

聚焦基金二季报

次新基金建仓神速 最高者已接近满仓

证券时报记者 朱景锋

本报讯 14只今年成立的偏股型新基金日前首次公布季度报告,报告显示,新基金成立以来总体上采取了快速建仓的策略,仓位提升很快,但由于各基金对市场走势存在一定分歧,建仓速度分化形势仍十分明显,目前股票仓位最高者已经达到契约规定的最上限,而最低者仓位还不足两成。金融地产、食品饮料和机械设备等板块成为基金建仓的重点。

据天相投资的统计,14只首次公布季报的次新偏股基金(全部为3月或4月份成立)二季度末平均仓位达到67.54%,整体上已经完成建仓任务。在14只基金中,股票仓位最高的为3月20日成立的嘉实量化,该基金二季度末仓位达到94.85%,逼近95%的最高股票投资比例。交银先锋、诺安成长和海富通领先等股票基金的仓位也都超过八成,分别达到87.81%、85.94%和82.27%。银河行业二季度末仓位为65.45%,在股票型基金中仓位最低,比嘉实量化低了近30个百分点。

相比股票基金而言,混合型基金仓位分化更为严重,其中4月9日成立的荷银品质二季度末仓位为67.24%,在混合型基金中最高,但3

月25日成立的兴业有机增长二季度末仓位仅有19.53%,不足两成,比荷银品质低了近48个百分点。

在建仓期内,多数新基金重点买入了二季度表现强势的金融地产等板块。比如交银先锋、融通内需、诺安成长、海富通领先、方达领先企业、银河行业和泰信蓝筹等,金融保险板块多为这些基金建仓的第一大重仓板块。

此外机械设备、食品饮料等板块也受到部分新基金青睐,如诺安成长配置食品饮料的比例达到12.67%,而仅次于金融保险板块的第二大重仓板块,其第一大重仓股为贵州茅台。中银优选将食品饮料作为第一大重仓行业,持有市值占基金净值比例达到15.52%,为第一大重仓行业。三一重工、潍柴动力等机械龙头位列第三和第四大重仓股。机械设备为农银平衡、泰信蓝筹、银河行业和嘉实量化等基金的第二大重仓板块。

一些基金则重点建仓机械设备板块,荷银品质持有机械设备板块市值占基金净值比例达到15.52%,为第一大重仓板块。三一重工、潍柴动力等机械龙头位列第三和第四大重仓股。机械设备为农银平衡、泰信蓝筹、银河行业和嘉实量化等基金的第二大重仓板块。

14只首次公布季报次新基金建仓情况一览

基金简称	基金类型	成立日期	二季度末仓位(%)	契约规定股票配置范围	第一大重仓行业	配置比例	第一大重仓股	配置比例
嘉实量化	股票型	2009-3-20	94.85	30-95%	房地产业	21.22%	招商地产	3.31%
交银先锋	股票型	2009-4-10	87.81	30-95%	金融保险	25.67%	万科A	5.99%
诺安成长	股票型	2009-3-10	85.94	30-95%	金融保险	36.21%	贵州茅台	9.72%
海富领先	股票型	2009-4-30	82.27	30-95%	金融保险	25.49%	金地集团	6.43%
方达领先企业	股票型	2009-3-26	79.69	30-95%	金融保险	35.84%	浦发银行	9.66%
泰信蓝筹	股票型	2009-4-22	76.09	30-95%	金融保险	19.82%	中国太保	3.51%
融通内需	股票型	2009-4-22	74.67	30-95%	金融保险	30.86%	兴业银行	8.43%
农银平衡	混合型	2009-4-9	67.24	30-80%	机械设备	15.52%	中国平安	10.03%
银河行业	股票型	2009-4-24	65.45	30-95%	金融保险	18.78%	中信证券	4.39%
民生品牌蓝筹	混合型	2009-3-27	62.52	30-80%	金融保险	14.20%	工商银行	5.06%
中银优选	混合型	2009-4-3	50.2	30-80%	食品饮料	15.62%	贵州茅台	5.35%
银华和谐主题	混合型	2009-4-27	40.22	30-80%	机械设备	10.68%	徐工科技	5.50%
兴业有机增长	混合型	2009-3-25	19.53	30-80%	金融保险	4.44%	复星医药	2.91%

数据来源:天相投资 制表:朱景锋

●直击明星基金

王亚伟二季度大举加仓 剑指金属非金属股

证券时报记者 朱景锋

本报讯 尽管二季度金融保险股涨势凶猛,但明星基金经理王亚伟管理的华夏精选和华夏策略仍将这一两市第一大权重板块拒之门外,反而大举增持金属非金属行业。重仓股方面,国阳新能成王亚伟“新宠”,荣登头号重仓股。

医药生物遭减持 金属非金属最受青睐

二季报显示,王亚伟管理的华夏精选和华夏策略两只基金均在二季度大幅加仓,两只基金二季度末仓位分别为86.72%和76.99%,较一季末分别提高30.5和36.86个百分点,加仓凶猛。

对比一季报可以发现,王亚伟把资金重点砸向了二季度表现平平的金属非金属股,并坚持一贯的轻配金融股的策略,二季度华夏大盘精选和华夏策略配置金属非金属股的比例达到15.85%和14.51%,环比分别大幅提高13.73和14.02个百分点。金属非金属也成为王亚伟二季度增持幅度最大的板块。此外,采掘业、食品饮料和房地产业板块也受到王亚伟青睐,他管理的两只基金均给予显著增持。

在对金属非金属等周期类股票增持的同时,王亚伟对医药生物等防御类板块大举减持,二季度医药生物板块占华夏精选和华夏策略基金净值的比例分别为1.95%和2.8%,分别

下降5.44和2.36个百分点。

重仓股大变脸 国阳新能荣登头号重仓股

和一季末相比,王亚伟管理的两只基金的重仓股也发生了较大变化。其中华夏精选二季度末十大重仓股中和一季末相同的仅有3只,也就是说,有7只个股得到王亚伟增持进入前十大重仓股之列。其中,华夏精选大举增持国阳新能,二季度末该股市值占基金净值的比例高达8.99%,国阳新能也一举取代恒生电子成为华夏精选第一大重仓股,恒生电子位居第二大重仓股。中国联通、太行水泥、中国石化、华光股份、S上石化和華菱钢铁也受到王亚伟增持进入华夏精选前十大重仓股。

同时,王亚伟未对中恒集团进行操作,对中材国际进行较大减持,但这两只股票仍位列前十大重仓股。

二季度华夏策略的重仓股有8只和华夏大盘精选一样,第一大重仓股同样是国阳新能,华夏策略持有该股市值占净值的比例达到9.49%,逼近10%的配置“红线”。一季末头号重仓股的中恒集团位列第二大重仓股。太行水泥、中国联通、五粮液、沙河股份、华菱钢铁和中国石化都到增持进入华夏策略前十大重仓股,中材国际受到小幅减持,位列第五大重仓股。而吉林敖东和中国神华等个股退出了前十大重仓股之列。

基金四巨头二季度投资揭秘

证券时报记者 朱景锋



平均股票仓位高达83.82%

偏股基金凶猛加仓9.36个百分点

证券时报记者 方丽

本报讯 截至今日,42家基金公司旗下350只基金(A/B/C分开算)已公布2009年二季度报告。据天相投资对基金季报的统计数据显示,二季度末可比的全部偏股基金股票仓位较一季度上升9.36个百分点至83.82%,近九成基金仓位不同程度上升。

仓位平均上升9.36个百分点

天相投资的统计显示,二季度末包括开放式股票型、混合型和封闭式基金在内的可比偏股型基金平均股票仓位为83.82%,较一季末上升了9.36个百分点。其中,开放式偏股型基金平均仓位为84.25%,环比上升9.53个百分点,股票型和混合型基金平均仓位分别为86.47%和80.22%,环比分别上升8.32和11.73个百分点,由于最高股票仓位不能超过80%,封闭式基金仓位升幅较小,从一季末的68.05%上升到二季末的73.03%。

近九成基金仓位上升

二季度偏股基金仓位普遍大幅上升。据统计,在可比的197只偏股型基金中,仓位比一季度上升的基金达172只,占比达到87.3%。其中仓位升幅超过10个百分点的基金达到88只,超过四成。有13只基金仓位升幅超过25个百分点。次新基金仓位提升速度最快,华富策略二季度末仓位为76.59%,较一季末大幅提高53.63个百分点,在所有基金中仓位增幅最大。天治增

这说明嘉实旗下基金内部对市场判断存有较大分歧。

和仓位一样,嘉实旗下基金在行业配置上也“各自为政”,没有明显的一致性。嘉实量化超配房地产、嘉实主题则重仓医药生物板块,整体上配置金融、机械设备、采掘业、金属非金属、房地产、食品饮料等板块较多。

嘉实基金第一大重仓股为格力电器,海油工程、双汇发展、中国中铁等非金融地产板块位列前十大重仓股,显示嘉实基金在重仓股配置上较偏离主流。

南方基金 旗下基金仓位分化

有股票基金的仓位接近95%的上限,也有股票基金的仓位只有60%的契约最低限,二季度末南方旗下基金仓位出现较大分化格局。

据天相投资的统计,南方旗下偏股基金二季度末整体仓位为82.43%,较一季末上升9.85个百分点。南方绩优股票仓位达到94.94%,几乎达到95%的股票投资上限。南方盛元仓位达到92.51%,环比上升12.31个百分点。但南方隆元坚守60%的最低股票仓位配置,连续两个季度股票仓位只有60%。显示南方旗下基金仓位存有较大分化。

行业配置上,在重点配置金融保险板块的同时,南方旗下基金也积极配置金属非金属和采掘业板块,对机械设备等板块大幅减持。招商银行、民生银行、浦发银行、中国平安和深发展A为南方基金前五大重仓股,属于主流配置。

易方达基金 整体仓位超九成

和华夏基金一样,易方达旗下偏股

长和诺德主题仓位分别上升49和43.51个百分点,增幅仅次于华富策略。另外,金元动力、景顺平衡、华夏策略、基金丰和等基金仓位增幅也超过29个百分点。

在大部分基金仓位提升的同时,也有部分基金仓位逢高减仓。统计显示,一季度有25只偏股基金股票仓位下降,降幅超过5个百分点的多达9只。因到期原因,基金天华二季度末仓位下降53.78个百分点,减仓幅度最大。嘉实主题紧随其后,减仓34.52个百分点,此外汇丰策略、益民创新、万家引擎、招商股票等基金仓位降幅较大,显露谨慎态度。

经过二季度的仓位调整之后,有28家基金公司整体仓位超过80%,占比66.7%。汇添富基金公司整体仓位高达93.53%,在所有公司中最高,易方达、中邮创业、建信、交银施罗德这四家公司整体仓位超过90%,华商、景顺长城、泰信、上投摩根、信诚基金等公司整体仓位也超过87%。对比之下,只有6家基金公司仓位低于75%。

基金看多做多 金融地产成重仓“双雄”

见习记者 李活活

本报讯 由于经济预期转暖、市场人气聚集,坚定看好金融地产”渐成基金投资“主旋律”。随着基金二季报的披露,不难发现,基金果然看多做多,金融地产成重仓“双雄”。天相数据显示,在已披露

基金二季度增持重仓行业	增减比例(%)
金融、保险	7.22
房地产	3.92
采掘业	2.06
金属、非金属	0.97
综合类	0.39

二季报的212只偏股型基金中,金融保险和房地产不仅是重仓行业的前两位,也排在增持的前两位。

二季度,金融保险和房地产板块分别上涨34.50%和42.02%。天相数据显示,在212只偏股型基金中,基金重仓板块的前三名是金融保险、房地产、机械设备的市值分别为2640.04亿元、1050.60亿元、967.59亿元,占净值比例分别为23.24%、9.25%、8.52%;金融保险、房地产、采掘业分别以7.22%、3.92%、2.06%增持比例位列基金增持板块的前三。与此相关,金融板块“五朵金花”——招商银行、中国平安、民生银

行、浦发银行、兴业银行分别排在重仓股前五位,此外,在前20大重仓股中,银行保险个股有10个,占据了半壁江山;也有万科A、保利地产、金地集团、华侨城A、招商地产、金融街6只房地产个股。

目前,基金二季度尚未公布完,仅从已经公布的数据来看,和一季度相比,房地产挤到了基金重仓板块的第二位,机械设备仪表、采掘业则从二、三位“顺延”至三、四位。同时,机械设备仪表板块有所降温,继去年四季度和今年一季度连续加仓后,基金在二季度大幅减仓该板块。不过因“存量”大,机械设备仪表仍在重仓总排名中位居第三。值得一提的是

房地产板块的快速崛起,经过一季度的“小心试探”,基金二季度在该板块上的动作可谓大刀阔斧。在已公布二季报的212只偏股型基金中,房地产行业占净值比例为9.25%,比一季度上升3.92个百分点,并从增持排行榜第四跃居第二。

在基金新增的前十大股票中,唐钢股份、广深铁路、中国银行、上实发展、大众公用、中油化建、八一钢铁、泛海建设、信达地产、云南城投等被基金看好。二季度基金增持前十大重仓股为招商银行、中国平安、民生银行、浦发银行、兴业银行、万科A、工商银行、贵州茅台、中信证券、保利地产。