

■ 资金动态 | Capital Flow

大型基金上周
主动减仓0.64个百分点

上周市场震荡微涨，基金做多意愿不强。德圣基金2月2日仓位测算数据显示，上周大型基金加权平均仓位为77.05%，较此前一周77.56%的加权平均仓位主动减持了0.64个百分点。
(刘明)

三类偏股基金平均仓位变化

基金规模	2012/2	2012/1/9	仓位变动 (百分点)	主动增减仓 (百分点)
大型基金	77.05%	77.56%	-0.51%	-0.64%
中型基金	81.24%	80.74%	0.50%	0.38%
小型基金	79.29%	78.55%	0.74%	0.62%

各类型基金加权平均仓位变化

加权平均仓位	2012/2	2012/1/9	仓位变动 (百分点)	主动增减仓 (百分点)
指数基金	94.67%	94.61%	0.06%	0.02%
股票型	82.89%	82.38%	0.51%	0.41%
偏股型	76.81%	76.69%	0.12%	0.00%
配置型	69.78%	69.00%	0.78%	0.63%
特殊类型的基金	65.38%	65.15%	0.23%	0.06%
偏债混合	29.64%	28.86%	0.78%	0.63%
债券型	8.74%	9.80%	-1.06%	-1.13%
货币型	5.14%	5.48%	-0.34%	-0.38%

规模100亿以上主动偏股基金仓位

基金名称	基金类型	基金公司	2月2日	1月19日	仓位变动 (百分点)	主动增减仓 (百分点)	基金净值 (亿元)
广发聚丰	股票型	广发基金	80.62%	82.61%	-1.99%	-2.09%	186.04
易方达价值成长	易方达	易方达	83.15%	81.78%	1.37%	1.26%	174.40
博时价值	偏股混合	博时基金	35.88%	37.58%	-1.78%	-1.95%	158.17
华夏红利	偏股混合	华夏基金	83.15%	85.83%	-2.68%	-2.77%	154.33
中邮成长	股票型	中邮创业基金	91.06%	91.93%	-0.87%	-0.92%	139.69
汇添富均衡	股票型	汇添富基金	78.06%	79.74%	-1.68%	-1.80%	137.00
诺安股票	股票型	诺安基金	62.62%	66.11%	-3.49%	-3.65%	125.10
华夏优势增长	股票型	华夏基金	84.45%	83.71%	0.75%	0.65%	115.27
银河优选	股票型	银河基金	74.12%	71.68%	2.44%	2.29%	114.05
博时新兴成长	股票型	博时基金	85.81%	85.19%	0.62%	0.53%	108.09
兴证趋势	股票混合	兴业全球基金	71.15%	72.02%	-0.87%	-1.02%	105.21
长城品牌	股票型	长城基金	84.10%	81.79%	2.31%	2.20%	105.06
华宝精选	股票型	华宝兴业基金	84.45%	84.05%	0.40%	0.30%	103.12

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
净流出0.84亿元

上周机构资金整体呈现净流出的状态, 其中沪市机构资金净流出0.88亿元, 深市机构资金净流入0.04亿元。

具体到板块, 上周机构资金净流入前3个板块分别为化工纤、电子信息和券商; 机构资金净流出前3个板块分别为有色金属、银行与汽车。
(刘明)

沪深两市资金进出状态

资金属性	沪市净买入 (亿元)	沪市周涨跌幅 (%)	深市净买入 (亿元)	深市周涨跌幅 (%)
机构资金	-0.88	0.49	0.04	-0.31
大户资金	-12.50	0.49	-11.65	-0.31
中户资金	-6.44	0.49	-8.20	-0.31
散户资金	19.82	0.49	19.80	-0.31

机构资金净流出板块前5名

序号	板块名称	机构净卖 (亿元)	周涨跌幅 (%)
1	有色金属	1.78	-0.71
2	银行	1.75	0.49
3	汽车	1.32	0.20
4	电器	0.92	-0.35
5	仪电仪表	0.64	1.87

机构资金净流入板块前5名

序号	板块名称	机构净买 (亿元)	周涨跌幅 (%)
1	化纤	1.81	2.74
2	电子信息	1.67	4.51
3	券商	1.11	-2.50
4	房地产	0.98	-0.35
5	机械	0.86	0.57

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 (亿元)	周涨跌幅 (%)
1	002592	日上集团	11.47	1.81
2	000760	中航黑豹	2.47	-1.78
3	500259	中恒集团	2.46	10.00
4	600225	天津松江	2.08	-2.15
5	600186	莲花味精	1.69	-1.14
6	002624	新华都	1.48	3.02
7	002298	鑫龙电器	1.35	22.16
8	601677	明泰铝业	1.31	-1.13
9	600683	京投银泰	1.27	9.40
10	600222	大龙药业	1.21	-3.71

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 (亿元)	周涨跌幅 (%)
1	002102	冠福家用	4.76	-1.75
2	600101	大元股份	3.51	21.18
3	002256	利欧股份	2.92	9.71
4	600466	迪康药业	2.75	10.52
5	002505	大康牧业	2.07	9.52
6	000020	深华发A	1.94	10.34
7	000030	*ST盛润	1.92	23.95
8	002019	鑫富药业	1.75	2.86
9	002118	紫鑫药业	1.67	30.81
10	600363	联创光电	1.61	16.11

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.sztccj.com)

低仓位基金伺机加仓 新基金建仓节奏加快

证券时报记者 杜志鑫

成熟市场, 20倍的估值对于优秀的成长股来说也是可以接受的。因此, 他在逐步提高股票仓位。

至于加仓的方向, 上述资产规模较大的基金经理表示, 他除了继续增持银行、地产等低估值股票外, 对一些弹性比较大的资源股、周期股, 也进行了加仓。

去年夺得偏股型基金第一名的博时价值增长基金经理夏春也认为, 在逐步下跌调整的市场中, 要加强研究, 挖掘真正具有核心竞争优势和市场化壁垒的公司, 逐步择机买入。

除了上述老基金外, 部分新基金的建仓节奏也在加快。统计数据

显示, 东吴新产业精选基金成立于去年9月28日, 到2011年12月31日, 该基金股票仓位达到60%左右, 该基金经理任仕在四季报中明确表示要将股票仓位提高到80%左右;

长盛同祥泛资源主题基金成立于去年10月26日, 到去年年末, 该基金股票仓位也达到60.19%, 该基金经理也表示在目前市场情况下, 在坚持资源和消费配置的大格局下, 重点加大成长性公司和低估值的周期性公司投

资。富安达优势基金经理也表示, 在一季度会关注大消费服务、文化传媒、大农业以及周期性行业汽车、水泥、装备制造等。不过也有部分新基金对于目前市场仍然持谨慎态度, 建仓速度比较缓慢。

■ 相关新闻 | Relative News

基金1月逆市增持逾百亿企业债

证券时报记者 杨磊

尽管基金在2012年1月份整体减持近500亿元的债券, 但却大举增持了超过100亿元的企业债券, 体现出一些基金看好企业债券后市表现。

中国债券信息网最新统计结果显示, 基金在2012年1月减持464.91亿元债券, 持债总量从1.69万亿元