

私募冠军刘宏:大盘明年上5000点



排序	姓名	当日收益率(%)	第九季收益率(%)	总收益率(%)	仓位(%)	持股明细
1	贺雨露	9.33	9.33	14.53	100	同仁堂
2	袁林	5.43	5.43	27.57	0	
3	张强	4.17	4.17	37.65	100	大江股份
4	周建辉	2.13	2.13	-25.1	100	中国北车
5	李俊杰	1.8	1.8	-24.5	98	北大荒 云内动力 传化股份
同期指数	上证指数	-0.12	-0.1	-1.6		
	深证成指	-0.13	-0.1	0.56		

■记者 李庆钢

投资者在证券投资中,要想查询公司基本资料,都离不开“F10”这个功能键,你可知道“F10”标准的制定者竟是今年上半年的私募冠军。

作为博弘数君(天津)股权投资基金管理有限公司的总经理,刘宏旗下的基金在今年上半年的阳光私募前十强中占据三席。

本周六刘宏将来长沙与投资者进行交流,为了了解这位私募王者的操盘秘籍,本报记者提前“越位”对其进行了电话专访。

【看市场】明年将上5000点

尽管上半年大盘表现糟糕,近来市场的反弹也是举步维艰,但刘宏对于股市未来却极为乐观,“明年市场应该能上5000点。”

对于刘宏如此大胆的预测,记者不禁咋舌。“我的预测一点也不过分。首先,时间上还很充裕,从现在到明年7月还有一年时间;其次,现在指标股都趴在地板上,只要指标股能稍稍上涨一下,指数就能蹿上来。等到指数进入加速上涨阶段,就会引来市场多方的全力加入,从而助推指数冲上5000点。”

“我敢于看5000点,主要还是基于对中国经济未来的看好。”刘宏如此解释他看似“妄想”的预测。“第一,中国经济总体没问题。第二,房地产没有泡沫,不会拖累金融体系。无论是产业转型还是治理通胀,中国的表现都可圈可点,因而看好中国经济未来的第三点就是我给中国政府驾驭经济的能力打满分。”最后刘宏指出,“现在就是最坏的时候,不论是通胀还是转型,以

及外部经济环境,现在都对经济形成极大压制,但我相信一年以后,你会发现这一切不利因素都不复存在,所以我认为股指未来上5000点并不是不可思议。”

【定策略】定向增发助登私募之巅

由于市场走势疲软,无论公募私募今年的收益大多惨不忍睹,可是刘宏旗下却有三只基金闯进阳光私募前十名。“能够取得今年的好成绩,是由于我们采取的参与定向增发策略。”刘宏如此看待自己基金的收益水平。

博弘的研究数据显示,A股定向增发项目中有七成是赚钱的,简单平均计算,参与定向增发至解禁期,平均收益率高达56.8%。

“首先,定向增发是折价发行,2006年到2010年一季度平均折价率为20%;其次,是定增给上市公司带来新增资本,这些新增资本投资于项目当中也带来公司的成长性;第三,市场波动可能给这部分股票带来股价上涨。”刘宏认为,之所以博弘基金的表现好,是因为持有的股票好,“而持有的股票能表现好,是因为这些进行定向增发的股票都是好股票。”

“什么是好股票?好股票都是钱砸出来的。”刘宏分析指出,目前自己公司参与的定向增发项目,平均每家公司的再融资金额为13亿元,“而一般A股上市公司的平均净资产也就是十几个亿,这意味着每一笔再融资金都给了一家上市公司以同样净资产的现金。有了这么大一笔资金,加上上市公司团队在运营相关项目上已经有了丰富的经验,这两条一结合,就意味着一只好股票出现在我们的投资范围内。”



刘宏

刘宏简介

拥有中国证券市场20年投资经验。1990年通过场外交易开始投资生涯;1994年创办的深圳新德利公司,是一家数字化财经信息服务提供商,主营业务后来演化成众所周知的“F10”。1996年成立上海新德利信息技术有限公司。2003年成立上海博弘投资有限公司。2010年7月成立博弘数君(天津)股权投资基金管理有限公司,现任公司总经理,全面负责公司的日常运营管理、资源管理及发展决策。

活动预告

私募冠军来了

三湘财富俱乐部邀请2011私募冠军刘宏与长沙投资者交流投资心得。

数据显示,分别成立于2011年1月、2010年11月的博弘定向2期、博弘定向1期2只定向增发指数型私募基金,列非结构化阳光私募业绩冠、亚军,领先第3名达10%。

作为这两只私募的掌舵人,博弘数君总经理刘宏将于7月23日来长沙与投资者进行交流投资心得。与刘宏联袂而来的还有公募基金基金经理,博时第三基金经理刘彦春,他将为投资者剖析下半年的投资策略。

时间:7月23日上午9:30
报名电话:84326115

网友VS选手

小龙女:请问601008连云港怎么样?

易赛澜:走势良好,可以继续持有,不过对于指标背离的现象要引起注意,如果指标一直不能得到修复,则应降低仓位。

天使之翼:请帮我分析下601678滨化股份。

易赛澜:基本面不错,但是走势在化工板块中明显偏弱。

北非熊:请问300002神州泰岳后市如何?

易赛澜:走势太弱,但已经过充分下跌,且底部有所放量,会有一些反弹行情出现。

狼游天下:高手,600600青岛啤酒还可以继续持有吗?

易赛澜:形态良好,可以继续持有。

如果·爱:请问000157中联重科后市如何?12.7元的成本。

易赛澜:基本面良好,风险不大,但因涨幅过大,可能还需要进一步的震荡整理。

无影:高手对600098广州控股怎么看?

易赛澜:值得关注,但要注意下方缺口不能回补。

股市表情



看空三剑客 最低看至1300点

当机构一致唱多A股时,少数派的意见总是能够在市场上“闪闪发光”。从今年年初到现在,在一片看多的氛围中,国内一直看空的主要有三个代表:徐一钉、韩志国、房四海。房四海,宏源证券首席经济学家及首席金融工程师。6月初他在接受记者专访时曾预警,如果宏观政策不重视农田水利建设,忽视农产品价格上涨的严重性,仍然热衷搞基础建设,那么食品价格飙升推动的通胀可能愈演愈烈,且经济结构会越发恶化,最终经济将二次探底,股市分两步下跌,第一目标位2200点,第二目标位1300点。

■记者 邓桂明

股指走向不明,多空双方进入“拉锯战”



周一大盘走出震荡行情,尾盘收于2816.69点,下跌0.12%,多方阵营实力也应声下挫,股指走向不明,接下来多空双方有可能进入“拉锯战”。

【多方阵营】 金百灵咨询:短线仍可看高一线

周一,商业连锁板块出现了相对强硬的走势,这说明当前资金对市场热点的演变有了新的变化,即从通胀受益主线深度挖掘强势股。资金对大消费概念股具有较强的认同感,这有利于市场形成新的热点主线。看来,多头的做多思路依然是清晰的,那就是两个,一是消费,二是产业需求旺盛的新能源产业。

“大雅”:反转的脚步现端倪

近期沪指已经站上除了120日牛熊线之外的所有短中长期均线,且5、10、20、30日线形成多头排列,5日及10日线分别与60日及250日年线形成金叉,而年线的向上拐头,将决定中期向上的趋势不会改变,周一是2610点见底以来的第21天,又到了短期方向的选择,不管是向上还是向下,即使在年线上方的短期调整,投资者没有必要再度恐慌。相反,每次回调调整都是进场的机会。

【空方阵营】 广发证券:上行难度大 操作宜谨慎

上证指数此前虽走出三连阳并连续突破多条中短期均线,但股指周一并未挟此前的上涨惯性继续冲高,美债及欧债危机使全球经济蒙上阴影,国内亦有通胀压力和经济增速放缓之虞,本轮反弹行情因通胀容忍度放宽反弹的幅度已超出预期,尽管市场信心转暖,但内忧外患中不宜对后期走势过于乐观,近期

股指击穿均线向下调整的可能性较大,投资者操作中仍宜谨慎。

“浩瀚”:鸡肋行情,可操作性最差

近期个股行情分化加剧或者过快的轮动导致本周操作风险加大。简单地说,鸡肋行情蜗牛势是目前的基本特点。不破2800点的话指数能维持蜗牛爬局面几天,但是个股上的见顶回落将会成为本周主要的特点,周一跌幅榜上康美药业、华丽家族、神马股份、水泥板块等放量下跌的个股基本就是营造顶部了。

■记者 李庆钢 实习生 梁兴



制图/王珏