

别只跟着基金经理跑

专家建议二季度多配弱化周期特征组合

商报讯(记者 纽夫)一季度基金持股组合揭晓,持仓比例上升和持股转向进攻成为两大特点。然而,与基金的积极组合形成对比的是,专家建议投资者更多地关注那些持股组给较“保守”的基金。

基金大量增持周期股

从今年一季度的偏股型基金组合情况看,增持前五大行业的名单依次是金融保险、金属非金属、房地产、机械和社会服务,其中,金融保险、地产和机械等行业成为一季度超配的重点行业。

国金证券基金研究中心张剑辉分析指出,曾经被冷落的周期性行业重新成为机构的增持重点,基金持股组合正以积极取代原来的防御态势。随着市场的普涨,像地产、金属非金属这些进取性较强的周期性行业成为本轮行情的生力军,而机械设备等强周期

性行业受益于通胀预期和国家振兴经济刺激政策表现良好,也被基金重点增持。相反,原本因防御性而受青睐的弱周期性股,如医药生物、食品饮料、信息技术、批发零售等行业个股成为基金的重点减持对象。据相关资料,食品饮料、医药生物、批发零售、建筑和信息技术位于基金减持的前五大行业,这些板块本期的表现大多弱于大市。

二季度关注弱周期组合

强者未必恒强,弱者未必总是弱者。随着投资增速见顶临近,二季度也许酝酿强弱转化的契机。张剑辉指出,经济数据回暖初期,刚开始受益的是诸如金融、房地产、资源类以及其他经济刺激计划板块。不过,从基本面变化趋势推断,消费板块的弱势有望改变。随着政府主导下投资计划的实施深入,预计三季度

将迎来投资增速见顶回落,刺激内需的着力点也将转移到扩大消费,尤其是居民消费上来;从消费的历史运行规律看,消费增长有望三季度见底;此外,消费品和服务业的相对估值水平均较低,所以,消费类个股或许将迎来改变相对弱势的机会。基金投资者在未来3—6个月也应随之逐步转换基金组合风格,从强周期风格向弱化周期特征组合风格过渡。

根据国金证券基金研究中心的分类,中低风险承受能力的投资者可以考虑弱周期特征的组合风格,这类基金持股以消费品尤其是必需消费品、服务业、农业、出口型消费品相关的纺织服装、家电等为主,该类基金主要有嘉实研究精选、宝康消费品、南方高增、富国天惠、富国天益、鹏华普天收益、金鹰中小盘、华安宝利配置、银河优势竞争成长、

上投阿尔法、泰达荷银合丰稳定等。

风险承受能力稍高的投资者还可适度关注那些重点持有业绩增长确定行业个股的基金,如水泥、汽车、机械设备、电气设备、金融等行业板块等,这些增长前景明朗的行业同样可以阶段性地降低周期性的影响。该类基金主要有博时主题、兴业全球、富国天瑞、华夏成长、华夏优选、南方绩优、易方达价值精选、易方达科讯、华安核心、中银策略、中银中国、金鹰红利、海富通股票、融通景气、长盛成长、国泰回报等。

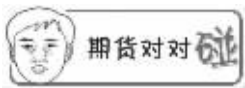
不过,张剑辉也表示,对基金风格的分类是基于季报披露的资料,未来3—6个月基金持仓风格还需要进行动态跟踪。另外,投资者还需结合基金的长期选股能力、对宏观经济和行业周期转换的把握能力等进行综合考虑。

首只可分离交易基金节后发行

商报讯(记者 纽夫)千呼万唤始出来,国内第一只可分离交易基金——长盛同庆可分离交易基金将从5月6日起正式发行。

据悉,该基金的份额在上市时将按4:6的比例自动分离为A、B两类,各自在深交所上市交易。基金本身则封闭运作三年,期间不开放申购赎回,仅可在二级市场买卖。根据设计,三年运作期满A份额可获每年单利5.6%的约定收益及可能的超额收益分配;在优先分配A份额后,B份额全额享有整个基金资产的收益或损失。专家指出,B份额由于具杠杆特性,上市表现很可能与权证类似。

该基金发行交易也实行双轨制:持有深交所账户的投资者可直接在场内像“打新股”一样认购;通过建设银行等柜台认购的基金,则须先跨市场转托管,才可在二级市场交易。



糖价拒绝见光死

受减产刺激创出新高

商报讯(记者 纽夫)本周糖价保持着上涨步调,在前两天小幅上涨基础上,昨天郑糖再度发力,主力合约1001上涨76元,收于4208元/吨,再次创出新高,成交量也有一定放大,达到60.9万手,持仓量增加5.32万手。现货方面,各产区报价每吨亦上调50元—70元。

“炒作长达数月之久的白糖减产题材基本得到确认,但郑糖并没有见光死,仍然一往无前创出新高。”瑞达期货分析师邱皓介绍,从本周云南糖会传来的消息来看,08—09榨季产量基本明朗,预计今年产量较去年基础上减产250万吨,为1234万吨,这一数字与之前的预测出入不大。

从年初开始,关于减产的猜测就一直围绕着白糖期价,关于减产数量也先后出现多个版本,这令前期糖价多次波动,但总体上仍在上升中,在减产朦胧利好炒作下一路创出新高。

糖价在利好见光后继续上涨,与消费需求预期上调有关。邱皓表示,近期市场对消费需求的估计要比以前乐观,

消费量上调到1350万吨,这给糖价增加了新的动力。另一方面,市场对09—10榨季的供求关系预计仍然是偏紧,导致期货价格趋向上涨。

今年糖价一路上涨,销量始终没有及时跟上,现货市场呈现的量价背离,令此波行情被打上深深的“资金推动型”烙印。对此,邱皓表示,现货销量不尽如人意的,的确是行情的一大隐忧,这表明终端需求仍然疲软,投资者需要密切关注白糖现货成交量能否放大,毕竟真实的需求才是行情的坚固基石。

糖价在利好见光后继续上涨,与消费需求预期上调有关。邱皓表示,近期市场对消费需求的估计要比以前乐观,

纽约黄金期货价格继续下跌

商报讯 据新华社电,由于担心经济前景恶化,纽约商品交易所6月份交货的黄金期货价格28日每盎司下跌14.60美元,收于893.60美元,跌幅为1.6%。

7月份交货的白银期货价格每盎司下跌55.9美分,收于

12426美元,7月份交货的白银期货价格每盎司下跌48.70美元,收于1101.60美元。

28日,猪流感危机继续恶化,全球确诊和疑似病例不断增加,疫情波及地区不断扩大,投资者担心全球经济复苏将因此受影响,纷纷

沽售包括黄金在内的商品期货套现,以应对可能出现的经济不确定风险。

此外,黄金需求量的下降也为当天的黄金走势带来压力。受卢比贬值影响,全球最大的黄金进口国印度的黄金需求量近几个月来极为低迷。

“五一”小长假 银行开放部分网点

商报讯(记者 樊娟)明天就开始“五一”小长假了,记者昨日从我市部分银行获悉,多数银行的网点实行轮休,市民如银行相关方面事务需要在假期办理,可以留意就近找一家营业的网点,也可以通过24小时服务的ATM、网上银行、电话银行等办理。

厦门工行相关人士表示,工行“五一”期间54家自助银行及360多台ATM(含存取款一体机),提供24小时全天候的查询、存款、取款、转账等自助服务。每天各区域及繁华的商业区均有营业网点提供服务。5月1日至5月3日有40多家网点提供服务,营业时间为9:00—17:00。此外,工行市分行营业部保管箱、华侨保管箱在5月1日—5月3日正常提供服务。营业时间为9:00—17:00。

厦门建行5月1日至2日,除保税支行、吕岭支行、前埔支行、厦大支行、城建支行、象屿支行、未来海岸支行、翔安火炬园支行、学府支行、海关分理处等10个网点外,其他网点分批对外营业,营业时间为9:00—17:00。5月3日,除吕岭支行、前埔支行、厦大支行、

城建支行、象屿支行、未来海岸支行、翔安火炬园支行、学府支行、海关分理处等9个网点外,其余网点对外营业。

厦门中行5月1日分行营业部对外营业,营业时间为9:00—17:00;其他网点不对外营业。5月2日,除高科技园、象屿、机场(不含候机楼兑换点)、海沧、海沧出口加工区、华大、联检、嵩屿支行外,其他网点对外营业,营业时间为9:00—17:00;5月3日,除高科技园、象屿、机场(不含候机楼兑换点)、海沧、海沧出口加工区、华大、集美、东渡、三家村、海虹支行外,其他网点对外营业,营业时间为9:00—17:00。个人外汇买卖、个人黄金买卖5月2日(星期六)、3日(星期日)国际无市场,5月1日(星期五)、4日(星期一)正常对外报价。

厦门市商业银行集美支行、翔安支行、新阳支行、象屿支行、科技支行、莲前支行、海沧支行5月1日至3日不对外营业,5月4日起恢复正常营业。除上述六家支行“五一”劳动节放假期间不对外营业外,厦门市商业银行其余各支行“五一”节日期间储蓄业务均对外营业,营业时间为9:00—17:00。

“五一”小长假将至,专家提醒: 旅游责任险不保游客“意外”

商报讯 据新华社电,“五一”小长假将至,不少人打算外出旅游,但一些跟团出游的游客认为,只要旅行社投保了旅游责任险,无论发生什么问题都能向保险公司索赔,游客自己不需要购买旅游保险。“旅游责任险并不能保游客‘意外’。”一位保险专家说,游客在旅行途中出现意外情况,旅行社只负部分责任,因为旅游责任险是规定旅行社一定要承保的保险,它只为旅行社因疏忽或过失所需承担的经济责任埋单,而游客本人发生的意外事故则不在承保范围内。

该保险专家建议,游客在外出旅游期间应为自己和家人投保旅游保险,但在购买旅游保险时应注意以下几点:一是境外旅游保险保额并非越高越好。该保险专家说,到美国、新加坡、日本等医药费较高的国家旅游,医疗险的保额

最好不要低于20万元;而到泰国、马来西亚等国家旅游,如果行程较短,医疗险的保额在10万元左右即可。

二是投保期限应与出行时间相匹配。如果旅游行程发生变更,游客应调整所选保险的保障期限;如果出现行程延误、旅程取消等情况,游客应向机场或航空公司等部门索取航班更改的书面证明以及其他相关资料,以便日后向保险公司索赔。

三是注意免责条款。保险专家说,人身意外保险所约定的保险金额只是保险公司承担给付的最高保险金额,而非实际给付金额,除航空事故能得到最高赔付金额外,其他人身意外保险都是按比例赔付。此外,很多旅游意外险对于赛马、攀岩、探险性漂流、潜水、高山滑雪、滑板、蹦极、冲浪等高风险活动“免责”。

中国银行信用卡免税商场五一促销快讯

5月1日至3日期间在厦门信达免税商场刷中国银行信用卡将可参加中国银行举办的系列促销活动。

活动主题:明日奢华 今日拥有

活动时间:5月1日至5月3日

活动地点:厦门信达免税商场

活动内容:活动一:刷中国银行信用卡达到300元以上的客户均可获得由中行赠送的精美礼品(CD盒)一份,先到先得,送完为止。活动二:刷中银信用卡在免税商场以分期付款方式支付的客户可获得由中行赠送的免税商场购物卡。具体分为以下几档:

分期付款金额1000元—3000元:获赠价值200元的免税商场购物卡(每日限送十份);分期付款金额3000元—5000元:获赠价值300元的免税商场购物卡(每日限送十份);分期付款金额5000元以上:获赠价值500元的免税商场购物卡(每日限送五份)。详情请咨询:95566

2009年“领航中国”期货实盘大奖赛

周周有奖,总冠军30万元

比赛时间:4月20日至6月12日

报名时间:即日起至5月31日

报名热线:0592-2290626 2392520

主办方:金融界网站 www.jrj.com

指定期货交易商:瑞达期货经纪有限公司

银期转账服务指定银行:交通银行

金仕达自动交易系统、彭博新闪电手一键下单、期货手机行情
多款交易软件为投资者加油助跑



地址:湖滨西路9号大西洋海景城A座15C
电话:0592-2290626 2290622 2681653

网址:www.xmrd.net