

资金动态 | Capital Flow |

大基金 主动增仓0.95个百分点

德圣基金研究中心4月21日仓位测算数据显示,上周大型基金平均仓位为86.88%,较前周主动增仓0.95个百分点。

从具体基金来看,上周基金主动增持占多数。142只基金主动增持幅度超过2个百分点,其中20只基金增持超过5个百分点;另一方面,减仓基金数量较少,11只基金减持超过2个百分点,仅3只基金主动减持超过5个百分点。(徐子君)

三类偏股基金平均仓位变化

Table with 5 columns: 基金规模, 2011/4/21, 2011/4/14, 仓位变动(百分点), 主动增/减仓(百分点)

各类型基金加权平均仓位变化

Table with 5 columns: 基金类型, 2011/4/21, 2011/4/14, 仓位变动(百分点), 主动增/减仓(百分点)

规模150亿以上基金仓位测算

Table with 7 columns: 基金名称, 基金类型, 基金公司, 4月21日, 4月14日, 仓位变动(百分点), 基金净值(亿元)

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略有变化,与前周存在不可比因素;(2)大型基金指规模百亿以上基金;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)

机构资金 上周净流入9.18亿元

上周机构资金净流入9.18亿元,其中沪市机构资金净流入32.9亿元,深市机构资金净流出23.72亿元。

具体到板块,上周机构资金净流入的前三个板块分别为银行、医药和工程建设,净流入的资金分别达到6.97亿元、5.5亿元和4.43亿元;机构资金净流出前三个板块分别为机械、汽车类和仪器仪表;净流出资金分别为5.43亿元、4.42亿元和3.07亿元。(徐子君)

沪深两市资金进出状态

Table with 4 columns: 序号, 资金属性, 沪市净买(亿), 深市净买(亿)

机构资金净流出板块前5名

Table with 4 columns: 序号, 板块名称, 机构净卖(亿), 周涨跌幅(%)

机构资金净流入板块前5名

Table with 4 columns: 序号, 板块名称, 机构净买(亿), 周涨跌幅(%)

机构资金净卖出率前10名

Table with 4 columns: 序号, 股票代码, 股票名称, 机构净卖(亿), 周涨跌幅(%)

机构资金净买入率前10名

Table with 4 columns: 序号, 股票代码, 股票名称, 机构净买(亿), 周涨跌幅(%)

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)

基金销售精英自立门户 试水第三方销售

证券时报记者 海泰

一家合资基金公司市场总监日前离职,据可靠消息,其离职后准备自立门户筹建第三方理财服务咨询公司。那些原本从事基金销售、具备深厚客户资源的基金公司销售精英、银行高端客户经理,组建第三方理财服务咨询公司,具有得天独厚的条件。”一位业内人士认为。

他们根据不同客户的风险收益特征,向客户销售一个基金组合,也就是FOF基金宝,具体的费率则可以跟基金公司约定,从中收取部分佣金。如果是销售专户产品,还可以参与业绩提成,从而取代了目前银行渠道从中服务收取的佣金。由于这种销售模式是直接通过基金公司约谈费率,

对基金公司和投资者来说,费率更低廉。”一位知情人士透露。

这种销售模式能否成功,是否具有深厚的客户基础是关键。他之前在基金公司做高端客户销售,应该掌握着一批优质大客户资源。那些离职的银行客户经理,肯定也是有备而来。”这位知情人士分析。

证券时报记者获悉,除公募基金公司市场总监离职做基金销售外,不少银行从事基金销售的客户经理也离职,准备投身第三方理财服务咨询事业。

事实上,随着第三方支付全面推广,越来越多的机构都想分食基金销售蛋糕,竞争异常激烈。第三方支付依靠更低的费率搏出位,但其充当的也仅仅是资金的支付系

统,并不具备投资理财咨询的功能,成为其最大的一个短板。同时,缺乏客户资源也是问题的关键。其实销售中,是否掌握大量优质客户资源是成功的关键。基金公司和银行的合作中,尽管支付了相当大的成本,但合作完之后,依然不掌握客户资料,这是基金公司和银行合作最大的弊端。”上海一家公司市场销售人员表示。

尽管目前基金销售依然以银行为主导,但这些销售精英所看好的第三方理财咨询服务方向,则被不少人看好。业内人士认为,尽管目前这种模式尚不能给银行渠道构成威胁,但这种模式市场前景应该不错。初期可能需要具备大量高端客户的积累,但随着理财服务的开展,树立品牌和口碑,赢得客户将基金销售蛋糕做大,也是大势所趋。



资料图片

社保33只新宠曝光 兵力集中四大板块

证券时报记者 杜晓光

一直为市场关注的社保基金在一季度投资布局情况浮出水面。Wind数据统计显示,截至上周末,已有858家上市公司公布了年报,其中社保基金在一季度成为33只个股十大流通股东榜单新客。

从投资行业看,按照申万一级分类,社保基金一季度最新流入的板块主要集中在化工、机械、设备、电子元器件和大消费四大

热门板块。机械设备板块吸引了8只社保基金最新流入,化工板块也有6只,电子元器件板块也有4只社保基金杀入。而大消费板块布局中,社保基金体现了广泛布局的思路,生物医药、服饰等多个行业个股均有社保资金介入,但资金量并不大,多数社保持股不足100万股。

在33只个股中,有20只个股被社保新增持有的筹码超过100万股,其中新兴铸管、北大荒、友好

集团、山东海化、开滦股份被社保新增持有的数量较多,一一零组合、一一零组合、一零二组合、六零三组合和一一一组合分别持有上述5股1000万股、694.00万股、520.21万股、399.99万股、385.32万股。此外,滨化股份、北京科锐、中材科技、巨力索具几个股中,社保持股也超过300万股;全国社保基金一零九组合、全国社保基金六零三组合、全国社会保障基金理事会转持三户成为一季度另觅

新欢高手,分别成为7家、4家和5家上市公司的新增流通股东。

不过从33只社保新增重仓股市场表现看,这些社保基金新宠整体跑输大盘且分化较大。据Wind统计,一季度期间33只个股平均下跌近3%,除一零九组合重仓持有的滨化股份一季度暴涨62.52%外,山东海化、大立科技、新兴铸管表现也不错,股价在一季度期间上涨超过20%。但也有多只社保新增个股一季度期间跌幅超过20%。

中小板拖累 七成次新基金跌破面值

证券时报记者 杜志鑫

去年末和今年初成立的次新基金整体表现不佳,今年上证指数上涨了7.21%,但大多数主动型基金并未战胜市场,截至4月22日,7成次新基金跌破面值。

Wind数据显示,截至4月22日,剔除指数型基金和固定收益类基金,在25只主动偏股型基金中,仅有建信内生动力、长信量化先锋、国富中小盘、鹏华消费优选、银银策略优选、中欧新动力6只次

新基金的净值高于面值,其他19只次新基金净值均在1元面值之下。去年12月9日成立的中海环保新能源目前的净值为0.919元,较1元面值下跌了8.1%。

从次新基金公布的一季报看,次新基金跌破面值主要有两方面原因,一是去年末年初,医药、消费和很多中小盘股票下跌幅度较大,而多数次新基金建仓时正逢此类股票当红。随后,这些股票纷纷下跌,次新基金受到影响,产生小幅亏损。二是部分次新基

金建仓速度相对比较快,受股市调整影响,建仓快的基金净值也受影响。

以广发行业领先基金为例,该基金公布的一季报显示,一季度其股票仓位达到了87.4%,该基金前十大重仓股为上海机电、万科A、康缘药业、新筑股份、探路者、泸州老窖、上海汽车、中航精机、首开股份、潞安环能。另外一只次新基金华商策略精选一季度的股票仓位为71.61%,该基金前十大重仓股为广汇股份、国电南瑞、威孚高

科、中恒集团、美的电器、铁龙物流、三普药业、深圳惠程、万邦达、海螺水泥。从这两只次新基金的建仓看,除了消费股、医药股外,也有中小板、创业板中的股票。

不过也有部分次新基金建仓比较慢。银河创新成长成立于去年12月29日,该基金公布的一季报显示,该基金股票仓位为50.76%,前十大重仓股为江苏国泰、海螺水泥、东阿阿胶、烟台华华、联化科技、中国北车、烟台汽车、徐工机械、新宙邦、张化机。

第六条通道显威力 指数基金申报提速

今年以来截至上周末,共有10只指数基金获批,25只上报待批

证券时报记者 程俊琳

鉴于监管部门对指数基金设立独立申报通道,各家基金公司均积极申报指数型产品。数据统计显示,今年以来,共有10只指数基金ETF及联接基金按1只算)获批,25只指数基金上报待批。

公开资料显示,截至上周末,包括最新上报的农银汇理中证500指数基金在内,全年共有32只指数基金产品获批。去年同期,获批的

指数基金为10只,在更早的2009年,同期获批指数基金仅为3只。指数基金申报速度明显加快。

正因为指数基金扩容,指数基金产品正走向纵深。今年上报的新指数基金中,传统宽基指数类产品比重大幅下降,取而代之的是各类细化产品。从已经上报的指数基金来看,国联安基金上报的是双力中小板综指分级基金,诺安则上报了中证创业板成长指数基金,银华则欲推出中证内

地资源主题指数分级基金,还有其余20家基金公司上报的指数基金均指向分级或各类非核心指数概念。

业内人士分析认为,在传统指数基金布局完成之后,当前的指数基金产品比重大幅下降,取而代之的是各类细化产品。从已经上报的指数基金来看,国联安基金上报的是双力中小板综指分级基金,诺安则上报了中证创业板成长指数基金,银华则欲推出中证内

发展或是市场热点申报不同行业的指数产品。

指数基金单独设立通道以来,不占用基金公司股票基金的申报资源,基金公司可以在常规股票型基金之外再申报一只指数型基金。”上海一家基金公司产品部工作人员表示。据了解,今年1月初证监会基金部下发了《关于进一步优化基金审核工作有关问题的补充通知》后,基金公司立即调整了产品申报计划。未来投资者可选择的指数基金类别将更为广泛。

双汇发展两个跌停估值出炉前后

证券时报记者 海泰

4月19日,停牌近1个月的双汇发展复牌交易。在连续两个交易日“一”字跌停后,4月21日,该股打开跌停,当天微跌0.38%,最终收报62.9元。从结果来看,针对不同的公允估值方案,两个跌停的估值是接近实际情况的。针对双汇停牌期间的公允估值为何以两个跌停估算,证券时报记者采访了唯一一家作此考虑的华安基金公司。

证券时报记者:双汇瘦肉精事件已经过去一个多月,双汇发展也于4月19日起复牌。在此次事件上,华安基金是如何处理的? 华安基金:当突发事件可能对上市公司目前及未来的经营状况产生重大影响时,基于投资知识的未知价原则,基金有权对突发事件停牌股票进行估值调整,并履行信息披露义务。3月23日,华安基金根据中国证监会《关于进一步规范证券投资基金估值业务的指导意见》的规定发布了相关公告,自2011年3月21日起,对华安基金

旗下证券投资基金持有的双汇发展股票按照63.14元的价格进行估值,即按其停牌前收盘价下调两个10%进行估值。

4月19日,双汇发展复牌以后,华安基金恢复采用当日收盘价进行估值。

证券时报记者:华安基金针对双汇发展的估值调整具体是怎么进行的? 华安基金:对双汇的估值调整,首先是基于审慎原则基础上,对双汇所遭受负面事件冲击所作出

的价格预期,对应着盈利预测和估值中枢分别下调约10%左右。其中,盈利预测调整时依据其重组报告中给出的2011年盈利预测3元;估值中枢则为20-22倍,这是根据食品饮料板块当前及后一阶段估值走势和对双汇事件冲击所导致的市场情绪下移综合判断给出的。

其次,从历史案例来看,东方海洋多宝鱼事件、光明乳业回炉奶事件、三聚氰胺事件、雨润食品瘦肉精事件等食品安全事件爆发后对相关上市公司的价格冲击均在10%-60%以上。

据银河证券基金研究中心数据显示,截至4月21日,鹏华价值优势基金今年以来的净值增长率达到12.03%,在可比的236只标准股票型基金中排名第一,远超标准股票型基金-1.45%的平均净值增长率。鹏华价值优势基金一季度延续了去年底的调仓策略,继续偏重周期性行业,并持续高配金融保险。招商银行、民生银行、格力电器、美的电器、华侨城A等周期类股票依然出现在前十大重仓股中。(朱景锋)

浙商聚潮产业成长 今起发售

浙商基金管理有限公司的首只产品——浙商聚潮产业成长股票型基金于4月25日至5月13日在全国募集,投资者可通过中国农业银行等各大银行及券商网点认购。浙商聚潮产业成长股票型基金是浙商基金筹备近3年的开门之作,汇聚了公司最精锐的投研力量。(张哲)

银河保本基金今起发售

银河保本混合型基金将于今日开始正式发售,募集上限为50亿元。投资者可通过建行、招行、农行等各大银行、券商网点及银河基金直销中心进行认购。该基金经理表示,银河保本是银河基金针对当前复杂市场背景下推出的首只低风险产品,保本周期为3年,投资策略采用优化的固定比例组合保险策略(CPPI)机制,是一只在本金安全的基础上追求稳定收益的低风险配置基金。(贾社)

诺德优选30基金受追捧

诺德优选30基金自发行以来,独特的集中持股概念受到了投资者的追捧。证券时报记者从相关渠道了解到,发行仅两周就创造了同渠道内发行的最好纪录。

资料显示,诺德优选30将从高成长潜力的行业和拥有持续竞争优势的企业中精选30只左右的股票构建投资组合,持仓权重前30只个股的总权重至少占股票资产的80%。诺德基金投资总监、诺德优选30拟任基金经理向朝勇称:如果组合中持股太过分散,基金经理最核心的投资思路会随着投资个股数目的增加而被分散,个股数目增加也会增加交易成本从而降低收益。”(程俊琳)

晨星2010基金奖揭晓

晨星(中国)2010年度基金奖日前揭晓,泰达宏利精选股票、华夏大盘精选、嘉实增长、中银增利债券、易方达科瑞封闭等5只基金摘得此项大奖,富国基金旗下3只基金获得提名奖。据悉,晨星年度基金奖是晨星基金评价体系的重要组成部分。本次共有498只基金参选,其中17只基金进入提名名单,最终有5只基金获奖。(方丽)

鹏华价值优势表现优异

据银河证券基金研究中心数据显示,截至4月21日,鹏华价值优势基金今年以来的净值增长率达到12.03%,在可比的236只标准股票型基金中排名第一,远超标准股票型基金-1.45%的平均净值增长率。鹏华价值优势基金一季度延续了去年底的调仓策略,继续偏重周期性行业,并持续高配金融保险。招商银行、民生银行、格力电器、美的电器、华侨城A等周期类股票依然出现在前十大重仓股中。(朱景锋)