

信息快车

博时转债增强 28日起售

证券时报记者 杜志鑫

博时基金认为,随着今年来一批优质上市公司推出可转换公司债券,可转债市场规模正在逐步扩张,相应的投资需求也有所增大。该基金拟任基金经理刘建超,自2009年6月10日起担任博时转债增强基金基金经理。截至10月15日,据银河证券数据,博时转债基金A/B今年来净值涨幅超过12%,位居同类可比基金第4名。

广发行行业领先今日起发行

证券时报记者 杨磊

广发行旗下首只行业基金——广发行行业领先股票基金今日起通过工行、广发证券、广发华福证券等渠道正式发行。该行业基金以特定行业板块为投资对象的特点,在行业震荡的震荡市中优势明显。

银华证券研究中心统计显示,在股票型基金前三季度业绩排名中,行业基金占据其二。该基金拟任基金经理刘晓龙表示,经济增长逐季适度回落,物价继续走高,经济增长将在4季度迎来底部,市场预期的见底时间也基本集中在今年4季度或明年1季度。广发行行业领先股票基金选择在十二五规划即将出台之前发行,以期洞察先机,认清经济底部回升的趋势,把握政策调控的方向。

加息利好新发行债券基金

证券时报记者 张哲

针对央行19日宣布上调存款利率,业内专家表示,本次加息将有利于新发行债券基金提供较好的建仓机会。

正在发行的中银双利债券基金拟任基金经理李建表示,从历史数据来看,债券市场在每年的四季度后半期到明年的年初几乎都有较好的表现,本次加息使债券收益率上升,为中银双利基金的建仓提供了较好的机会。

李建仍然看好债券投资机会与价值。他认为,只要不出现连续加息,债市尤其是信用债的短、中、长期均存在投资机会。即便出现连续加息,债市的做空机制也为债券投资提供了获利的机会。

超大盘ETF成上涨先锋

证券时报记者 杜志鑫

节后大盘蓝筹涨势凶猛,跟踪大盘蓝筹的指数基金表现抢眼。WIND数据显示,从10月8日到10月19日,10只偏大盘的ETF涨幅超过10%。其中,博时上证超大盘ETF上涨17.09%,位居涨幅榜前列,同时其近一月来以22.51%的收益率排名ETF之首,吸引了众多投资者追捧。本周以来博时上证超大盘ETF及联接基金更是获得超过2亿元的净申购。



5只次新基金建仓路径曝光 钟情小盘股

证券时报记者 杜志鑫 方丽

随着上市公司三季报的逐渐披露,二季度末三季度初成立的博时创业成长、嘉实价值优势、东吴新创业、华安行业轮动、易方达消费行业这5只次新基金建仓情况逐渐曝光。数据显示,这些次新基金三季度比较倾向于重仓中小盘股票。

今年8月20日成立的易方达消费行业建仓中小板、创业板股票不手软。从截至10月24日已披露的三季报来看,易方达消费行业出现在7只个股的前10大流通股东之列。该基金持有股数最多的要数山煤国际,持有310.8万股,其次是动力传动和东方园林,分别持有177.8万股、150.1万股。此外,易方达消费行业偏爱新兴产业,建仓持有长盈精密、立讯精密、智飞生物、东信和平,分别持有9.5万股、38.1万股、15万股、84.99万股。

另一只较偏爱中小盘股基金是博时创业成长基金。该基金出现在3家上市公司前10大流通股东名单中,分别为浙江东方、金自天正、美克股份,分别持有649.98万股、348.3万股、649.97万股。

华安行业轮动三季度重仓买入了宝莫股份和远望谷,分别持有154.3万股、42.4万股。而东吴新创业进入了一只地产股的前10大流通股东名单之列,该基金持有中江地产达81.1万股。

成立于今年6月7日的嘉实价值优势基金建仓也很迅速,出现在3家上市公司的前10大流通股东之列,该公司持有云内动力、广联达、海通集团,分别持有234.23万股、113.1万股、290.33万股。而从这些次新基金的净值表现来看,嘉实价值、博时创业成长、东吴新创业表现较好,都有超过10%以上的收益。数据显示,这3只基金10月22日的单位净值分别为1.123元、1.133元、1.127元。



Table with 4 columns: 基金名称, 重仓股, 持股数(万股), 基金名称

11只偏股基金“红10月”忙分红

证券时报记者 杨磊

随着10月以来的股市大幅上涨,偏股基金的分红意愿明显增强。

据证券时报统计显示,10月以来短短两周多的时间就有11只偏股基金分红,明显超过了今年7月和8月的分红偏股基金只数,比9月的12只也仅少1只。业内专家预计,10月分红偏股基金数有望超过9月份,并创出今年下半年偏股型基金分红数的高潮。

据悉,今年7月由于A股行情不好,仅有2只偏股基金宣布分红,8月

份股市行情好转后上升到6只,9月份在华夏基金4只基金大比例分红的带动下,分红偏股基金只数上升到12只。

10月份的交易时间很短,比今年7月、8月和9月都要少一周左右。但截至10月25日,本月已经有11只偏股基金分红。分红规模最大的还是兴业趋势和东吴行业的每10份基金份额分红0.8元,其次是泰信蓝筹每10份基金份额分红0.5元。

此外,还有红利ETF、诺德中小盘、工银蓝筹、泰信优质、南方避险、兴业可转债、易方达策略和华夏回报等8只基金宣布分红。

业内专家分析,这些分红的基金中东吴行业是今年前三季度业绩领跑者,以21.8%的业绩并列行业第三名,此次分红有借此调仓的可能。其他一些基金在本轮上涨中,基金单位净值上升明显,积累了一定的分红基础,给投资者落袋为安。

以兴业趋势为例,该基金今年9月30日的单位净值为1.076元,本来不足以每10份基金份额分红0.8元的,该基金经过10月份的大涨之后,10月19日的单位净值已达1.1397元,分配后基金单位净值依然可以保持在1.06元左右。

Table with 6 columns: 基金名称, 代码, 公告日期, 分红日期, 分配方案

风水轮流转 节后公募收益分化

见习记者 张桔

随着节后市场走强,公募基金净值增长率变化显著,风水轮流转明显,一些前三季度涨幅居前的基金四季度以来收益渐落,而部分前期涨幅靠后的基金则在四季度业绩后来居上。

统计显示,四季度以来收益率目前暂居于前20位的基金在今年三季度末的收益率为负,只有景顺长城公司治理的收益率为1.02%为正。以其中某小型基金公司旗下的基金为例,该基金前三季度的收益率约为-21.9%,排在偏股

型基金的最后20位之中;同时,前三季度未排在偏股型基金前20位的基金目前有多只基金的收益率已经落在了后面,大幅度低于四季度以来开放式基金指数4%左右的涨幅,以前期名列前茅的北京某小基金公司旗下的偏股型基金为例,该基金近期收益率为-3.08%。

WIND资讯统计显示,四季度以来,收益率超过17%的偏股型基金有3只,分别为银华领先策略、华富价值增长、广发小盘成长,这3只基金的净值增长率分别约为18.4%、17.4%和17.3%。实际上,上述3只基金在今年前三季度的增长率均为负,分别约

为-8.0%、-14.9%和-8.6%。而除去上述3只基金外,四季度以来,净值增长率超过16%的偏股型基金还包括光大保德信核心和景顺长城公司治理这2只。WIND数据统计显示,今年的前三季度主动投资基金的平均净值增长率约为-3.6%。

另一方面,今年以来涨幅一直居前的基金在四季度以来的净值增长出现分化,有部分基金开始出现掉队迹象。统计显示,开放式基金指数在近20个交易日的涨幅约为4.01%。同时,WIND资讯统计表明,前三季度偏股型基金净值增长率超20%的公募基金有4只,其中华商盛世成长在四

季度以来的净值增长率约4.2%;前三季度收益排名前5位的东吴系3只基金在10月以来的净值增长率分别约为0.2%、1.9%和1.1%。同样四季度以来净值增长率为-1.47%的某混合型基金是今年第二季度末所有偏股型基金中唯一实现正收益的基金。

对此,德圣基金研究中心首席分析师江赛春表示,由于四季度以来市场出现变化,股市行情逐渐向大蓝筹股过渡,导致前期在医药、消费、电子板块配置过多的基金未能及时撤出进行调仓,因此会发生四季度以来基金净值收益率排行的逆转。

数据观察

分级基金平均折价 6.32%

近期分级基金表现分化,保本类的长盛同庆A、国泰估值优先、国联安双禧A、银华稳健二级市场上有所下跌,受此影响,这类基金溢价率有所下降,瑞和小康、双禧A、估值优先、银华稳健3只基金甚至有所折价。

另一类进取型分级基金表现抢眼。瑞和远见溢价7.46%,双禧B溢价3.74%,银华锐进溢价2.62%,瑞福进取的溢价率不高,为0.98%。(杜志鑫)

偏股基金年内收益为 2.06%

天相数据显示,截至10月22日,纳入统计的394只偏股基金平均净值增长率为2.06%,与二季度末相比,今年以来收益率提升19.93个百分点。剔除今年新成立的偏股基金,共有233只偏股基金今年以来实现正收益。值得注意的是,10月以来实现正收益的偏股基金超过100只。

其中,华商盛世成长、东吴行业、东吴动力、东吴进取策略与华夏策略今年收益率分别为28.88%、24.24%、22.99%、22.11%、21.08%。

统计周期内收益率亏损的偏股基金骤降至118只,比二季度末下降65.70%。二季度末业绩最差基金亏损31.24%,至10月22日,表现最差基金的亏损率收窄至21.04%。此外,除该基金外仅有4只偏股基金亏损超过10%,众基金迎来翻身日。(杜晓光)

走近“上证龙头企业指数”

能源:全球500强的中国“强音”

有一首歌唱得好——万物生长靠太阳。套用这句歌词我们也可以说——人类生活靠能源。确实!能源是人类活动的物质基础,也是世界发展和经济增长最基本的驱动力。

然而,一方面是人类对能源的大量需求,另一方面却是地球面临的能源紧缺危机。在这种形势下,能源的稀缺性就带来了相关能源企业的不断发展,而中国的能源龙头企业也在这一大发展的过程中,逐渐占据了世界500强中前列的位置。

统计资料显示,2009年全球能源消耗量共达2182百万吨油当量,其中35%为石油、29%为煤炭、24%为天然气。从数据中看,石油被视为现代经济健康发展与腾飞的血液是当之无愧的,石油的发展保障了经济增长。

石油化工在国内属于垄断行业,石油的供给主要靠中石油和中石化这两大行业龙头企业。它们业务涵盖范围广泛,从上游原油和天然气的勘探、开发,到中游石油产品的炼制,以及下游各种石化产品的生产和销售,一应俱全。两大公司比较来看,中石油侧重于上游油气开发,油气储量已经位列全球第一,曾连续多年被评为“亚洲最赚钱公司”;中石化则侧重于中游炼油及下游石化产品的生产和销售,加油站数量占国内30%。

煤炭是全球消耗量仅次于石油的第二大能源。与石油的紧缺供给量相比,煤炭资源的储量则比较充裕。煤炭也是我国需求量最大、最重要的能源。2009年我国能源消耗量共2177百万吨油当量,其中71%为煤炭消耗。

在煤炭行业的企业中,值得一提的是作为行业龙头的中国神华,它是目前世界第二大煤炭企业,也是中国上市公司中最大的煤炭销售商,拥有最大规模的煤炭储量。它的运营项目涉及:煤炭生产、销售,电力生产、热力生产和供应,相关铁路、港口等运输服务,预计这些业务在未来均有稳步增长。

不过,当前能源的问题已经成为世界的议题,传统石油与煤炭等能源的可采年限越来越少以及其带来的环境问题都让全世界寻找新的替代能源。然而新能源的成熟绝非一朝一夕之功,纵然全世界为之努力,新能源对传统能源的替代也注定只能是一个渐进过程。因此,作为传统能源行业的龙头企业,在中国的崛起中将持续发出振奋发聩的“世界强音”。

消费者服务:万亿元级的朝阳产业

现在问人们年假干什么,10个人会有8个回答去旅游。广大中产阶级工薪阶层,或许买不起豪宅,或许投资无闲钱,但稍稍散金给自己换个惬意的异地假期,还是能力无限的。

不断上演的“世博热”客观论证了国内旅游市场的朝阳特质。在A股市场中,旅游业属于消费者服务类,指从事旅游经营和为游客提供吃、住、行、游、娱、购等各种服务的行业,主要包括旅行社、饭店、酒店和景观等四个子行业。在国民经济体系中,旅游业是归属于第三产业的一个重要产业部门,对扩大内需、增加就业、促进产业结构调整和实现国民经济的可持续发展均具有重要作用。

中国的旅游市场,经历了改革开放30年的变迁。我国旅游总收入已经从

1978年的23亿元增长到了2009年的1.3万亿元,年复合增长率约为23%。这其中最主要的原因仍然是因为收入提高带来的消费结构和观念升级。吃好吃点、穿好点的基础快乐早已被更高层次的追求替代,人们越来越关注的是对生活哲学的诠释,对文化差异的感知以及精神层面的享受。大规模投资基础设施建设,也为旅游业发展提供了有利条件。

可支配收入的增长在助长旅游需求的同时,也在潜移默化地改变着人们的出行观念。旅游,曾经是“到一地、踏一脚”的踩点活动,现在背包游、自助游、自驾游等兴起,旅行社必须费尽思量推陈出新,也必须将吃住行之外的旅游关联商机纳入旗下,贯穿产业链一条龙,这势必造成旅行社盈利模式的转变。央企中国旅游实施“旅游+免税”业务模式,国内另一巨头中

Advertisement for Huananyi Fund's Shanghai 500 Index Fund, including logo and contact information.