20%-40% | 10.26 |
| 002132 | 恒星科技 | 业绩持平 | 10.26 |
| 002137 | 益昌股份 | 净利润增400%-430% | 10.26 |
| 002163 | 中航三鑫 | 业绩持平 | 10.26 |
| 002202 | 金风科技 | 净利润增0%-50% | 10.26 |
| 002213 | 特尔佳 | 净利润增30%-50% | 10.26 |
| 002335 | 科华恒盛 | 净利润增30%-50% | 10.26 |
| 002347 | 泰尔重工 | 业绩持平 | 10.26 |
| 002416 | 爱施德 | 净利润增30%-40% | 10.26 |
| 002447 | 壹桥苗业 | 净利润增30%-50% | 10.26 |
| 600026 | 中海发展 | 净利润增20%-30% | 10.26 |
| 600220 | 金风科技 | 净利润增0%-50% | 10.26 |
| 600221 | 特尔佳 | 净利润增30%-50% | 10.26 |
| 600235 | 科华恒盛 | 净利润增30%-50% | 10.26 |
| 600247 | 泰尔重工 | 业绩持平 | 10.26 |
| 600248 | 爱施德 | 净利润增30%-40% | 10.26 |
| 600277 | 华东科技 | 净利润降44% | 10.26 |
| 600285 | 信隆实业 | 业绩持平 | 10.26 |
| 600288 | 露天煤业 | 净利润增20%-40% | 10.26 |
| 600292 | 恒星科技 | 业绩持平 | 10.26 |
| 600305 | ST山神 | 净利润增0%-50% | 10.26 |
| 600321 | 信隆实业 | 净利润增30%-50% | 10.26 |
| 600322 | 金风科技 | 净利润增0%-50% | 10.26 |
| 600323 | 科华恒盛 | 净利润增30%-50% | 10.26 |
| 600327 | 特尔佳 | 净利润增30%-50% | 10.26 |
| 600335 | 科华恒盛 | 净利润增30%-50% | 10.26 |
| 600347 | 泰尔重工 | 业绩持平 | 10.26 |
| 600358 | 爱施德 | 净利润增30%-40% | 10.26 |
| 600369 | 信隆实业 | 业绩持平 | 10.26 |
| 600370 | 金风科技 | 净利润增0%-50% | 10.26 |
| 600371 | 科华恒盛 | 净利润增30%-50% | 10.26 |
| 600377 | 特尔佳 | 净利润增30%-50% | 10.26 |
| 600385 | 信隆实业 | 业绩持平 | 10.26 |
| 600398 | 金风科技 | 净利润增0%-50% | 10.26 |
| 600400 | 科华恒盛 | 净利润增30%-50% | 10.26 |
| 600405 | ST山神 | 净利润增0%-50% | 10.26 |
| 600416 | 信隆实业 | 业绩持平 | 10.26 |
| 600423 | 科华恒盛 | 净利润增30%-50% | 10.26 |
| 600432 | 特尔佳 | 净利润增30%-50% | 10.26 |
| 600447 | 壹桥苗业 | 净利润增30%-50% | 10.26 |
| 600458 | 金风科技 | 净利润增0%-50% | 10.26 |
| 600460 | 科华恒盛 | 净利润增30%-50% | 10.26 |
| 600477 | 特尔佳 | 净利润增30%-50% | 10.26 |
| 600488 | 信隆实业 | 业绩持平 | 10.26 |
| 600490 | 科华恒盛 | 净利润增30%-50% | 10.26 |
| 600505 | ST山神 | 净利润增0%-50% | 10.26 |
| 600518 | 信隆实业 | 业绩持平 | 10.26 |
| 600520 | 科华恒盛 | 净利润增30%-50% | 10.26 |
| 600527 | 特尔佳 | 净利润增30%-50% | 10.26 |
| 600539 | 科华恒盛 | 净利润增30%-50% | 10.26 |
| 600540 | ST山神 | 净利润增0%-50% | 10.26 |
| 600550 | 信隆实业 | 业绩持平 | 10.26 |
| 600563 | 科华恒盛 | 净利润增30%-50% | 10.26 |
| 600573 | 信隆实业 | 业绩持平 | 10.26 |
| 600585 | 科华恒盛 | 净利润增30%-50% | 10.26 |
| 600598 | 科华恒盛 | 净利润增30%-50% | 10.26 |
| 600601 | ST山神 | 净利润增0%-50% | 10.26 |
| 600616 | 信隆实业 | 业绩持平 | 10.26 |
| 600623 | 科华恒盛 | 净利润增30%-50% | 10.26 |
| 600632 | 特尔佳 | 净利润增30%-50% | 10.26 |
| 600640 | 科华恒盛 | 净利润增30%-50% | 10.26 |
| 600653 | 科华恒盛 | 净利润增30%-50% | 10.26 |
| 600665 | 科华恒盛 | 净利润增30%-50% | 10.26 |
| 600673 | 科华恒盛 | 净利润增30%-50% | 10.26 |
| 600688 | 科华恒盛 | 净利润增30%-50% | 10.26 |
| 600690 | 科华恒盛 | 净利润增30%-50% | 10.26 |
| 600701 | 科华恒盛 | 净利润增30%-50% | 10.26 |
| 600713 | 科华恒盛 | 净利润增30%-50% | 10.26 |
| 600720 | 科华恒盛 | 净利润增30%-50% | 10.26 |
| 600730 | 科华恒盛 | 净利润增30%-50% | 10.26 |
| 600740 | 科华恒盛 | 净利润增30%-50% | 10.26 |
| 600753 | 科华恒盛 | 净利润增30%-50% | 10.26 |
| 600760 | 科华恒盛 | 净利润增30%-50% | 10.26 |
| 600773 | 科华恒盛 | 净利润增30%-50% | 10.26 |
| 600780 | 科华恒盛 | 净利润增30%-50% | 10.26 |
| 600793 | 科华恒盛 | 净利润增30%-50% | 10.26 |
| 600800 | 科华恒盛 | 净利润增30%-50% | 10.26 |
| 600813 | 科华恒盛 | 净利润增30%-50% | 10.26 |
| 600820 | 科华恒盛 | 净利润增30%-50% | 10.26 |
| 600833 | 科华恒盛 | | |