

电子元器件股狂飙 43只基金重配

证券时报记者 杨 磊

今年10月下旬以来,电子元器件行业的上漲引起市场的关注,特别是在前两周,大批电子元器件行业股票涨停。多达43只基金配置6%以上仓位在电子元器件行业,而在一些大幅上涨的电子元器件股的公开席位上,也能看到以基金为主的机构席位大举介入的迹象。

基金频现个股龙虎榜

据统计,今年10月18日到11月26日,申万一级行业指数中,电子元器件行业指数以22.53%的涨幅成为23个行业中上涨幅度最大的一个行业,同期金融服务和有色金属行业指数分别下跌9.45%和8.65%,电子元器件行业指数一个多月时间超越上述两行业31.98和31.18个百分点。广州一位基金经理表示,今年10月下旬以来,股市热点快速从周期性行业转移到新兴产业和非周期性行业,新兴产业中电子元器件由于行业景气度有所提高,再加上受到苹果产品热卖等影响,成为股市的热点。不少基金公司也关注到其中的投资机会,提前布局或者在行业启动上涨时参与其中。

在深交所主板和中小板的公开席位上已经有基金大举介入的迹象。闽闽东是其中一个典型的例子,该公司是新型平板显示器件生产商,在今年11月22日该公司成交了4.4亿元,五大买入席位都是机构专用,分别买入5105.88万元、1521.68万元、1323.08万元、972.63万元和933.06万元,合计买入近1亿元。业内专家分析,买入的机构席位应该是以基金为主。

宇顺电子是电子元器件行业领涨品种,今年10月18日到11月26日累计上涨幅度超过85%,11月4日到8日的连续大涨中,两个机构席位买入量名列前两名,分别达到了4090.76万元和2834.9万元。11月18日该股买入前5大席位中有4个为机构席位,买入量在850万元到2100万元之间,合计买入6000万元。

在晶源电子、得润电子、莱宝高科等大幅上涨的电子元器件股票中,公开信息也显示有以基金为主的机构席位买入现象。

某基金公司电子元器件行业研究员表示,他所在公司今年10月对电子元器件

件行业的不少个股进行了加仓动作,在今年11月的电子元器件大涨中收益颇丰。

最多重配逾2成仓位

证券时报统计显示,一批基金在今年三季度末重配电子元器件行业,并且在今年10月以来取得了非常优异的投资业绩。据统计,电子元器件占整个市场流通市值不到3%,配置6%以上仓位在电子元器件行业的基金多达43只,其中配置比例最高的是景顺增长2号和景顺增长,分别达到了基金资产规模的22.7%和22.47%。今年10月以来业绩领先的基金也大多出自重配这些行业的基金中。

金鹰行业优势今年10月以来的净值增长率达到了21.9%,是两只业绩超20%基金之一,该基金将7.53%的资产配置在了电子元器件行业。金鹰稳健成长和华夏优增今年10月以来的净值增长率分别达到了18.9%和17.53%,这两只基金也是重配电子元器件行业,分别达到了基金资产的10.87%和10.72%。

业内专家分析,在金融等大行业今年11月以来表现不好的情况下,基金对一些中小行业投资机会的把握,大大提升了基金的收益能力。



资料图片

基金经理忙调研 看好广东浙江中小板

证券时报记者 陈致远

本报讯 证券时报记者日前从多家基金公司获悉,虽然今年排名大战尚未落下帷幕,但基金经理已经开始忙于调研,寻找“秘密武器”,为明年的投资做准备。

深圳一家基金公司基金经理对记者表示:近期我们公司的研究员、基金经理以及研究部、投资部负责人都在外面调研,一个人一星期要跑三四家上市公司。”

事实上,不少基金经理都尝到了调研的甜头。上海一家基金经理表示,9月份公司投资总监、基金经理、行业研究员对一家中小板上市公司进行集中调研

后,拟定了投资计划,决定重仓持有,在两三天时间里就把这家中小板上市公司买入了该基金的前十大重仓股。事后看,这次投资非常成功,不到一个月的时间,股价就翻番。

一位业内资深人士认为,目前市场面临较大的压力。首先,现在很多中小公司、题材股股价超过了2007年10月份指数最高点时候的股价,没有盈利支撑的公司股价可能会下来;其次,银行、地产等蓝筹股缺乏大幅上涨的条件;再次,监管层逐渐收缩流动性;最后,IPO、再融资的压力比较大,再加上随着很多大小非的解禁。在这种背景下,未来的行情可

能是结构性行情,基金公司、基金经理只能是做好个股调研,从一线来的信息往往会好过坐在办公室读研究员的报告。”

上海一家基金公司的研究总监也表示,他们近期出去调研的频率也比较高,从调研反馈的信息看,他们比较看好广东、浙江等地区新上市的部分中小板公司,这其中的部分民企是细分行业的龙头,具有较好的成长空间,再加上其中部分公司已经有10来年的历史,管理层经历了繁荣和萧条的经济周期,具有较好的抗风险能力,此外,广东、浙江等地具有较好的创业环境,所以对这类公司比较看好。

王亚伟减持两大行逾亿股 套现5亿元

证券时报记者 刘 明

本报讯 参与建设银行、工商银行、南京银行的配股,暴露了华夏基金四季度以来在银行股上的动作。由于华夏基金的控股股东中信证券为上述3家银行配股的副主承销商,华夏基金公告了旗下基金参与配股的情况。

通过配股数量以及三季度末持股情况可以推算出,华夏基金四季度以来整体上减持了工商银行、南京银行,增持了建设银行。但王亚伟减持了建设银行、工商银行逾亿股,减持建设银行3000万股,减持工商银行7400万股,套现近5亿元。南京银行11月24日发布的配股结果公告与三

季度末的数据中均未有王亚伟的身影。

王亚伟管理的华夏大盘精选、华夏策略精选三季度末分别持有工商银行15300万股、5100万股,而根据华夏基金公告测算,截至11月24日工商银行复牌前,2只基金分别持有工商银行11000万股、2000万股,较三季度末分别减持4300万股、3100万股,根据减持时段工商银行的加权均价4.55元计算,王亚伟四季度以来减持工商银行套现33670万元。

华夏大盘精选、华夏策略精选三季度末分别持有建设银行11000万股、4000万股,根据华夏基金公告测算,截至11月15日复牌前,2只基金分别持有建设银行9000万股、3000万股,较三季度

末分别减持2000万股、1000万股,根据减持时段建设银行的加权均价5.1元计算,王亚伟四季度以来减持建设银行套现15300万元。

公开资料显示的华夏旗下7只基金整体上四季度以来减持工商银行13032.1万股,6只基金减持,仅有1只基金增持。王亚伟之外,华夏红利四季度以来减持4000万股,华夏回报二四季度以来减持1134.99万股。仅有基金兴和一只基金四季度以来增持1301万股。

与减持工商银行不同,华夏旗下7只基金整体上四季度以来增持建设银行7450.8万股,3只基金增持较多,4只基金进行了减持。其中华夏回报与华夏回报二

号分别增持了7284万股、2939.5万股,华夏上证50增持了1257万股。除王亚伟的2只基金之外,华夏沪深300、华夏蓝筹精选分别减持了530万股、500万股。

公开资料中,三季度末持有南京银行的华夏盛世精选、基金兴和四季度以来,截至11月24日南京银行复牌前,分别减持南京银行1862.5万股、100万股。

深圳一家基金公司基金经理表示,上市公司进行配股都会有一定的折价,基金在持股的情况下一般都会进行配股,因而可根据配股比例以及配股数推算出基金在配股前的持股数。业内人士指出,10月以来,银行股出现一波反弹行情,王亚伟应该是逢高进行减持。

基金周评

鉴于多数封基今年已有一定的收益,分红行情在一定程度上值得期待,未来选择投资对象时,第一要关注的是业绩,第二才是折价率。

场内基金： 杠杆板块在潜伏

(一)封闭式基金:上周,老封基的走势继续呈现出深弱沪强的状态,在深沪两市老封基的周平均净值增长率分别为1.6%和1.34%的情况下,深市封基市价的周平均涨幅只有0.65%,而沪市方面却为1.16%。深市封基的平均折价率已经上升到14.1%,属于近期的新高,内在价值正在堆积。

时近年末,鉴于多数封基今年已有一定的收益,未来的分红行情还是在一定程度上值得期待的。未来选择投资对象的时候,第一要关注的是业绩,第二才是折价率。

(二)杠杆板块:如果基础市场行情不好,这个板块里的品种就处于潜伏状态。这是必须的,同时也表明,市场上有一部分投资者具有良好的选时能力,相关基金的市场表现,可以反过来作为分析基础市场行情的一个参考依据。

随着市场不断创新,这个板块里的品种虽然不多,但细分还是有必要的。全部品种可以细分为主动型杠杆和被动型杠杆两个部分,其中,主动型杠杆还可以再细分为股基杠杆和债基杠杆两类。债基杠杆的市场表现通常会相对较弱。

(三)固收板块:也是由于创新的推动,固收板块里的品种在不断地丰富,并且可以被细分为主动投资型的固收板块、约定收益型的固收板块。上周,前者的表现多数较弱,而后的市场表现普遍相对较好。上周,天弘添利的发行成功,尤其是添利A被投资者抢购,说明了市场在这方面有较高的需求。同时,场内、场外市场的分割,场内约定收益型的固收板块的估值偏低,也是在向市场表

场外基金： 主动投资风格依旧

(一)主做股票的基金
1、被动型基金:今年是指数型基金的大发展年,其中又以ETF及其联接基金是发展的重点。截至上周末,已经纳入统计范围的标准指数型基金有67只,上周,跟踪中小板指数、中证500指数、深圳100指数这些具有中小市值共同特质的指基,有8只的周净值增长率超过了2%;而跟踪大盘蓝筹类指数的相关指基,有7只的周净值损失幅度接近2%。这表明,风格分化的现象依旧存在。

2、主动型基金:标准股票型、偏股型、灵活配置型这三大类主做股票的基金上周平均净值增长率分别为2.33%、2.04%和2.03%,总体绩效表现相对较好。鉴于上述标准指数型基金的周净值表现情况,这三大类具有主动型投资风格的、主做股票的基金多数依然是在以中小市值股票、以非周期类股票为主要投资对象。

银河证券研究部 王群航

从公司层面来看,上周长城、汇添富、招商、金鹰、东吴、泰信等公司旗下有较多的基金绩效表现领先,这可能与它们对于食品饮料、医药生物、机械设备等行业的较高配置有关。不过,最为值得关注的还是华商盛世成长今年以来以来的净值增长率已经领先第二名十多个百分点。

(二)主做债券的基金
提高存款准备金、加息预期等,都在对债券型基金产生一定的负面影响。上周,一级债基、二级债基的周平均净值涨跌幅度都是0.05%,后者较好地表现出了在股票市场灵活投资、积极获利的特点,其中的典型代表就是长盛积极配置。上周,唯一一只周净值增长率超过2%的债基是一级债基里的国联安心心增益,周净值增长率高达2.13%,收益来源于对于某只新股的大力投资。

货币市场基金上周的平均净值增长率为0.0322%,较前期略有降低,主要原因在于货币市场的资金太多、没有货基短期兑现收益。

资金动态

50ETF周净赎回量激增近5成

本报讯 上周,沪市ETF依然延续前几周的净赎回态势,周净赎回量有所放大,特别是上证50ETF周净赎回量放大近5成引起关注。

上交所网站信息显示,上证50ETF在11月22日到26日净赎回了6.97亿份,环比前一周的4.68亿份增加了48.93%,对应的周净赎回金额接近14亿元。该周上证50ETF赎回量高达17.92亿份,申购量为10.95亿份。

和上证50ETF一样遭遇较大规模净赎回的还有上证180ETF,上周净赎回13.56亿份,其中申购和赎回份额分别为23.1亿份和36.66亿份,尽管比前两周净赎回

21.51亿份和16.2亿份有所减少,但净赎回对应的金额依然接近10亿元,该ETF三周累计净赎回高达51.27亿份,是国内单只ETF最大的一轮净赎回周期。

其他ETF中只有小康ETF、社会责任ETF和超大盘ETF出现净申购,净申购份额分别达到了1.28亿份、0.185亿份和0.07亿份。上证红利ETF上周出现了0.72亿份的净赎回,刚刚上市不久的上证周期ETF也出现净赎回,净赎回规模为0.204亿份,上证民企和央企ETF上周也出现净赎回,净赎回规模分别为0.145亿份和0.12亿份。

(杨 磊)

大基金上周主动加仓0.28个百分点

三类偏股方向基金按规模统计的平均仓位变化				
基金规模	2010-11-25	2010-11-18	仓位变动(百分点)	主动增减仓(百分点)
大型基金	86.73%	86.18%	0.56	0.28
中型基金	85.75%	84.95%	0.80	0.50
小型基金	84.33%	83.76%	0.57	0.25

各类型基金加权平均仓位变化				
基金类型	2010-11-25	2010-11-18	仓位变动(百分点)	主动增减仓(百分点)
指数基金	93.71%	93.73%	-0.02	-0.16
股票型	88.87%	88.26%	0.61	0.36
偏股混合	83.59%	82.85%	0.74	0.40
特殊策略基金	79.51%	79.29%	0.22	-0.17
配置混合	74.87%	74.46%	0.41	-0.04
偏债混合	31.94%	31.72%	0.22	-0.29
保本型	28.37%	27.51%	0.86	0.38
债券型	15.14%	15.45%	-0.31	-0.62

规模150亿以上基金仓位测算						
基金名称	基金类型	基金公司	11月25日	11月18日	仓位增减(百分点)	主动增减仓(百分点)
嘉实沪深300	指数基金	嘉实基金	93.11%	93.14%	-0.03	-0.18
易方达价值成长	偏股混合	易方达基金	93.82%	91.82%	2.00	1.82
广发聚丰	股票型	广发基金	88.76%	86.44%	2.32	2.04
华夏沪深300	指数基金	华夏基金	94.85%	94.69%	0.16	0.04
中邮成长	股票型	中邮创业基金	92.48%	89.38%	3.10	2.88
易方达上证50	指数基金	易方达基金	89.18%	90.78%	-1.61	-1.80
华夏红利	偏股混合	华夏基金	83.86%	83.78%	0.08	-0.24
汇添富均衡	股票型	汇添富基金	91.92%	90.98%	0.94	0.75
华夏上证50ETF	指数基金	华夏基金	98.67%	98.29%	0.38	0.34
诺安股票	股票型	诺安基金	88.98%	85.14%	3.84	3.54
银华优选	股票型	银华基金	92.83%	92.96%	-0.13	-0.28
易方达深证100ETF	指数基金	易方达基金	99.40%	99.60%	-0.20	-0.21
博时价值	偏股混合	博时基金	80.09%	78.64%	1.44	1.05
华夏优势增长	股票型	华夏基金	81.77%	86.74%	-4.97	-5.24
博时新兴成长	股票型	博时基金	93.65%	91.69%	1.96	1.78
嘉实主题精选	偏股混合	嘉实基金	41.96%	42.39%	-0.43	-1.01
兴业趋势	配置混合	兴业全球基金	82.86%	81.79%	1.07	0.72
融通深证100	指数基金	融通基金	93.50%	94.23%	-0.73	-0.86
易方达深100ETF联接	指数基金	易方达基金	95.20%	94.50%	0.70	0.58
华夏盛世	股票型	华夏基金	78.61%	83.43%	-4.82	-5.14
融通前蓝筹	偏股混合	融通基金	72.33%	71.15%	1.18	0.70
大成稳健	偏股混合	大成基金	90.20%	89.49%	0.71	0.49
华夏精选	股票型	华夏兴业基金	93.45%	91.31%	2.14	1.95

注:①基金仓位为规模加权平均,基金规模采用最新净值与最近季报份额相乘计算,因此加权重以及计入大、中、小型基金的样本每周都略有变化,与前周存在不可比因素;②大型基金指规模100亿以上基金;中型基金50亿~100亿;小型基金50亿以下。

(数据来源:德圣基金研究中心)

上周机构资金净流入23.24亿元

本报讯 上周机构资金净流入23.24亿元,其中沪市机构资金净流入21.32亿元,深市机构资金净流入1.92亿元。

上周机构资金净流入的前三个板块分别为电子信息、酿酒食品

和银行类,净流入的资金分别达到8.02亿元、6.91亿元和4.99亿元;净流入的前三个板块分别为有色金属、机械和商业连锁,净流入的资金分别为8.7亿元、2.35亿元和2.15亿元。

(余子君)

沪深两市资金进出状态				
序号	资金属性	沪市净流入(亿)	沪市净流出(亿)	深市净流入(亿)
1	机构资金	21.32	-0.58	1.92
2	大户资金	-10.11	-0.58	-64.99
3	中户资金	13.52	-0.58	-4.80
4	散户资金	-24.72	-0.58	67.87

机构资金净流出板块前5名			
序号	板块名称	机构净卖(亿)	周涨跌幅(%)
1	有色金属	8.70	-2.05
2	机械	2.35	4.28
3	商业连锁	2.15	1.33
4	供水供气	1.35	4.03
5	保险	1.34	-1.29

机构资金流入板块前5名			
序号	板块名称	机构净买(亿)	周涨跌幅(%)
1	电子信息	8.02	2.66
2	酿酒食品	6.91	7.74
3	银行类	4.99	-5.41
4	通信	4.04	2.73
5	医药	3.62	4.71

机构资金净卖出率前20名			
序号	股票代码	股票名称	机构净卖(亿)
1	002124	天邦股份	3.65
2	000544	中国环保	3.44
3	601999	出版传媒	3.34
4	600527	江南化纤	2.90
5	600248	延长化建	2.68
6	002013	中航精机	2.45
7	000420	吉林化纤	2.40
8	002506	超日太阳	2.20
9	002184	海得控制	2.15
10	002198	嘉应制药	2.07
11	600987	航民股份	2.03
12	600876	ST洛玻	2.01
13	000697	*ST偏转	1.94
14	002196	方正电机	1.58
15	601718	际华集团	1.44
16	002190	成飞集成	1.44
17	600510	黑牡丹	1.42
18	000997	新大陆	1.38
19	002415	海康威视	1.31
20	000421	南京中北	1.27

机构资金净买入率前20名			
序号	股票代码	股票名称	机构净买(亿)
1	002249	海能股份	7.57
2	002288	超华科技	5.90
3	000020	深华安A	5.53
4	002188	新嘉联	4.55
5	600636	三爱富	4.53
6	000153	丰原药业	4.35
7	600211	西藏药业	3.87
8	002222	福晶科技	3.72
9	600851	海欣股份	3.61
10	000050	深天马A	3.43
11	000935	四川双马	2.98
12	600171	上海贝岭	2.72
13	000666	经纬纺机	2.69
14	002262	汉王科技	2.59
15	002119	康强电子	2.48
16	600200	江苏吴中	2.42
17	000032	深桑达A	2.30
18	600234	ST天龙	2.26
19	600980	北明软件	2.20
20	600110	中科英华	2.20

注:1、机构资金:单笔成交100万元以上;2、散户资金:单笔成交20万元以下。(数据来源:天财藏金www.sztcj.com)