

截至昨天,323 只基金交出了今年二季度“成绩单”,对相关统计数据进行分析后发现——

股票型基金乐享“赚钱盛宴”

本报记者 许超声

截至昨天,56 家基金公司的 323 只证券投资基金今年二季度业绩报告披露完毕。统计数据显示,基金二季度合计取得净收益 2213.10 亿元,比一季度增加 753.33 亿元,环比增幅达 51.61%。这一数据大幅刷新了基金季度净收益的历史新高。

1 收益大多来自偏股型基金

323 只基金的二季报显示,基金净收益猛增的最大贡献,仍然来自偏股型基金。统计显示,仅封闭式、股票型、积极配置型 3 种基金二季度合计净收益就有 2175.13 亿元,占全部基金实现净收益的比例高达 98%。其中,尤以股票型、积极配置型基金净收益增长最为迅猛。数据显示,股票型基金二季度取得净收益为 1121 亿元,环比增幅达 45.66%;积极配置型基金二季度实现净收益 682.28 亿元,环比增幅更是高达 88.83%。

与偏股型基金相比,其他类型基金的净收益则显得微不足道。数据显示,保本型、保守配置型二季度分别实现净收益 18.57 亿元、6.62 亿元,分别较上期上涨 4.68%、4.85%。

值得注意的是,与偏股型基金相比,固定收益类基金则有点“冰火两重天”的感觉。数据显示,由于债券市场在二季度持续低迷,固定收益类基金在二季度表现非常惨淡,除普通债券型基金净收益较一季度略有增长外,短债基金、货币基金二季度的净收益数据均比前期下跌。数据显示,短债基金与货币基金在二季度分别实现净收益 3.98 亿元、0.21 亿元,比一季度减少 0.11 亿元。

从基金份额实现净收益能力来看,指数基金的优势非常明显。统计显示,二季度单位份额实现净收益超过 1 元的基金共有 4 只,其中有两只为指数基金,分别是易方达深证 100ETF 和华安上证 180ETF,单位净收益分别为 2.20 元和 2.10 元,另外两只是华夏大盘精选和基金开元,分别为 1.58 元和 1.299 元。



选择基金投资,对中小散户是不错的选择

唐志顺 图

2 股票仓位大体保持稳定

统计显示,323 只基金的平均股票仓位在二季度末基本保持稳定。截至 6 月末,256 只偏股型基金的平均持股达到 79.04%,相比上一季末上升 0.1 个百分点。而可比偏股型基金的持股比例与上一季末完全一致,为 78.94% (基金表格详见 B6 版)。

不过,仓位稳定,并不意味着基金规模踟躇不前。恰恰相反,在二季度中,基金实际管理资产大比例增加。以季报统计数据观

察,二季度内,基金的管理资产净值上升了 71%;持股市值上升了 72.8%,季度升幅突破 7 成。

二季度显示,封闭式基金股票仓位则较一季度末大幅增加 4.97 个百分点,达到 75.49%。据分析,封闭式基金无需担心大规模赎回的冲击,因此在震荡市中可以比开放式基金更进取一些。

值得注意的是,今年 2 月以来新成立的基金建仓神速。截至 6 月末,上述基金的平均股票仓

位已经达到 79.79%,已经超过老基金的平均水平。如成立于 3 月 12 日的汇添富成长焦点二季度末股票仓位达到 83.95%;而 3 月 1 日成立的建信优化配置基金与之类似,该基金二季度末股票仓位达到了 82.39%。

另外一个值得关注的现象是,两只在二季度业绩领先的基金其仓位策略完全不同。二季度显示,混合型基金中的冠军华夏回报股票仓位为 75.2%,而股票型基金冠军建信优选的股票仓位则为 87.15%,两者相差 12 个百分点。

4

基金经理对行情谨慎乐观

的权益类资产估值的降低。

荷银精选基金经理则认为,从上市公司的半年报预增情况来看,今年全年保持 40% 以上的业绩增长问题不大,但下半年应当开始考虑明年业绩能否继续高速增长的问题。从这一角度看,下半年又是对明年布局的重要时期。荷银精选对下半年市场的走势大体判断为震荡加剧,因此安全边

际较高和能够持续保持业绩高增长的行业值得重点配置。

除了盈利高增长以外,人民币升值、人口红利、资产注入之类的外延式增长等利好因素,受到基金经理的高度关注。不少基金将人民币升值作为下半年投资的重要主线,基金普惠、易方达价值精选、基金裕隆等十几只基金明确写在今年二季报中。

本周全球股市回顾

美国股市

周一,道指上涨 43.73 点,报收于 13950.98 点,盘中触及 13989.11 点的纪录高位。道指在过去 4 个交易日累计上涨 449.28 点,成为 2003 年 3 月中旬以来表现最好的连续 4 个交易日。周二,在美国运通公司上涨的带动下,道指盘中首次突破 14000 点大关,至收盘上涨 20.57 点,报收于 13971.55 点,涨幅 0.1%。自 2006 年 10 月 3 日突破曾保持长达 7 年的前历史高点以来,道指已累计上涨 2244.21 点,涨幅达 19%。周三,投资者对次优抵押贷款市场的忧虑加剧,且美联储主席对房屋市场疲势发出警告,道指

下跌 53.33 点,报收于 13918.22 点。周四,道指上涨 82.79 点,历史性地站上了 14000.41 点,一周累计上涨了 1%;纳指报收于 2720.04 点,一周累计上涨了 0.68%。

西欧股市

周一,荷兰银行收购战升温推动金融类上扬,除英国股市微跌外,德、法股市均上涨。周二,美元维持在低位,使金融类股承压,加上工业、汽车类股走软,西欧三大股市全线下跌,其中德国股市跌幅最大,达 0.7%。周三,欧元兑美元再创纪录高位,殃及欧洲出口商,汽车生产商遭重创,

三大股市连续第二个交易日下跌,德国股市跌幅最大,为 1.8%。周四,英国金融时报指数报收于 6640.20 点,一周累计下跌 0.86%;法国 CAC40 指数报收于 6065.50 点,一周下跌 0.62%;德国股市 DAX 指数报收于 7991.21 点,一周下跌了 0.77%。

日本股市

周一,休市。周二,5 月日本第三产业指数月率意外下降 0.1%,与 4 月份修正值上涨 1.6% 形成较大反差。同时,周一发生的地震导致日本核电厂发生核泄漏事故,令核电厂等公用事业股承压,日经指数下

跌 21.68 点,报收于 18217.27 点。周三,科技类股重挫,同时由于强震导致核电站泄漏事件升值,东京电力股价大跌 4%,日经指数大跌 201.69 点,报收于 18015.58 点。周四,消费、金融类股上扬,日经指数上涨 100.99 点,报收于 18116.57 点。周五,日经指数报收于 18157.93 点,一周累计下跌了 0.44%。

中国香港股市

周一,复星国际成功登陆联交所,首日最多上涨 21%,虽然低于市场预期的 30%,但使复星国际的郭广昌逼近了内地首富的位置。不

过,由于投资者锁定获利及对内地通胀数据观望,恒生指数大跌 145.35 点,报收于 22953.94 点。周二,复星国际成为市场亮点,由于投资者看好内地企业的价值,使其股价一度涨逾 7%,加上内地股市强劲反弹,增加了投资者信心,恒生指数上涨 103.36 点,报收于 23057.30 点。周三,中石化因其炼油利润率预期黯淡而走软,拖累资源类股下滑。同时,市场担心内地出台新的紧缩措施,使得中资银行股下跌,恒生指数下跌 215.38 点,报收于 22841.92 点。周四,长江实业报收于 2000 年 4 月以来的最高点,中行、工行也有出色表现,恒生指数上涨 174.28 点,报收于 23016.20 点。周五,恒生指数报收于 23291.90 点,一周累计上涨了 0.83%。

斐翔