

鹏华、博时、华商参与美的定向增发,华夏参与得润电子定向增发

参与增发暴露基金一季度小幅净赎回

证券时报记者 杜志鑫

美的电器日前公布了定向增发情况,鹏华、博时、华商三家基金公司参与其定向增发。从这些基金参与定向增发的认购成本占基金资产净值比例,推算出的申购赎回情况结果显示,一季度这些基金整体呈现小幅净赎回。

公告显示,美的电器以每股16.51元的价格进行定向增发,鹏华

基金旗下所有产品认购了7513.5万股,在所有参与定向增发的机构中,认购数最多。公募基金中,鹏华优质治理认购2070万股,鹏华价值优势认购1040万股,鹏华动力增长认购520万股,基金普惠和基金普丰均认购了310万股,鹏华精选成长认购了210万股,普天收益认购100万股,鹏华行业成长认购53.5万股。

此外,博时基金和华商基金分别认购美的电器定向增发6600万股、

2750万股,不过博时基金和华商基金目前还没有公告旗下基金具体认购情况。

根据鹏华基金旗下各只基金认购的成本占该基金的资产净值比例,可以推算出这些基金今年一季度的申购和赎回情况。具体来看,与2010年四季度末相比,截至3月10日,该公司旗下4只基金略有净赎回,1只净申购。其中,鹏华优质治理净赎回1.4亿份,鹏华价值优势净赎回1.35亿份,

鹏华动力增长净赎回5700万份,鹏华精选成长基金净赎回5300万份,鹏华行业成长基金净申购1.92亿份。

此外,华夏基金公告,旗下华夏优势增长基金认购得润电子定向增发股份235.7万股,华夏蓝筹核心认购84.15万股。从这两只基金的认购成本占基金资产净值比例看,与去年四季度末相比,截至3月10日,华夏优势增长基金净申购2.85亿份,华夏蓝筹核心净赎回3.48亿份。

资金动态 | Capital Flow |

50ETF春节后首现大幅净申购

春节过后,沪市ETF特别是上证50ETF以净赎回为主,但上周上证50ETF出现了春节后最大规模的净申购,达到了1.94亿份,上证180ETF同期也出现了较大规模的净申购。

上海证券交易所网站统计数据表示,上周上证50ETF出现了7.89亿份的申购和5.95亿份的赎回,净申购达到了1.94亿份,是仅次于2011年1月第二周的今年第二大净申购,对应的净申购资金规模达到了4亿元左右。

上证180ETF上周出现了11.37亿份的申购和8.58亿份的赎回,净申购份额达到了2.79亿份,对应的净申购资金达到了2亿元左右。

其他一些ETF以净赎回为主,11只ETF净赎回了5.8亿份,其中,小康ETF净赎回了2.78亿份,赎回量3.5亿份,是申购量0.72亿份的近5倍,不过由于该ETF的价格较低,2.78亿份的净赎回只有1.3亿元左右。

超大盘ETF上周出现了净申购,申购量和赎回量分别为1.81亿份和0.91亿份,净申购了0.9亿份。(杨磊)

新能源概念热火朝天 基金上演接力赛

证券时报记者 余子君

新能源作为“十二五”重点扶持的七大战略新兴产业之一,受到了市场的重点“照顾”,而基金更是上演了一场前仆后继的接力赛。

综艺股份上周末公布的2010年报显示,截至2010年12月31日,共有7只基金进入了该股前10大流通股股东,其中工银瑞信和华夏基金各有3只基金入驻,此外诺安基金旗下的诺安股票基金也进入了该股前10大流通股股东。

而对比综艺股份2010年三季报可以发现,除了工银瑞信稳健成长、工银瑞信精选和诺安股票3只基金连续两个季度持有该股之外,博时新兴成长和平安创新四季度已经退出该股前10大流通股股东。华夏基金旗下3只基金四季度则集体挺进该股前10大流通股股东。

基金这种前仆后继的行为在泰达股份和天威保变上也得到了印证。

泰达股份2010年报显示,截至2010年12月31日,共有5只基金进入该股前10大流通股股东,而对比该股2010年三季报可以发现,除了4只指数基金连续两个季度持有该股之外,工银平衡去年四季度才进入该股前10大流通股股东。而益民创新和深证成分交易型开放式指数基金四季度均退出前10大流通股股东。

天威保变2010年报显示,截至2010年12月31日,共有6只基金进入该股前10大流通股股东,对比该股2010年三季报可以发现,除了银华优质增长、嘉实沪深300和国投瑞银瑞福分级3只基金连续两个季度都进入了该股前10大流通股股东之外,大成价值增长、华夏沪深300和金鹰优选均为四季度新进入该股前10大流通股股东。而景顺长城精选蓝筹股票基金、交银施罗德精选、上证50交易型开放式指数基金和国投瑞银核心企业股票型基金四季度均退出前10大流通股股东。



资料图

基金布局14只高送转股票

证券时报记者 刘明

14只高送转概念股票去年四季度受到基金大举增持。

证券时报记者统计发现,截至3月11日,已有49家发布年报的上市公司公告高送转分红预案,其中14家上市公司去年四季度受到基金大举增持。

上周五涨停的常铝股份去年四季度成为华夏系宠儿。该公司的分红方案为每10股派0.4元(含税)送3股转7股。去年四季度末常铝股份的前10大流通股股东中,华夏兴和封闭、华夏兴华封闭、华夏行业精选以及华夏红利4只公募基金以及华夏专户1号位列其中,持股数由299.99万股到

64.34万股不等,而去年三季度末该公司前10大流通股股东中并无任何基金身影,且第10大流通股股东持股数仅有18万股。

公告每10股派1.6元(含税)转增10股的触摸屏概念次新股欧菲光为易方达与银华等基金的至爱。去年四季度末该公司前10大流通股股东中9只基金赫然在列,包括易方达旗下易方达科讯、易方达平稳增长等4只基金,银华旗下2只基金银华核心价值与银华成长先锋,大成、汇添富与泰信3家公司旗下也有基金,持股数最多的易方达科讯持股为238.84万股,最少的也有51.2万股,而去年三季度末前10大流通股股东中只有易方达与大成旗下5只基金,持股数最多的

152万股,最少的42.99万股。

南洋科技也受到了3家基金的青睐。年报显示,嘉实主题精选、工银瑞信精选平衡以及光大保德信优势配置3只基金去年四季度新进该公司前10大流通股股东之中,持股数分别为41.38万股、19.49万股、17.51万股。去年三季度末该公司前10大流通股股东中未见基金身影。据了解,该公司的分红方案为每10股派2元(含税)转增10股。此外,信邦制药、机器人等高送转上市公司去年四季度也受到了基金的布局增持。

一位基金人士表示,由于前两年新股上市较多,今年高送转公司相对较多,可能有些基金去年不太看好高送转行情,因而基金布局并不是很多。

基金周评 | Weekly Review |

基金降低中小市值股票配置

标准股票型、偏股型、灵活配置型基金上周的平均净值增长率分别为0.08%、0.04%和0.31%,参照指数基金的净值表现,可以知道这三类基金里绝大多数仍以中小市值股票为主要投资对象;相对于去年下半年的持仓,很多基金可能已降低了中小市值股票的配置力度。

王群航

场内基金: 固收板块短线高收益

(一)封闭式基金:上周,老封基的二级市场价格走势明显偏弱。在沪深两市老封基周净值分别下跌0.06%和0.07%的情况下,他们的市价全周分别下跌了1.43%和0.95%,

个别品种甚至连跌4个交易日。投资者参与封基分红行情,要用东打西的手法,即主要的利润在于价差,不在于红利,当基础市场行情后市预期不好的时候,规避风险是重要的。

(二)杠杆板块:3000点是A股重要的心理关口,并且盘中又没有很好的成交量配合,加上地震影响,杠杆板块前期酝酿中的行情提前夭折了,并且一些潜在的主力品种周跌幅较大。个人认为,关注杠杆板块这个风险相对更高投资标的的人,其实都是一些选时能力相对更高的群体。杠杆板块在他们的积极参与之下,从某种角度来看,可以作为判断基础市场行情走势的良好参照。

(三)固收板块:在一些分级基金里,由于有配对转换机制的存在,同一基金的两类份额,定价机制之间有着紧密的关联,再加上这些品种短期超跌,内在价值凸显,到期收益率提高,因此,相关品种上周的二级市场走势较好,如银华稳进,周涨幅达到了3.11%,这就是固收板块中相关品种宝贵的交易机会。

场外基金: 货基收益率或开始走低

(一)主做股票的基金

1、被动型基金:基础市场行情风格以周的频率快速转换,标准指数型基金的净值表现也同步快速印证,其中的一些活跃品种值得长期重点关注。上周,有4只基金的周净值增长率高于1%,即跟踪中证500指数的3只上市开放式基金(LOF):南方500、广发500、鹏华500,以及华夏上证50交易型开放式指数基金(ETF)。同时,前周净值涨幅高的相关ETF品种,上周的净值损失幅度领先。这些指向性良好的指数型基金,以各自显著的风格特征,和较为充分的流动性,为投资者提供了良好的风格化投资工具。

2、主动型基金:在基础市场行情震荡、多数指数略有下跌的情况下,标准股票型、偏股型、灵活配置型基金上周的平均净值增长率分别为0.08%、0.04%和0.31%。参照指数基金的净值表现,可以很明确地知道,

这三大类基金里,绝大多数基金还是在以中小市值股票为主要投资对象,不过,相对于去年下半年的持仓情况来看,很多基金极有可能已经降低了对于中小市值股票的配置力度。

(二)主做债券的基金
一级债基、二级债基上周的平均净值增长率分别为0.17%和0.09%。在基础市场行情整体较弱弱的情况下,一级债基南方多利增强上周的绩效表现突出,多利A、多利C这两种基金份额的周净值增长率分别为1.35%和1.37%,领先于同类基金很多。

经历了连续5周较高收益之后,货币市场基金的收益率上周开始显现出走低迹象,周平均净值增长率为0.0539%。截至上周末,七日年化收益率高于5%的品种全部消失,高于4%的品种仅有两只,前期个别七日年化收益率并超过10%的品种,由于是集中兑现了收益,上周的收益率开始垫底。由此来看,基于央行货币政策、节日因素等所引发的此轮货币市场基金收益率突然增长的一小轮行情,可能告一段落。

(作者单位:中国银河证券研究部)

大基金主动减仓0.25个百分点

德圣基金研究中心3月10日仓位测算数据显示,大基金上周平均仓位为84.7%,较前一周主动减仓0.25个百分点。

具体到基金,77只基金主动增

持幅度超过2个百分点,其中20只基金增仓超过5个百分点;141只基金主动减仓超2个百分点,其中38只基金主动减仓幅度超过5个百分点。

(余子君)

三类偏股基金按规模统计的平均仓位

基金规模	2011-3-10	2011-3-3	仓位变动(百分点)	主动增减仓(百分点)
大型基金	84.70%	84.72%	-0.02	-0.25
中型基金	82.13%	82.61%	-0.48	-0.74
小型基金	81.96%	82.07%	-0.11	-0.37

各类型基金加权平均仓位变化

基金类型	2011-3-10	2011-3-3	仓位变动(百分点)	主动增减仓(百分点)
指数基金	95.48%	95.26%	0.22	0.14
股票型	86.22%	86.21%	0.00	-0.21
偏股混合	80.54%	81.19%	-0.65	-0.92
特殊策略基金	75.45%	74.45%	0.99	0.65
配置混合	72.64%	72.51%	0.13	-0.23
保本型	28.16%	30.16%	-2.00	-2.38
偏债混合	25.81%	25.66%	0.15	-0.20
债券型	10.50%	10.22%	0.29	0.12

规模150亿以上基金仓位测算

基金名称	基金类型	基金公司	3月10日	3月3日	仓位增减(百分点)	主动增减仓(百分点)	基金净值(亿元)
嘉实沪深300	指数基金	嘉实基金	94.93%	94.12%	0.80	0.70	356.30
易方达价值成长	偏股混合	易方达基金	92.56%	90.39%	2.17	2.02	270.00
广发聚丰	股票型	广发基金	90.38%	88.17%	2.21	2.02	264.97
易方达上证50	指数基金	易方达基金	93.89%	93.69%	0.20	0.09	260.99
华夏沪深300	指数基金	华夏基金	94.50%	94.93%	-0.43	-0.52	241.41
中邮成长	股票型	中邮创业基金	78.39%	80.75%	-2.36	-2.64	234.72
华夏红利	偏股混合	华夏基金	90.36%	91.71%	-1.36	-1.49	220.97
华夏优势增长	股票型	华夏基金	84.94%	85.23%	-0.29	-0.52	220.35
华夏上证50ETF	指数基金	华夏基金	99.50%	99.70%	-0.20	-0.20	213.72
汇添富均衡	股票型	汇添富基金	84.11%	88.92%	-4.81	-4.98	203.59
易方达深证100ETF	指数基金	易方达基金	99.50%	99.50%	0.00	-0.01	199.91
诺安股票	股票型	诺安基金	78.80%	75.83%	2.97	2.64	196.21
博时价值	偏股混合	博时基金	47.29%	50.41%	-3.12	-3.57	186.51
银华优选	股票型	银华基金	92.34%	92.22%	0.12	-0.01	182.04
博时新兴成长	股票型	博时基金	91.23%	90.41%	0.82	0.66	173.48
兴全趋势	配置混合	兴业全球基金	76.82%	74.62%	2.20	1.86	171.94
融通深证100	指数基金	融通基金	95.00%	94.50%	0.50	0.41	166.57
大成稳健	偏股混合	大成基金	82.14%	86.71%	-4.57	-4.78	154.60

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)大型基金指规模百亿元以上基金;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)

机构资金净流入24.13亿元

上周沪深两市机构资金净流入24.13亿元,其中沪市机构资金净流入40.53亿元,深市机构资金净流出16.4亿元。

具体到板块,机构资金净流入前3个板块分别为银行、煤炭石油和化

工化纤,净流入资金分别达到22.28亿元、16.07亿元和4.14亿元;机构资金净流出前3个板块分别为有色金属、医药和券商,净流出的资金分别达到7.6亿元、4.84亿元和3.35亿元。

(余子君)

沪深两市资金进出状态

序号	资金属性	沪市净买(亿)	沪市周涨跌幅(%)	深市净买(亿)	深市周涨跌幅(%)
1	机构资金	40.53	-0.29	-16.40	-0.36
2	大户资金	-31.21	-0.29	-55.40	-0.36
3	中户资金	12.89	-0.29	6.33	-0.36
4	散户资金	-22.22	-0.29	65.46	-0.36

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	7.60	-0.38
2	医药	4.84	1.43
3	券商	3.35	-1.66
4	机械	3.33	1.56
5	电子信息	3.02	1.74

机构资金净流入板块前5名

序号	板块名称	机构净买(亿)	周涨跌幅(%)
1	银行类	22.28	-1.64
2	煤炭石油	16.07	0.77
3	化工化纤	4.14	1.56
4	外贸	3.93	4.30
5	建材	2.99	0.27

机构资金净卖出率前10名

序号	股票代码	股票名称	机构净卖(亿)	周涨跌幅(%)
1	600272	开开实业	2.53	-7.40
2	600743	华远地产	2.19	-3.27
3	600975	新五丰	2.16	1.30
4	000615	湖北金环	2.11	-4.73
5	600790	轻纺城	1.95	1.83
6	601880	大连港	1.87	-3.94
7	002532	新界泵业	1.57	5.23
8	600149	*ST建通	1.56	-0.56
9	000631	顺发恒业	1.52	2.91
10	002299	圣农发展	1.37	9.17

机构资金净买入率前10名

序号	股票代码	股票名称	机构净买(亿)	周涨跌幅(%)
1	002246	北化股份	10.59	35.05
2	600247	成城股份	8.13	26.85
3	002553	南方轴承	7.51	24.98
4	600243	青海华鼎	6.54	19.96
5	600128	弘业股份	5.87	27.21
6	600753	漳州发展	4.84	8.26
7	000011	深振业A	4.82	12.11
8	600712	南宁百货	4.20	8.01
9	600200	江苏吴中	4.19	12.96
10	002395	双象股份	4.06	9.26

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)