

二季度基金重点布局强周期股

今年基金“抱团”对象是大盘蓝筹股

虽然春节后周期股板块已经掀起一波上涨行情,但在诸多基金经理的眼里,周期股行情才刚刚开始,二季度才是这个板块最“热”的时候。而近期多家基金公司发布的二季度投资策略报告也不约而同地表示,二季度行情主线将是周期股的天下,诸如银行、钢铁等低估值、强周期的个股将成为基金们投资的重点。不过,需要指出的是,基金布局的此轮周期股行情重在“低估值”三个字,这也意味着,挖掘“价值洼地”才是这轮行情的重头戏。

“抱团”的新对象

种种迹象显示,在银行、钢铁、机械等周期股板块轮番上攻的背后,基金新的“抱团”行为正在形成。只是与去年扎堆中小盘股不同,今年的“抱团”对象却多是大盘蓝筹股。

在这种新“抱团”行为的背后,是基金经理们对市场风格行将发生转换的集体判断。尽管A股市场震荡格局未改,CPI高

企、货币政策紧缩带来的种种担忧依然存在,但随着时间的推移,这些“利空”给投资者带来的负面心理影响已经大幅度弱化,这令去年大幅调整的周期股重回投资者的视野。而根据市场以往运行规律,在基本面无重大改变背景下,高估值个股必然回归合理价格,低估值个股此时却易爆发估值修复行情。综合以上种种因素,许多基金经理认为,市场风格回到“二八”行情的时机已到。

银河基金则在二季度策略报告中表示,当前A股估值仍处在历史相对底部,虽然流动性依然偏紧,但央票到期、外汇占款增加、地产调控和保险资金入市或成为潜在的新增资金来源,以上种种因素影响下,二季度A股市场将会先选择震荡上行。而由于对经济中周期启动的憧憬,市场周期价值股行情可能提前启动。银河基金认为,未来配置的重点仍偏重于低估值板块。二季度周期价值股有望接棒周期成长股,保持较强走势。

经济复苏推高预期

事实上,除了从投资逻辑上判断“二八”行情将重演外,许多基金经理在实际调研中也发现,不少周期股今年一季度的业绩已经超出了他们的预期,经济复苏给周期类上市公司带来的利润增速或将成为二季度助推周期股行情的另一大推手。

某基金经理称,他们近期走访多家上市公司后发现,今年一季度,直接受益于经济复苏的水泥、建材等上市公司利润大幅增加,不少同比增速能达到150%以上,而其他周期行业利润也有所回升。“我们可以明显感觉到,虽然高通胀加剧了大家对政策进一步紧缩的担忧,但对许多周期行业的上市公司而言,利润不仅没有下滑,反而因此‘日子’变得滋润起来,包括在金融危机中损失较大的化工、机械等。”该基金经理说,“所以,如果周期股行情真的如预期爆发,那也不能仅仅归功于场外资金流入、风格转换等因素推动,其背后还是有一定的基本面因素支撑的。”李良



2011年安徽粮油市场研讨暨套期保值分析会:

趋利避害 套期保值

2011年4月9日,由安徽期货有限公司,安徽省粮食行业协会大米分会、油脂分会共同举办的“2011年安徽粮油市场研讨暨套期保值分析会”在安徽安庆市尊悦酒店隆重举行,来自合肥、安庆、巢湖等地的100家企业近150人参加此次会议。会议邀请了国家粮油信息中心及郑州粮食批发市场的期现货专家分析了国内外稻米市场、油脂市场

供需状况,并深层次多方面探讨市场行情,展望未来走势,建议企业有效利用套期保值工具,分析研判趋势,趋利避害,对现货头寸进行选择性的套期保值。与会企业与专家热烈讨论,表示此次培训符合企业需求,讲授的内容切合实际、有指导性和可借鉴性,对本次会议内容的安排、专家的精彩讲解均表示非常满意,受益匪浅。 光明

华富收益增强债基连摘“三金”

华富基金近日“三喜临门”,旗下华富收益增强债券基金继3月荣获“积极债券型明星基金奖”后,又在4月相继荣获“金基金债券基金奖”与“债券基金金牛奖”。据悉,中国“金基金奖”和基金业“金牛奖”是目前国内两大最权威、最具含金量的基金评选活动。分析人士表示,上述三项权威奖项能同时眷顾华富收益增强债券基金,是对该基金长期良好业绩的肯定。银

河证券数据显示,截至2010年12月31日,华富收益增强债券基金A/B类净值增长率分别达到14.74%、14.26%,位列67只同类基金的第1、2位,高于当年债基8.14%的平均收益率近一倍。上述分析人士进一步指出,华富收益增强债券基金在去年10月加息前,适时调整长短债投资比例,有效规避了加息带来的冲击,在稳健基础上获得了一定的超额收益。 刘荣

365天天资讯
总发行量安徽第一 平面媒体一网打尽
广告征订:0551-2649617 2833012 2612696
地址:省政府对面花园街4号科技大厦15楼

安徽省尚鑫投资担保有限公司
1、为企业及个人提供大额借款、担保服务
2、企业融资、拆借、过桥、垫还、项目投资
3、房产、土地、汽车(4S店)抵押贷款等
(当日放款,办成收费,全市最低) www.ahsxtzdb.com
财富热线:0551-4859688 手机:18905697869
地址:合肥市北二环与新蚌埠路交口名景园一楼商1-101

酒店急转
滨湖新区市中心,有一约2000m²酒店,位置优越,地处一中、四十六中、滨湖医院之间,因本人去国外另寻发展,现低价转让
电话:13865963624

恒宇投资
救急热线:3452188 13605693566 13637075793
◆快速办理个人、企业短期贷款、房产单证抵押(包括三县、银行逾期不良记录)
◆汽车、门面商铺抵押、工程保证金、垫资过桥、大额承兑、企业拆借(10万-5000万),当日放款。
地址:金万通大厦701室 欢迎闲置资金合作

搬家服务
大众搬家 4683329
好快 4651272
喜洋洋 2343638
顺发 3213762

律师服务
代理各类法律案件 13085512348 陈律师

礼仪服务
友缘商务应酬公司(休闲聊天)15155156266 聘女

厂房出租
5000m² 13965083391

旺铺租让
●转翡翠路大新区5包1斤酒店13855127957
●转双七路中段盈利中200m²酒店13866144373
●汽车美容店转让可空转13365690098
●磨店上网机房或旺铺转让15856382401
●腻子粉厂机械设备货物或转让15255113291

二手市场
●高收空调、冰柜、大小宾馆、饭店厨具,上下铺床等一切旧物资 13135517949
●回收空调宾馆酒店设备 13866796909
回收各种空调上下铺电脑变压器等一切报废物资 18225840887
高价回收 13966722440
各种废旧机械、废铁、铜、不锈钢、电缆、电梯、锅炉、变压器、配电箱、中央空调、室内装潢拆除等
1303300177 高
酒店宾馆设备门窗家具空调电脑电动机配电箱变压器锅炉机械铜铁铝等 13035068378
13856953037
全市最高价收 13956084447

工商咨询
注册 鑫鑫 各类公司
提供50万元以上验资,增资 13721117097
●注册年审代帐快捷负责专业 5583890
●注册、增资、代帐 13956932779
●大额注册增资代帐 13083051118

信贷投资
小额贷款 13739265560
创业贷款 13285608899
专业无抵押无担保信用贷款 18225843579
放款前无费用

装饰建材
承接 木工、水电、油漆、装修 13033064567 李师傅
一格 装饰 136646433 3461070
店招制作专家 13605511599

《市场星报》
365天天资讯专刊
★排版设计:5名,熟练使用方正飞腾软件,待遇面议。
★客服代表:10名,要求:女性,语言表达能力强,善于沟通。
★业务代表:30名,男女不限,高中以上学历,语言表达和沟通能力好,有报纸广告或销售工作经验者优先录用,应届毕业生也可试用。
联系人:孟经理 电话:2649617 手机:13500507695
地址:合肥市花园街4号科技大厦15楼

工厂转让
现有一沥青生产厂在宣城市水阳江大道和宜港路交叉口,交通便利,设备齐全(机械一套,两个沥青清,变压器,试验设备一套)设备可单独转让。
联系电话:13905517796 居先生

房屋出售
沿巢湖路1,2,3三层连体(万达广场东侧) 2127.18m²,4800元/m² 13605690398

房屋出租
东至路独栋房,面积8000m²巨型停车场适合大型餐饮、银行、医院等 13956918699 夏先生

遗失声明
●王富安徽省中国旅行社出境旅游领队证 证号:皖-000247,有效期至2013年8月1日
●石玉应编号为00200812340000014334的保险代理资格证遗失,现声明作废
●淮南市佳集煤炭销售有限公司遗失工商银行淮南舜耕支行开户许可证,证号为:J3640000224401,声明作废
●安徽神草茶叶有限公司遗失淮南农村商业银行贷款卡,编号为:34010410000332471,声明作废
●张满庆身份证遗失,身份证号:340104198810070517