

元旦后多数基金小幅增仓

增仓2%以上的有125只,四成基金经理伺机增仓

信息时报讯 (记者 曾小花) 元旦后A股市场迎来开门红,虽然上周后期市场走势有所回落,但从基金操作来看偏股类基金仓位在前期基础上继续保持小幅上升的趋势。德圣基金江赛春分析指出,这进一步说明基金对后期市场继续保持谨慎投资态度的同时,对于目前股指处于底部区域已经形成了一致的判断。

多数基金小幅增仓

据德圣基金测算显示,除保本型基金仓位小幅下降外,以股票投资为主的各类基金整体仓位上调,同时选择减仓的基金数量及调整幅度也较前周明显缩窄。

1月8日仓位测算数据显示,三类以股票投资为主的基金实际仓位都出现1.5%以上的小幅上涨。

另外,基金的仓位操作间的分化继续呈现缩小的态势,选择小幅增仓的基金仍然占到多数,减仓基金占比较小。

据测算数据显示,本周增仓2%以上的基金数量有125只,其中增仓5%以上的基金有18只,减仓超过2%的基金数量为19只,

其中基金仓位下降5%以上的基金仅有5只;扣除被动减仓因素,基金减仓的数量和幅度较前周有所收窄。

从基金公司角度看,南方、富国、东吴等旗下基金普遍增持较为明显。仓位大幅增加除规模较小的次新基金,新世纪优选、广发核心、长盛创新、泰信优势等基金外,盛利精选、国海价值等前期仓位持续偏低的基金仓位增加幅度相对靠前。

四成基金经理伺机增仓

此外,《证券市场周刊》向投资规模在50亿元以上的基金经理问卷调查显示,基金经理一季度还是趋于审慎,有55%的人选择保持当前仓位,但40%的基金经理也在伺机出击,增加持仓。

调查发现,58.3%的基金经理对中国经济增长及企业景气状况持悲观态度,持中性者只占5%。这似乎使得基金经理对人民币存贷款利率下调和政府出台刺激经济增长政策趋于乐观,前者占到被调查者的85%,后者占75%。甚至超过90%的基金经理对

基金仓位测算数据

基金类型	平均仓位	比前周
股票型基金	71.82%	回升 1.66%
偏股混合型基金	65.08%	回升 2.30%
配置混合型基金	51.61%	回升 1.66%
转债混合型基金	38.37%	回升 4.32%
偏债混合型基金	14.34%	回升 1.56%
保本基金	2.04%	下跌 0.27%
债券型基金	2.22%	微升 0.27%

基金仓位水平分布一览

基金仓位类别	占比
重仓基金(仓位>85%)	12.2%
仓位较重的基金(仓位75%~85%)	12.2%
仓位中等的基金(仓位60%~75%)	42.03%
仓位较轻或轻仓基金(仓位60%以下)	33.56%

(数据来源:德圣基金研究中心)

一季度出台利好政策抱有强烈的信心。

80%的基金经理都预测一季度股市会呈震荡趋势。在具体投资意向向上,大多数基金经理们趋于审慎,有55%的基金经理选择保持

当前仓位。但40%的人有增加持仓意向。一位基金经理表示,在2009年一季度,A股市场可能见底,股市再创新低的概率极小;建议暂时观望,指数回落至1700点下方时,可考虑逐步战略性建仓。

我国基金业首次出现管理人变更

华夏收编中信旗下4基金

信息时报讯 (记者 曾小花) 备受业界关注的华夏基金吸收合并中信基金一案取得重大进展,证监会已经正式核准中信基金公司旗下四只基金管理人更换为华夏基金管理有限公司。据悉,这是我国基金业首次出现管理人变更。分析人士认为,此次合并将进一步巩固其首席基金公司的地位。

华夏收编中信旗下基金

昨日,华夏基金和中信

基金分别发布公告宣布,根据中国证监会正式核准,中信旗下的中信经典配置证券投资基金、中信稳定双利债券型证券投资基金、中信现金优势货币市场基金、中信红利精选股票型证券投资基金的基金管理人更换为华夏基金管理有限公司。

由于中信证券同时持有华夏基金、中信基金100%的股权,违背了证监会“一参一控”的原则。据中国证监会的上述批复,中信基金公司将会同华夏基金

及基金托管人在持有人大会决议生效之日起90个工作日内完成旗下四只基金的投资管理、信息披露、会计核算、基金份额登记、销售和客户服务等业务的交接工作。

中信品牌将被注销

中信和华夏两家基金公司都是由中信证券控股的,为什么选择由中信合并到华夏呢?好买基金分析师庄正表示,不管从规模、业绩还是知名度上来说,华夏

基金都相对更加有优势。而合并之后,华夏基金在国内基金业首席的位置更加牢固。合并之后中信证券要把华夏基金作为旗下唯一的基金运作平台来发展。

据银河证券基金研究中心此前发布的08年基金行业统计报告显示,截至2008年底,华夏基金共管理着19只公募证券投资基金,公募资产净值总额达到1888.62亿元,市场份额高达9.74%,位居全部基金公司第一名。如今加上中信基金管理4只基金,华夏管

理基金数将达23只,公募基金资产净值总额达到1980.23亿元,市场份额突破10%。

而在投研方面,中信的固定收益基金业绩去年表现优异,旗下唯一一只债券型基金中信稳定双利债券在债券型基金中排名第1,收益率12.72%。

中信基金在议案中明确表示,合并完成后,中信基金将注销。届时,中信基金品牌将不复存在,国内基金公司家数将减少到60家。

多家券商研究报告认为——

债市上半年机会大于下半年

信息时报讯 (记者 袁峰) 新年伊始,债市连续两个交易日回调,给今年债市开了个“熊”兆。债券市场已经持续半年的走牛趋势即将改变吗?日前多家券商推出的09年债券市场投资策略报告中认为,今年债市并不缺少投资机会,上半年机会大于下半年。

牛市已走过一大半

银河证券报告指出,未来一年,我国货币政策将持续放松,包括降息、下调存款准备金率和汇率升值减缓等,是对债市走好的最大支撑。

申银万国证券报告认为,未来降息仍是主基调,而且由于目前债市隐含降息预期幅度低于市场对基准利率下降幅度的预期,因此降息兑现对收益率下行仍有正面影响。半年通缩风险加大,资金面则会比较充裕,因此债券市场依然会处于牛市的趋势之中,出现拐点的风险比较小。

华宝兴业增强收益债券基金拟任基金经理曾丽琼也表示,虽然空间上债券的牛市已经走过了一大半,但是后续的市场行情是否会很快结束还无法下定论。对于厌恶风险的投资者而言,债市仍然是最值得关注的投

资方向之一。

上半年机会大于下半年

申银万国证券在报告中指出,非常有限的潜在收益率下降空间将会影响机构的投资行为;财政刺激计划推动,经济阶段性好转导致市场对经济悲观预期的修正;股市阶段性反弹导致的投资主体投资倾向的转变;降息不断兑现导致的利好因素出尽等,都会成为债市短期波动的重要影响因素。

中银国际证券发布的研究报告认为,今年债券市场前半年表现将好于后半年。

年一季度市场利率可能触及市场预测的下限,随后部分不稳定资金出逃债市及偏低的利率可能引发技术性调整;下半年晚些时候,随着CPI走出负值区间,宏观经济指标可能反弹及资本流出的累积效应,利率可能趋势性走高,债市投资风险也会越来越大。

半年投资要细选品种

对于半年债市的投资,曾丽琼建议,投资者应以精选债券品种以及构建债券投资组合为重点。在信用产品方面,渤海证券建议,重点关注5-10年期铁道债,

3-7年银行间AAA中期票据,5-10年交易所AAA企业债、5-10年银行间AAA企业债。除此之外,渤海证券还推荐国债、金融债、央票等利率产品,建议期限配置在5年以内为宜,可围绕3年期配置政策性金融债、国债、央票。

在信用债行业选择上,中投证券认为,由于经济增速放缓并不能快速见底,故在上半年信用债的行业配置策略为超配防御性,标配基建类,低配制造业;在下半年,投资者则可以考虑部分以内需为主导的周期性行业,如公路行业以及优质房地产公司债券。

昨日部分股型基金净值一览

代码	简称	最新净值	日增长率
070010	嘉实主题	0.705	1.1478
020010	国泰金牛创新	0.639	1.1076
159902	华夏中小板	1.482	1.0225
020005	国泰金马稳健	0.529	0.9542
020003	国泰金龙行业	0.551	0.9158
020009	国泰金鹏蓝筹	0.673	0.7485
160607	鹏华价值优选	0.542	0.7435
020001	国泰金鹰增长	0.611	0.659
163302	摩根士丹利资源	1.1746	0.6254
340007	兴业社会责任	0.819	0.6143
000031	华夏复兴	0.657	0.6126
290004	泰信优质生活	0.7664	0.5906
400003	东方精选	0.5597	0.557
360005	光大红利	1.4906	0.526
257020	德盛精选	0.587	0.5137
217010	招商大盘蓝筹	0.997	0.504
040005	华安宏利	1.7274	0.5003
360006	光大新增长	0.7647	0.4862
000011	华夏大盘精选	5.063	0.4763
510880	友邦红利ETF	1.581	0.4447
110011	易方达中小盘	1.0271	0.4401
519021	国泰金鼎价值	0.698	0.4317
519089	新世纪优选成长	1.0601	0.4168
000001	华夏成长	0.984	0.4082
550003	信诚盛世蓝筹	1.054	0.381
560003	益民创新优势	0.5853	0.3773
550002	信诚精萃成长	0.5875	0.3759
590001	中邮核心优选	0.843	0.3691
161903	万家公用	0.5462	0.3306
240009	华宝先进成长	1.4879	0.3236
040007	华安成长	0.7102	0.3107
270008	广发核心精选	1.015	0.2964
162201	荷银台丰成长	0.7878	0.2928
159901	易方达深100ETF	2.078	0.2896
240008	华宝收益增长	1.9061	0.2894
360007	光大优势	0.489	0.2871
481006	工银红利	0.6374	0.2674
070011	嘉实策略	0.757	0.2649
310358	申万新经济	0.495	0.2633
450004	国海深价值	0.9801	0.2557
240005	华宝多策略增长	0.4711	0.2554
020011	国泰沪深300	0.395	0.2538
360001	光大核心	0.5575	0.2518
161604	融通深证100	0.807	0.2484
450003	国海潜力	0.9711	0.2478
519005	海富通股票	0.439	0.2283
410003	国富成长趋势	0.4887	0.2256
240004	华宝动力组合	0.5956	0.2187
160706	嘉实300	0.498	0.2012
202011	南方优选价值	0.996	0.2012
519994	长信金利	0.4992	0.2007
110013	易方达科翔	1.004	0.1996
450002	国海弹性	1.115	0.1977
050002	博时裕富	0.536	0.1869
040011	华安核心优选	1.0299	0.1848
481001	工银价值	0.6542	0.1838
040002	华安中国A股	0.545	0.1838
630001	华商领先企业	0.6022	0.183
530001	建信恒久价值	0.5493	0.1824
121005	国投瑞银创新	0.7928	0.1769
163503	天治核心成长	0.4013	0.1747
519110	浦银安盛价值	0.596	0.1681
260101	景顺优选股票	0.7934	0.1641
481004	工银成长	1.0594	0.1607
378010	上投成长先锋	1.6292	0.1598
398011	中海分红增利	0.5056	0.1585
580001	东吴嘉禾	0.5726	0.1574
163803	中银增长	0.6431	0.1557
288002	中信红利精选	1.531	0.1505
519017	大成积极成长	0.669	0.1497
162703	广发小盘	1.242	0.1451
240010	华宝行业精选	0.6346	0.142
519996	长信金利	0.507	0.1383
090001	大成价值增长	0.5229	0.134
200002	长城久泰	0.7512	0.1333
166001	中欧新趋势	0.7027	0.1282
110009	易方达价值精选	0.988	0.1216
160311	华夏蓝筹	0.829	0.1208
162202	荷银台丰周期	0.6696	0.1196
460002	友邦成长	0.7723	0.1167
240011	华宝大盘精选	1.0427	0.1152
398001	中海优质成长	0.5233	0.1148
340006	兴业全球视野	2.0758	0.1061
630002	华商盛世成长	1.0556	0.1043
290002	泰信先行策略	0.5187	0.0965
519300	大成沪深300	0.6488	0.0926
560002	益民红利成长	0.5626	0.089
110010	易方达价值成长	0.793	0.0884
160605	鹏华中国50	1.179	0.0849
590002	中邮核心成长	0.4829	0.0829
310328	申万新动力	0.5378	0.0744
200006	长城消费升级	0.541	0.074
180013	银华领先策略	1.0548	0.0664
121003	国投瑞银核心	0.6516	0.0614
020011	华夏红利	1.99	0.0503
519668	银河竞争优势	0.9945	0.0503
510180	华安上证180	4.439	0.0451
121008	国投瑞银优选	0.5837	0.0343
180012	银华富裕	0.6391	0.0313
162006	长城久富	1.0134	0.0296