

百姓理财

投“基”喜新
不宜厌旧

近日,新基金进入密集发行期。伴随着沪深股市行情回暖,老基金的净值也在逐渐回升,令许多被深套的“基民”看到了希望。但恰恰在这个时候,究竟是喜新厌旧,还是专一投资,成为一个较难的抉择。

指数基金是最爱

巴菲特从不愿意推荐任何股票和基金,但指数基金是例外。自上世纪90年代以来,巴菲特曾7次公开推荐指数基金。许多股民都有“只赚指数不赚钱”的经历,这更显示出指数基金的重要性。在基金经理眼里,技术含量最低的就是指数基金,被动跟踪指数,只需按照指数构成买入相应股票即可。购买指数基金的投资者不用在复杂的开放式基金中挑花眼,因为指数基金基本同质化。

老基金享上涨收益

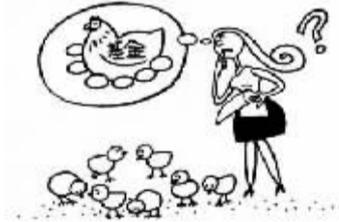
今年以来,已成立了5只指数基金。这是自2004年沪深股市指数基金首次发行以来,发行最密集的时期。新指数基金的密集发行,使得许多人都抛出手中的老基金,但在业内人士的眼中,新指数基金的发行给老基金带来了“先发优势”的机会。

新发行募集的基金需要在规定时间内入市建仓,由于买入相应指数的成份股时会带动股价上涨,进而推动指数上涨,而跟踪同一指数或者相关指数的老指数基金仓位较高,可坐享指数上涨收益。对于其他类型的股票型基金来说,新基金的建仓,往往给老基金带来一定的刺激作用,养“基”专业户对于老基金也要给予足够的重视。

配置多种基金类型

简单持有某种类型的基金如股票型基金,无异于“把鸡蛋放在同一个篮子里”,构建基金组合的整体性至关重要。近期股市行情火爆,许多人纷纷抛出货币基金转战股市,殊不知,由于新股的密集发行,货币基金正在闷声大发财。

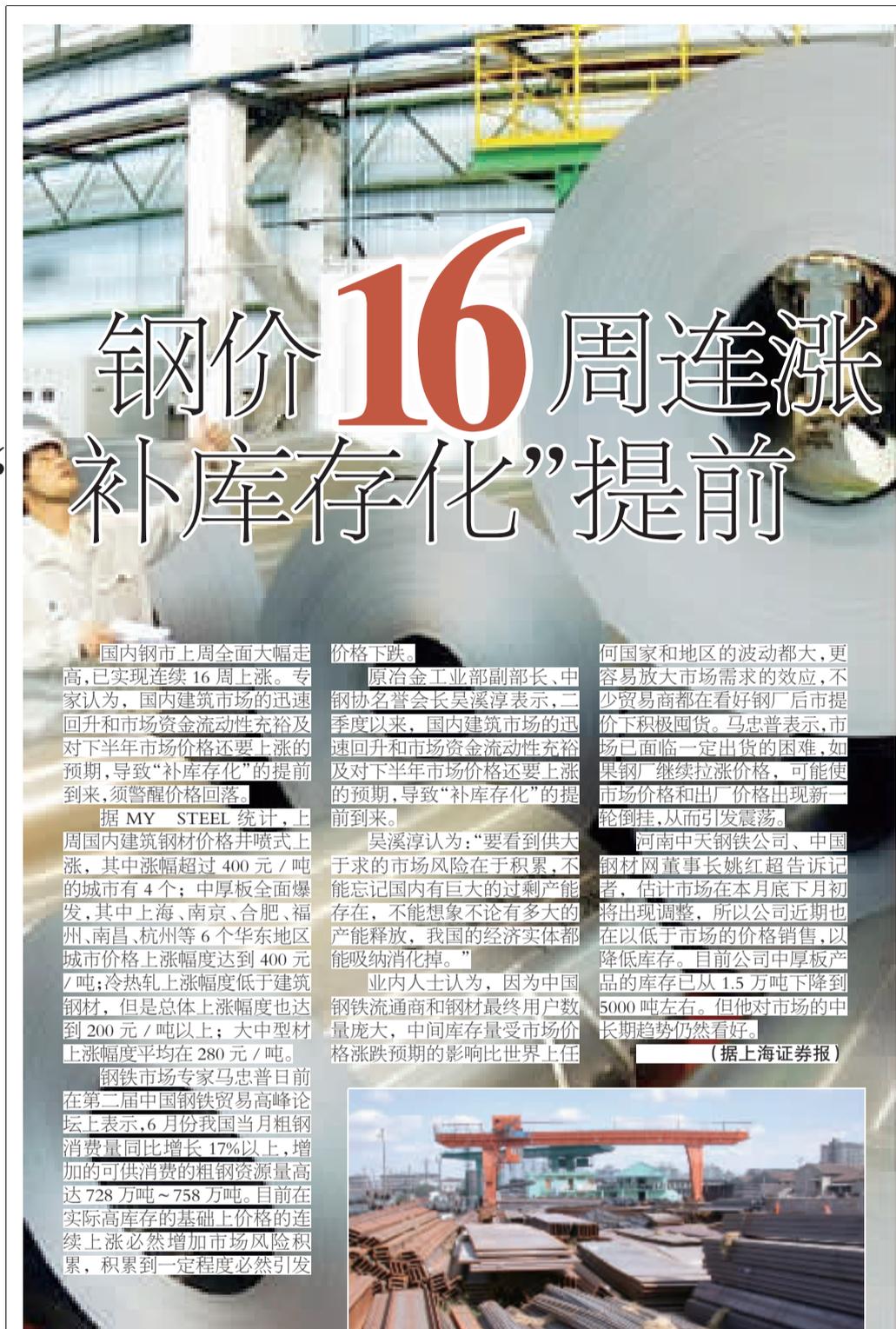
(斐翔)



昨日大盘继续呈震荡整理,缩量下跌走势。早盘,在美股大涨的刺激下,两市跟随高开,但随后攻击20日线未果而逐渐回落,之后多头再次在有色的带动下反击但最终失败告终,大盘又开始了往日的震荡下滑走势,成交量出现了萎缩,大盘表现极差,尤其是午后的两桶油大幅杀跌,将指数带到了3200点关口。盘面上,热点零散。尾盘,大盘在3200点获得一定支撑,各股齐反弹,并成功收复了盘中告破的30日线。至收盘时,大盘收在3249.76点,跌10.93点,跌幅为0.34%,两市涨停个股为11家,1家非ST个股跌停,沪市成交量为1574亿元,比上一交易日再度萎缩。

盘面上看,医疗器械、纺织机械、环保、商业、食品、医药、有色、供水供气等板块强于大盘,而船舶制造、煤炭、金融、地产、酿酒、钢铁、家电等板块表现较弱。

(新浪)

钢价16周连涨
“补库存化”提前

国内钢市上周全面大幅走高,已实现连续16周上涨。专家认为,国内建筑市场的迅速回升和市场资金流动性充裕及对下半年市场价格还要上涨的预期,导致“补库存化”的提前到来,须警惕价格回落。

据MY STEEL统计,上周国内建筑钢材价格井喷式上涨,其中涨幅超过400元/吨的城市有4个;中厚板全面爆发,其中上海、南京、合肥、福州、南昌、杭州等6个华东地区城市价格上涨幅度达到400元/吨;冷轧上涨幅度低于建筑钢材,但是总体上涨幅度也达到200元/吨以上;大中型材上涨幅度平均在280元/吨。

钢铁市场专家马忠普日前在第二届中国钢铁贸易高峰论坛上表示,6月份我国当月粗钢消费量同比增长17%以上,增加的可供消费的粗钢资源量高达728万吨~758万吨。目前在实际高库存的基础上价格的连续上涨必然增加市场风险积累,积累到一定程度必然引发

价格下跌。原冶金工业部副部长、中钢协名誉会长吴溪淳表示,二季度以来,国内建筑市场的迅速回升和市场资金流动性充裕及对下半年市场价格还要上涨的预期,导致“补库存化”的提前到来。

吴溪淳认为:“要看到供大于求的市场风险在于积累,不能忘记国内有巨大的过剩产能存在,不能想象不论有多大的产能释放,我国的经济实体都能吸纳消化掉。”

业内人士认为,因为中国钢铁流通商和钢材最终用户数量庞大,中间库存量受市场价格涨跌预期的影响比世界上任

何国家和地区的波动都大,更容易放大市场需求的效应,不少贸易商都在看好钢厂后市提价下积极囤货。马忠普表示,市场已面临一定出货的困难,如果钢厂继续拉涨价格,可能使市场价格和出厂价格出现新一轮倒挂,从而引发震荡。

河南中天钢铁公司、中国钢材网董事长姚红超告诉记者,估计市场在本月底下月初将出现调整,所以公司近期也以低于市场的价格销售,以降低库存。目前公司中厚板产品的库存已从1.5万吨下降到5000吨左右。但他对市场的中长期趋势仍然看好。

(据上海证券报)



一贸易商囤积的大量钢材。(资料图片)

8月10日
财经事件点评●地产市场复苏及IPO重启
开发商或掀新上市潮

随着房地产市场的逐步复苏,以及IPO重启,房地产开发商上市有望加速。恒大地产已经向港交所递交上市申请A1表格,预计最高募集资金将超过百亿元,最早可以在9月上市。在恒大集团网站上,深圳世联地产顾问股份有限公司已发布《招股意向书摘要》,拟首次公开发行3200万股A股,占发行后公司总股本的25%。这标志着境内首家房地产综合服务商登陆国内资本市场。业内分析人士认为,在整个市场好转的情况下,房地产企业上市需求很高,此次将可能再次掀起开发商上市热潮。(该消息为市场利好)

●财政部回应调整印花税猜测
将关注资本市场态势

作为典型的外交辞令,丁副部长的回答滴水不漏,他并没有直接回答是否会调整印花税,而是更多地肯定之前降低印花税的功效,并为将来的政策调整埋下伏笔,言下之意可理解成若未来市场泡沫过大,为了股市的健康发展,不排除动用这一政策的

可能;反之,就不会动用这一政策。(该消息为市场中性)

●基金热战“一对多”

基金“一对多”业务早在之前管理层就已有相关规定,只等择机开闸放水。近期,市场波动较大,市场信心在一定程度上受到影响。此时,管理层开闸基金“一对多”业务,对市场信心恢复起到了一定作用。ETF联接基金一旦推出,将在很大程度上改变国内ETF发展受限的被动局面,预示着ETF将扩容。(该消息为市场利好)

●阴线连连

128只基金减仓超2%

基金的仓位,决定了基金的操作方向。之前,股票型基金仓位高达87%,达到历史高位,这就成了“一把双刃剑”。经验告诉我们,最锋利的一面是其仅能减仓操作,这对市场的杀伤力最大,近期市场的表现验证了我们的观点。上述数据显示,上周基金减仓,导致A股连续下跌。目前,各类基金本周仓位虽小幅下降,但仍维持在较高仓位,因为仓位在85%以上的基金数量占比43.68%,仓位依旧很高,仍然

具备减仓的可能,至少近50%基金加仓的可能性较低,只有13%的基金具备加仓的可能,如果基金对后势分歧较大,那么,大盘就很难再走出之前的波澜壮阔行情,能稳定就相当不错了。(该消息为市场中性偏空)

●新能源产业发展规划
即将出台

从今年5月份以来,《新能源产业振兴规划》的即将出台就成为关注的焦点,然而直至7月底,该《规划》仍未出台。新能源的发展前景光明,但短期之内不会有大的技术提升。因此,能源局认为原着眼于短期振兴的规划现应该放眼于更长远,原定到2010年或者2012年,但现在的规划是定到2020年。结合我国现阶段发展需求,我们不可能像美国一样大力发展新能源,重点还是在推进能源节约和提高能源利用效率上,因此规划由新能源改成了新兴能源。总的来说,新能源的发展对政策依赖性很强,能源局出台《新兴能源产业发展规划》将对新能源的发展起到一个积极的作用。(该消息为宏观和行业利好)(方正证券)

▼王绍荷

7旬老太炒股
9年收益8000万

根据深交所披露的公开信息,同洲电子原始股东王绍荷在2009年已连续四次减持公司股份,合计231.3万股,总共套现2401.52万元。公开信息显示,最近一笔59万股的交易是通过大宗交易平台卖出的。

然而,这部分被抛售的股份还不到王绍荷所持总股份的1/3。而在9年前,王绍荷只用了40万元便买得同洲电子的原始股,经过公司上市以及几次送转,这40万元为这位已年过7旬的老太太带来了8000多万元的巨额财富。

40万元买下5%股份

2000年8月20日,65岁的王绍荷以40万元从同洲电子股东袁明手中买过公司5%的股份。2001年4月6日,广东省深圳市政府发布了《关于同意以发起方式设立深圳市同洲电子股份有限公司的批复》,以截至2001年2月28日的公司净资产4326.43万元折合股本4326.43万元,每股面值人民币1元,折为4326.43万股。当时,王绍荷持有186.04万股,占股本总额的4.3%。

2006年6月,同洲电子上市,王绍荷以发起人股东身份持有同洲电子279.05万股。随后,经过几次转送,王持有的股数也节节攀升。2007年5月,同洲电子股价一度涨至50元以上,王的账面资产也水涨船高,甚至超过了1亿元。但其所持股份当时还在限售期无法变现。

2007年6月27日,王绍荷所持的原始股解禁上市。由此,跟许多大小非上市一样,产业资本通过二级市场变现的过程开始上演。

已套现3000多万元

公开资料显示,王绍荷的第一笔减持发生在2008年7月10日。2008年7月10日至8月1日,连续8笔卖出记录,王一共减持了同洲电子约80万股,合计套现800多万元。

今年2月以来,王绍荷又开始了陆续减持。3月25日,其通过二级市场抛售149.8万股后,又通过大宗交易平台出售了59万股,卖出数量和频率都超过了2008年的减持,可见其套现的欲望非常强烈。

经过记者的计算,在前后套现3000多万元后,目前王仍持有同洲电子542.49万股,按照昨日同洲电子的收盘价计算,这542.49万股账面价值为5571.37万元。王绍荷当初投入的40万元,经过9年时间的演变,已变成了3000多万元现金和价值5000多万元的股份。

(股天下)

