

回购增持或成基金下一目标

机构提醒投资者宜借反弹调整基金投资组合

时报讯 (记者 袁峰) 随着上周末三大利好消息出台, 股市连日来出现了较为强劲的反弹, 同时成交量逐渐放大, 工行、中石油、中行等指标股护盘资金明显。业内人士认为, 基金作为手握重金的机构投资者, 央企回购或增持带来的获利机会必然为基金所看中。

个股分化 基金调仓迹象明显

经历上周五“鸡犬升天”的全面涨停行情后, 周一开盘, 个股分化行情开始上演。银行、保险、券商、石油、煤炭等传统基金重仓股继续攀高, 但是, 食品、商业连锁、农业、医药、钢铁等行业却出现高位回落。据统计, 超过一成基金重仓股周一逆市下跌收在绿盘, 约占两市下跌个股总数的四成。昨日行情更是延续了这一趋势, 随着前期抄底资金的出逃, 民生、招商、华夏

等银行股价开始大幅回落, 分别下跌了-6.24%、-5.10%、-8.43%。而伊利等牛奶巨头由于“毒奶粉事件”的影响, 周一放出天量, 成交24.8亿, 基金出逃现象明显。

海通证券基金行业高级分析师姜静告诉记者, 很明显, 由于三大利好政策受益行业在于金融或者央企, 因此基金主动调仓现象明显, 而医药、商业连锁、农业、食品等防御性品种对此次政策性利好敏感度并不是十分强烈, 基金也可能减持此类股票, 转向受政策性利好刺激较大的股票品种。

回购增持 或成基金关注点

22日, 中石油发布公告, 称控股母公司当日增持6000万股股份。业内人士称, 目前我国300多家中央企业所属上市公司占两市



中国石油增持可能引来其他国企纷纷效仿。

上市公司总数的18%。这些企业资金实力强大, 大多身处关系国家安全和国民经济命脉的行业和领域。

深圳某基金公司投资总监告诉记者, 作为A股市场第一大权重股, 中石油的挺身而出只是树立了一个标本, 以后肯定会有更多的央企会效仿, 而且目前的价格更适合他们回购或增持,

而这带来的交易机会也是基金公司所密切关注的。

万联证券有关人士也告诉记者, 美股大跌、油价暴涨可能对A股短期内市场情绪造成波动, 因此基金在此轮调仓中不会过于追高, 反而会在市场回调后再度加仓, 央企增持或回购必然会成为基金下一步建仓的重要目标。

专家支招 借反弹调整组合

招商证券研发中心昨日发布基金研究报告指出, 护市政策对资金面和市场信心的影响较大, 由于国际经济环境仍不稳定, 国内实体经济前景尚未明朗, 市场短期反弹后还可能因大小非减持压力、解套压力而出现底部构筑过程中应有的反复走势。报告建议前期亏损较大的投资者可借市场反弹的机会以较低成本调整基金投资组合, 前期仓位较低的投资者可适当增加股票型基金的配置比例。

此外, 中低风险基金产品在大幅震荡市场环境中的投资价值表现得较为充分, 在基金投资组合中配置此类基金可降低整个组合的系统风险, 在未来不确定因素仍然存在的市场预期下, 仍然需要中低风险基金增加整体投资组合的保本能力。

信息一览

买债不如买债基

财政部日前发行的第四期凭证式国债遭到投资者抢购, 200亿元的发送额度顷刻售罄, 债券一时又成为投资的热门话题。有理财专家指出, 其实, 投资者想要通过持有国债或债券保值增值, 大可不必排队受罪, 投资于债券型基金一样可以达到目的, 今年以来众多债基如招商安心收益债券基金等等, 都给投资者带来了间接投资债券的机会。而且与个人投资债券相比, 债券基金投资领域更广泛, 资金进出市场更方便, 投资者选择长期持有同样可以追求资产的保值增值。晨星数据显示, 到目前位置, 2002年发行的我国第一只债券基金5年年化收益率近20%, 相比国债3%~4%的收益率而言, 获益更加丰厚。 时报记者 苏广华

光大保德信债基发行

光大保德信增利收益债券型证券投资基金于9月22日至10月24日公开发售, 投资者可以至建行、工行、中行、交行、邮储银行、光大银行、光大证券等多个代销渠道购买。该基金属于低风险品种, 主要投资债券类投资工具, 同时参与风险较低的一级市场新股申购和增发新股, 并在新股挂牌上市首日起三个交易日内择机卖出。 时报记者 袁峰

富兰克林债基发行

富兰克林国债强化收益债券基金昨日起在全国正式发行, 投资者可以通过中行、建行、中信、光大、国海证券等渠道认购。该基金对国债、信用等级为投资级以上企业债和公司债等固定收益类资产的投资比例不低于基金资产的80%, 其中现金或到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产的5%; 投资于固定收益类资产以外的其它资产的比例不超过基金资产的20%。 时报记者 袁峰

投资者不妨借道指基抢反弹

继19日涨停板后, 指数型基金22日再次夺人眼球, 50ETF更以29.92亿的成交量创下了其上市以来单日最高成交额而备受市场关注。有分析师认为, 如此成交量, 一方面反映了市场处于相对底部时, 抢反弹资金的跃跃欲试; 另一方面或与利用巨幅波动进行套利有关。

在上一轮的印花税行情中, ETF基金也曾创出天

量, 50ETF在4月21日成交量达到21.7亿。民族证券基金分析师申团营认为, 22日的天量成交体现了投资者对未来大势的一种判断, 可以看出投资者看好后市大盘蓝筹股的表现, 因此借道指数基金入市, 既能够享受到大盘蓝筹上涨带来的收益, 又能省去选股的烦恼。而在现有的指数基金中, 上证50指数基金的蓝筹特征较为明显, 行业多集中在银行、

钢铁、石油石化等方面, 与经济关联度高。

据来自基金公司的数据, 9月19日以保险为主的机构申购了大约200多亿元的指数基金。申团营指出, 在其他类型的基金仓位都已经尽量降低后, 指数基金的高仓位成为最好的抢反弹工具。申团营认为, 基金在预期市场会持续出现普涨行情的时候, 坚守高仓位的指数型基金也是比较好

的配置品种, 对长期看好经济发展趋势的投资者来说, 投资有代表性的指数基金依然是分享中国经济增长最好的投资选择之一。另外, 如果投资者对后市判断较好, 预期较高, 但对股票又没有什么研究, 吃不准到底该买哪支股票比较好的情况下, 可以投资指数基金, 但应注意当大盘阶段性高点出现时, 要及时卖出指数型基金, 以免出现亏损。

投基策略

时报讯 (记者 曾小花) 昨日沪深两市基金指数低开低走, 临收盘大幅下挫, 两市跌幅在5.5%上下, 两市基金成交量均大幅萎缩, 沪市幅度近40%, 深市近50%。不过在22日, 上证50ETF却以单日29.92亿的成交量创下了自其上市以来单日最高成交额。分析人士指出, 此举表明投资者看好后市大盘蓝筹股, 借道50ETF入市。

昨日部分股型基金净值一览

代码	简称	净值	日增长率
550003	信达盛世蓝筹	0.983	0.1018
519089	新世纪优选成长	0.9919	0.0403
350005	天治创新先锋	0.7868	0.0127
180013	银华领先策略	1.0021	0.01
270008	广发核心精选	0.982	0
620002	金元比联成长动力	0.999	-0.1998
450004	国海深化价值	0.9348	-0.2667
540004	汇丰晋信2026	0.995	-0.3006
310368	申万巴黎竞争优势	0.9901	-0.3623
217010	招商大盘蓝筹	0.974	-0.5107
050010	博时特许价值	0.971	-0.6141
050201	博时价值贰号	0.538	-0.738
450002	国海弹性	1.3809	-1.3572
080002	长盛创新先锋	0.9372	-1.3785

代码	简称	净值	日增长率
163302	摩根士丹利资源	1.182	-1.3849
110011	易方达中小盘	0.9284	-1.496
519087	新世纪优选分红	0.4345	-1.4963
070013	嘉实研究精选	0.927	-1.6967
398011	中海分红增利	0.5116	-1.8231
398001	中海优质成长	0.529	-1.9281
630001	华商领先企业	0.6547	-2.0057
110029	易方达科讯	0.6198	-2.0544
090006	大成生命周期	0.474	-2.0661
050001	博时价值增长	0.561	-2.0942
163402	兴业趋势基金	0.8666	-2.1012
350002	天治品质优选	0.5791	-2.2286
519029	华夏稳增	1.189	-2.381
121007	国投瑞福优先	0.769	-2.4112
090003	大成蓝筹稳健	0.5133	-2.4144
206001	鹏华行业成长	0.6578	-2.4325
110003	易方达50指数	0.6468	-2.4434
070099	嘉实优质	0.544	-2.509
398021	中海能源策略	0.8305	-2.512

代码	简称	净值	日增长率
519008	汇添富优势	1.9427	-2.5336
160314	华夏行业精选	0.606	-2.5723
270006	广发优选	1.2777	-2.5921
519994	长信金利	0.5757	-2.6547
519668	银河竞争优势	0.9151	-2.6593
160505	博时主题	1.462	-2.6631
481004	工银成长	1.1203	-2.7011
510081	长盛动态精选	0.7229	-2.7183
519181	万家和谐	0.4971	-2.7202
160910	大成创新成长	0.607	-2.7244
240005	华宝多策略增长	0.467	-2.7286
110005	易方达积极成长	0.8827	-2.7328
400007	东方策略成长	0.8838	-2.7723
162605	景顺鼎益LOF	0.804	-2.7811
519005	海富通股票	0.454	-2.7837
481006	工银红利	0.6794	-2.7901
162209	荷银市值优选	0.4838	-2.7928
257030	德盛优势	0.834	-2.7972
310358	申万新经济	0.5307	-2.8022

代码	简称	净值	日增长率
002011	华夏红利	1.964	-2.8204
420001	天弘精选	0.4643	-2.8254
121008	国投瑞银优选	0.5914	-2.8262
000021	华夏优势	1.478	-2.8271
162202	荷银半年周期	1.1301	-2.8539
163503	天治核心成长	0.417	-2.8651
240010	华宝行业精选	0.6666	-2.8705
050009	博时新兴成长	0.609	-2.8708
163804	中银收益	0.6168	-2.8814
519180	万家180	0.5112	-2.8875
260108	景顺新兴成长	0.807	-2.8881
180012	银华富裕	0.6616	-2.9058
080001	长盛成长价值	0.668	-2.907
070006	嘉实服务	2.226	-2.9219
050004	博时精选	1.1292	-2.923
540002	汇丰晋信龙腾	1.1268	-2.9374
460001	友邦盛世	0.5021	-2.9383
519692	交银成长	1.6555	-2.9431
040005	华安宏利	1.7797	-2.9502

新机淘宝大行动 国美通讯惠卖7天

十一黄金周, 国美通讯一举拿下30亿的采购大单, 手机价格直线拉低30%。凭借良好的厂商关系和市场表现, 国美通讯获得了供应商的资源倾斜, 此次30亿定单的采购中, 新品占比高达57%, 囊括目前市场主流、畅销的商品。百款新品劲爆登场, 想第一时间体验手机新技术、新功能带来的快感的消费者, 十一期间来国美通讯淘宝一定会让您获得非凡感受。

厂家力鼎国美 新品阵容创新高

十一是各大厂家争夺市场份额的最好时机, 此战告捷意味着下半年整体销售将有良好的表现。中秋“国美通讯团员惠”十项全能破记录“大获全胜”坚定了厂家十一对国美通讯的资源倾斜。诺基亚、三星、索尼爱立信、摩托罗拉、LG、多普达、联想、夏新、海尔、等30多家国内外知名品牌, 十一期间力鼎国美, 除了在商家必争的特价机方面给予资源倾斜外, 更在新品方面给予

大力支持。百款新品同时亮相国美通讯, 令业内人士震惊! 此外, 卷土重来的夏新手机十一也重返国美通讯, 给新品增色不少。夏新手机重返中国成为行业和媒体关注的焦点, 国庆期间, 国美通讯联手夏新向消费者隆重推荐国内上市的两款机型SH9010C、SH8010C, 这2个型号堪称电器连锁业中独家销售。

新品轮番“show”

活动期间, 新品畅销机型诺基亚N96、

5320 国庆期间足量供应; 内置30万像素摄像头, 支持11倍数码变焦, 可进行有声视频拍摄的三星M628 购机即送精美奥运鸟巢手机链一个; 采用时下最为流行的双滑盖设计时尚音乐手机F278 购机

即送时尚环保跨包外加1G的内存卡; 9月中旬刚上市的蓝牙商务准3G手机海尔V80, 国美通讯独家首销。第一款500万像素, 搭载双号双待机能的TouchWiz触控手机三星D988 国美通讯独家首销。此外, 采用与iPhone类似的TouchFLO技术全手触控操作方式, 分辨率高达480×640, 采用一块2.8英寸VGA级别触控屏幕的年度巨献钻石王多普达S900, 通体黑色, 尽显“钻石”的神秘与高贵, 是商务人士彰显身份

的象征。国庆期间购此款手机还外赠充电宝一个。索尼爱立信G502, 经典的小巧直板机型设计, 镜面效果的屏幕玻璃和高抛光烤漆工艺彰显其高贵气质, 而钢铮金属侧边则提升了G502c手感和质感。你方唱罢, 我方登场, 一场国美通讯精心准备的手机新品特惠将与消费者见面。

礼品也疯狂

百款新品十一齐亮相! 国美通讯国庆在商品丰富度方面是不争的事实, 除了充足的备货资源, 国美通讯为新品还配备了高达1亿元的赠品资源, 让消费者十一购物能获得超值享受。购三星新品, 送时尚环保挎包一个; 购联想新品, 送奥运礼品一份; 购多普达新品, 送充电宝一个; 购LG新品, 送了1G内存卡外加毛巾礼包一个。买新品, 就到国美通讯。

曾彩凤