

20家基金公司的96只基金公布的半年报显示—— 基金逆势大幅增仓蓝筹股

平均股票仓位为80.2%

二季度，市场以5月30日为界线，呈现深刻的结构性变化。不过，二季度基金并未大幅降低股票仓位。可比数据显示，在已披露半年报的基金中，主动投资的股票型基金平均股票仓位为80.2%，较一季度末增加1.29%。其中封闭式基金股票仓位增加最为明显，较一季度末增加了2.41%。同时，债券投资占净值比例大幅下降，由一季度末的11.35%降至二季度末的8.08%。

有关数据显示，机械设备、房地产、采掘业二季度被基金重点增持，增持幅度分别为5.47%、2.51%和1.36%。金融保险业也受到基金青睐，持有比例增至13.35%。继一季度被基金大幅增持后，持有浦发银行的基金再度增加11只；持有中国平安的基金也大幅增加20只。

昨天，20家基金公司的96只基金公布了2007年半年报。统计数据显示，二季度末主动投资的股票型基金平均股票仓位为80.2%，仓位略有增加。

而以钢铁为代表的金属、非金属行业遭基金减持，减持幅度达1.35%，持有武钢的基金由一季度末的25只减至17只，占流通股比例由22.47%下滑到13.37%。

重现向蓝筹股集中迹象

半年报显示，基金的股票投资重新出现向大盘蓝筹股集中的迹象，招商银行、宝钢股份、长江电力、万科、中国平安等股票几乎成为各家基金的“必配品种”。一度消失的“二八”现象，再度出现在基金的投资组合里面。

统计显示，96只基金的投资组

合明显“偏蓝”。招商银行、浦发银行、万科、中信证券、中国平安等各行业龙头公司成为基金投资的主力品种。6月底，基金持有的前20大股票持有市值达到957亿元，相比上一期增长了75%，超过同期基金净值的增长速度。而上述股票均为大盘蓝筹股票。

同时，基金对于金融保险、房地产、机械设备、金属非金属、采掘等重点行业进一步大幅度增仓，这些行业期末的市值增长分别达到97.9%、162.33%、175.62%、74%和232.49%。基金对于重仓行业的持有集中度进一步增大。

后期热点看法较为一致

各家基金对后期市场热点的看法较为一致。在升值背景下，以银行、地产、有色、煤矿为代表的大类资产溢价为各家基金看好，装备行业与消费升级概念也成为热点。

基金经理普遍认为蓝筹股将成为市场主线。上投摩根中国优势基金表示，下半年由于市场整体估值水平偏高，通过价值投资和国际估值比较挑选优势企业的难度加大，因此，那些估值处于安全边界、业绩稳步提升的绩优蓝筹和二线蓝筹，会变得更有吸引力。

友邦华泰盛世中国基金表示，在目前的经济背景下，流动性充裕、本币、通胀和利率皆趋升，金融、地产和资源类能较好地规避通胀，分享宏观经济增长和资产价格上升带来的收益。 本报记者 许超声

浙商银行获批筹建上海分行

浙商银行筹建上海分行的申请近日已获银监会的批准，目前已选址威海路567号晶采世纪大厦，预计将于年底前对外营业。上海分行将成为浙商银行继成都分行、天津分行之后的第3家省外分行，标志着浙商银行向成为真正意义上的全国性商业银行，向服务长三角、服务全国的目标迈出了坚实的一步。

浙商银行是经银监会批准设立的国内第12家股份制商业银行，全称为“浙商银行股份有限公司”，注册资本15亿元，民营资本占85.71%，总行设在杭州。截至2007年6月末，浙商银行总资产达到533.35亿元，各项存款达到391.40亿元，各项贷款达到280.19亿元；2006年实现税前利润4.08亿元，税后利润2.80亿元，比上年增长328.22%，资本利润率达到了16.80%，资本充足率达到了11.87%，不良贷款为零。

作为一家崭新的民营资本为主体的全国性股份制商业银行，浙商银行没有历史包袱与旧有发展框架模式，机制灵活，具有良好的创新意识，将具有良好发展潜力的小企业业务、公司财富管理、投资银行业务作为特色业务。

浙商银行成立了全国第一家小企业业务专营支行，推出了国内首家小企业网上银行“浙商E银行（小企业版）”，并积极开发出小企业循环贷款、定贷零还贷款、“生意圈联保”贷款、“老乡联保”贷款、“免担保急贷”等多个创新产品，被银监会评为“全国小企业贷款先进单位”。

本报记者 王欣

首只创新型封基下周一发行

大成优选基金将限额 50 亿份发售

国内首只创新型封闭式基金——大成优选股票型基金将于7月23日起限额50亿份发售。这是近5年来、也是2004年6月《基金法》实施以来发行的第一只封基。

据了解，该基金为契约型封闭式股票型基金，存续期5年。成立后3个月内在深圳证券交易所上市交易，并将考虑在深交所LOF平台下引入主交易商制度，保证后续运作和日常交易的平稳。

针对我国封闭式基金的高折价率问题，大成优选基金主要通过制度创新设计来改善基金治理结构，增强基金的获益能力，并强化投资者对基金运作的监督权利，形成有效的基金管理人激励和约束机制，从而减少并消除封闭式基金的高折价现象，主要在基金投资、基金治理结构、基金收益分配和信息披露等方面进行了改进和创新。

许超声

美元指数创近 12 年新低

由于投资人对美国次贷抵押贷款市场风险的忧虑挥之不去，且近期数据支持美联储将在年内保持利率不变的立场，美元与欧元的利差前景呈收窄态势，因此，美元乏人问津，跌势难止。美元指数本周以80.53开盘后，最高仅上摸80.67，至周三最低下跌至80.34，创出自1995年4月以来的新低纪录。

基本上，后市影响美元走势的关键因素是美联储主席贝南克本周三、周四将在美国国会就货币政策所发表的半年度报告。如果贝南

克所阐述的美联储政策立场基调不如市场预期的强硬，那将难以挽回美元的弱势。

技术面上，美元指数周线布林轨道下轨位于80.20-80.10一带，对美指构成支撑，即短线美指可能不会跌破80整数关。但因美元指数周线MACD指标处于死叉状态，所以美元中线仍面临较大风险，短线美元指数反弹的阻力位在80.75-81.05一带。

交行上海分行
叶耀庭

汇市
看盘

新民网互动平台:请访问 HD.XMNEXT.COM,在页面搜索框输入文章后缀编号即可参与互动。 (博客:访问记者的博客) (详细:获取更多信息) (评论:发表评论) (调查:参与投票) (爆料:提供新闻线索或与本文相关的信息) (征集:征集新闻线索、征文等)

福特蒙迪欧 MONDEO

低首付 余额入股
享牛市 本利双收



长安福特汽车有限公司 荣誉出品



超值金融方案让您轻松拥有爱车



尽享超值金融服务

7月1日至7月31日，首付33960元起，就把福特蒙迪欧开回家！

- 在牛市火热的今天，您是否在拥有新车与观望股市之间难以做出抉择？福特汽车金融低首付活动，让您一箭双雕，让您在享受车生活同时，能把握更多机会进入牛市，获取更多丰厚利益。
- 现在购福特蒙迪欧，即可享受尊享一年“福特快速提车服务”的贴心呵护！
- 驾驶的快感，无忧的安心感，倍受关爱的喜悦感，尽在福特蒙迪欧！心动吗？还不赶紧来体验吧！详情请联系当地长安福特经销商，欢迎登录福特中文网站www.ford.com.cn或拨打24小时咨询热线：400-8108-68（座机拨打免费），400-8877706（手机拨打免长途费）。

注：长安福特蒙迪欧汽车金融方案由长安福特汽车金融有限公司提供，具体金融方案以长安福特汽车金融有限公司最新公布为准。



福特汽车

上海福特（浦东新区） 021-60787368
长安福特（黄浦区） 021-62691100
上海福特（浦东新区） 021-51330126/51330122

上海永达（杨浦区） 021-65016789
格林威汽车（嘉定区） 021-69902400/69902580
上海九华（闵行区） 021-34319966

七月激情钜惠
一汽奔腾2.0L特装版 13.98万元



一汽奔腾超值尊享 性价比标杆再创新高

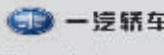
集合国际领先的CD3平台技术底盘系统、加强型3H安全车身设计、S-VT全铝合金发动机、前双横臂与正时多连杆后悬架系统、及ABS+EBD+BA+TCS+DSC五位一体电子系统。一汽奔腾，无与伦比的中高级轿车性价比之王！惊喜优惠，尊享启程！

奔腾 | BESTURN

放心 奔 腾



长安福特



一汽轿车

咨询电话：400-888-8360 0481-8379888 www.aqibencheng.com

上海永达汽车金融服务有限公司 021-52276266 061-66611287
上海永达 021-82536416 上海永达 021-68103800
上海永达 021-52669555 上海永达 061-66109966