

资金动态 Capital Flow

大型基金上周加仓2.88个百分点

德圣基金3月1日仓位测算数据显示,上周大型基金平均仓位为79.35%,较前一周主动加仓2.88个百分点。从基金公司来看,不少整体仓位较轻的基金公司开始加入加仓行列。(徐子君)

三类偏股基金平均仓位变化

Table with 5 columns: 基金规模, 2012/3/1, 2012/2/23, 仓位变动, 净变动. Rows include 大型基金, 中型基金, 小型基金.

各类型基金加权平均仓位变化

Table with 5 columns: 加权平均仓位, 2012/3/1, 2012/2/23, 仓位变动, 净变动. Rows include 指数基金, 股票型, 偏股混合, 纯债混合, 特殊策略基金, 平衡混合, 债券型, 保本型.

规模100亿元以上主动偏股基金仓位

Table with 9 columns: 基金名称, 基金类型, 基金公司, 3月1日, 2月23日, 仓位增幅, 净变动, 基金净值(亿元). Rows include 广发聚丰, 易方达价值成长, 华夏红利, etc.

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49.11亿元

上周机构资金整体净流出49.11亿元,其中深市机构资金净流出15.12亿元,沪市机构资金净流出33.99亿元。

具体到板块,上周机构资金净流入前3个板块分别为电器、造纸印刷和仪器仪表;机构资金净流出前3个板块分别为有色金属、银行和酿酒食品。(徐子君)

沪深两市资金进出状态

Table with 5 columns: 资金属性, 沪市净买(亿元), 沪市周涨跌幅(%), 深市净买(亿元), 深市周涨跌幅(%).

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(亿元), 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(亿元), 周涨跌幅(%).

机构资金净卖出率前10名

Table with 5 columns: 序号, 股票代码, 股票名称, 机构净卖(%), 周涨跌幅(%).

机构资金净买入率前10名

Table with 5 columns: 序号, 股票代码, 股票名称, 机构净买(%), 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)

消费升级推升行业景气度 基金加码园林股

目前中国正处在城市化进程和消费升级的阶段,居民对于绿色和环保有强烈的需求,政府和地产商越发重视市政规划和园林绿化建设,园林公司将充分分享这一红利。

证券时报记者 杜志鑫

10年前,在二三线城市很难看到市政园林,当时对于房地产开发商而言,对小区进行园林规划建设也是一件比较少见的新鲜事,可眼下,二三线城市、新开发楼盘进行园林规划建设方兴未艾。一批瞄准城市化和消费升级的基金,正在加大对园林股的投资力度。

城市化和消费升级推升景气度

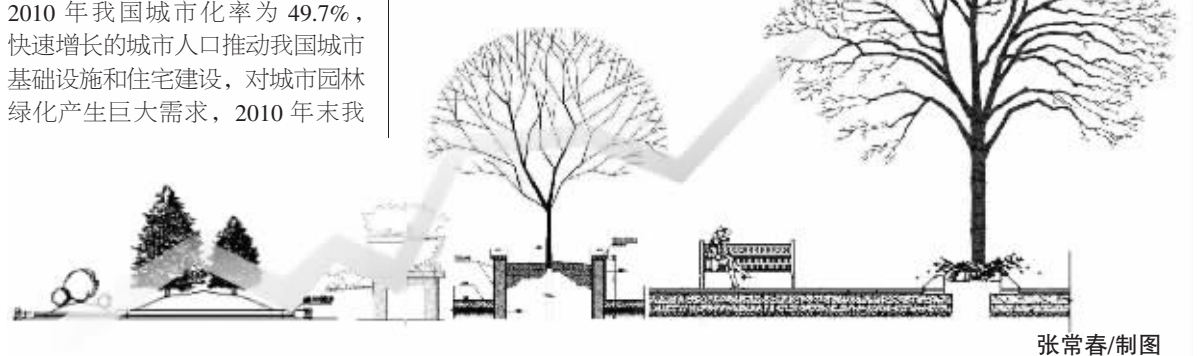
深圳一家基金公司的基金经理对记者表示,目前中国正处在城市化进程和消费升级的阶段,居民对于绿色和环保有强烈的需求,政府和地产商越发重视市政规划和园林绿化建设,因此,园林公司将充分分享这一红利。

根据中信证券统计和测算,2010年我国城市化率为49.7%,快速增长的城市人口推动我国城市基础设施和住宅建设,对城市园林绿化产生巨大需求,2010年末我

国城市拥有园林绿地面积213万公顷,城市建成区绿化覆盖率38.6%,2010年我国园林绿化固定资产投资2297亿元,2001年至2010年平均年增速32%,2011年景观园林总需求规模为2800亿元。

南方另外一家基金公司的基金经理表示,他近期实地调研了一些楼盘,随着房地产竞争日益激烈,园林规划成了房地产开发商的一个必备武器,比如像万科、金地这些一线城市开发商,对于岭南、徽派风格的园林规划,正在提升他们开发楼盘的档次,另外一些地产商更是将欧洲的建筑特色和规划搬到中国来,这里面园林公司对楼盘进行的园林设计、建设,对于地产商提升楼盘品质具有举足轻重的作用。

从园林上市公司披露的项目列表来看,政府对于园林绿化需求



张常春/制图

基金现身5只创新高牛股年报

证券时报记者 余子君

虽然目前上证指数点位较一年前相比,仍下跌逾300点,但已有20余只股票价格创下一年新高,其中5只已被披露2011年年报的股票来看,基金悉数捕获。

Wind数据统计显示,截至上周五收盘,剔除成立未满1年的新股,逾20只股票收盘价(复权后)创下近一年新高,其中5只股票已经公布2011年年报,分别为酒鬼酒、鑫龙电器、汤臣倍健、奥维通信和森源电气,这5只股票年报显示,每只股票均有3只以上基金参与。

从公募基金参与情况来看,参

与最多的为酒鬼酒、鑫龙电器和森源电气,截至2011年12月31日,上述3只股票均有5至6只公募基金参与。

其中鑫龙电器前10大流通股股东中共持有6只公募基金,包括泰信基金旗下3只、国投瑞银、摩根士丹利华鑫以及兴全基金旗下各一只。6只基金累计持有1240.17万股,占流通股比例15.87%。其中兴业全球旗下基金为四季度新进入该股前10大流通股股东。值得注意的是,该股股价不仅创下一年新高,今年以来涨幅更是达到76.41%。

酒鬼酒前10大流通股股东中也

有6只基金,其中包括国投瑞银旗下2只,中海、华泰柏瑞、长盛以及宝盈基金公司旗下各一只,6只基金累计持有2139.71万股,合计占流通股比例达到6.53%。而该股上周五收盘价为30.13元,创下近一年新高,今年以来该股涨幅近30%。

森源电气前10大流通股股东中有5只基金,累计持有1354.94万股,占该流通股比例27.89%,其中泰达红利效率最优持有716.88万股,占该流通股14.76%,而该股今年以来涨幅达22.67%。

此外,奥维通信、汤臣倍健2011年末也有3至4只基金持有,这2只股票今年以来涨幅也分别达到45.51%和15.28%。

基金周评 Weekly Review

传统封基表现亮眼 深市背景指基抢彩

继前不久杠杆指基、杠杆股基被成功炒作过一次后,目前正处于常规策略中的休整期,其中杠杆指基即将休整到位。后市,如果基础市场行情继续走好,这两个板块、尤其是杠杆指基依然值得广大投资者重视。

鉴于深市股票与沪市股票的基本特征差别,当基础市场行情走好的时候,跟踪深市指数的指基或将具有相对更多一些的净值上涨表现。

王群航

场内基金:传统封基表现较好

(一)封闭式基金:上周,在基础市场行情冲高回调、震荡回涨的大背景下,老封基走势继续相对较强,在基础市场行情指数整体没有创新高、多只老封基的市价却创新高。分市场来看,深市老封基无论是净值,还是市价,总体表现略好于沪市。

上周,老封基周平均净值增长率为0.76%,市价周平均涨幅为

1.51%。经过连续两周相对较强走势后,截至上周末时老封基的平均折价率已经下降到12.13%,总体降到一个较为合理的水平。

(二)杠杆板块:杠杆指基和杠杆股基上周走势继续整体偏弱,截至上周末平均溢价率已分别降低到15.54%和4.25%。去年10月末、11月初,杠杆指基的最低平均溢价率曾连续两周跌破过15%,现在,杠杆指基的平均溢价率已经十分接近前期低点;去年12月初,杠杆股基的最低平均溢价率曾单周跌破过2%,目前距离最低值尚有一小段距离。

总体来看,继前不久杠杆指基、杠杆股基被成功炒作过一次后,目前正处于常规策略中的休整期,其中杠杆指基即将休整到位。后市,如果基础市场行情继续走好,这两个板块、尤其是杠杆指基依然值得广大投资者重视。

杠杆债基上周的二级市场表现依然不好,在周平均净值增长率为0.12%的情况下,市价平均下跌了0.42%,二者的走势完全相反。截至上周末,杠杆债基的平均折价率为1.86%,继续维持着缓慢下降的走势。

(三)固收类品种:固收板块可以被细分为两个小板块:约定收益、封闭债基。两个小板块上周总体表现较好,市价的周平均涨幅略大于净值的周平均增幅。至于封闭债基,虽然投资运作上较开放式债基略有便利,并且总体绩效相对略好一些,但在选择具体投资标的时,相关基金的投资获利能力依然是必须要参考的重点。

场外基金:深市背景指基表现更好

(一)主做股票的基金

ETF连续四周净赎回后现反转

证券时报记者 刘明

在连续四周合计净赎回80.49亿份后,上周沪深两市交易型开放式指数基金(ETF)出现了净申购,净申购份额为16.07亿份。易方达深证100ETF、华安上证180ETF、广发中小板300ETF净申购较多,分别为13.22亿份、4.23亿份、1.3亿份。

数据显示,自1月16日起,ETF连续四周净赎回,并在上上周(2月20日至2月24日)净赎回份额冲高至46.37亿份,连续四周净赎回份额合计80.49亿份。

上证指数上行站到2400点后,上周股指出现震荡。深证100ETF在2月27日、3月1日的净申购较多,分别净申购4.48亿份、4.93亿份,

其中2月27日市场出现较大震荡,3月1日市场点位处于上周低位。中小板300ETF也是在3月1日净申购较多,净申购0.7亿份,占到该ETF上周净申购份额比的54%。数据还显示,上周南方深成ETF、华宝兴业上证180成长ETF、国泰上证180金融ETF遭遇净赎回,净赎回份额分别为1.07亿份、0.62亿份、0.51亿份。

业内专家表示,在ETF连续四周遭遇净赎回时,大盘却是连续四周上行,表明通过ETF进出的资金在1月16日起的四周内错失反弹,而上周市场开始震荡时,尤其是回调到上周四(3月1日),部分资金开始通过申购ETF进场,捕获了上周五市场反弹,说明部分资金在踏空后逢低进场。

被动型基金:上周,在基础市场行情冲高遇阻、探底回升的大背景下,全体指数型基金在上周的平均净值增长率为1.12%,总体上有两个显著特征:(1)具体指基之间在净值表现方面分化不大,周净值高于2%的基金仅有一只,且是次新产品;周净值略低于2%的基金仅有一只ETF以及它的联接基金;全市场有100只指基的周净值增长率介于1%至2%之间。

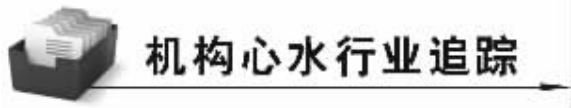
(2)跟踪深市指数的指基在周净值表现方面相对更领先一些。鉴于深市股票与沪市股票的基本特征差别,当基础市场行情走好的时候,跟踪深市指数的指基或将具有相对更多一些的净值上涨表现。

主动型基金:股票型、偏股型、灵活配置型这三大类主做股票的基金上周的平均净值增长率分别为0.75%、0.73%和0.69%,周平均绩效表现相差不多。从具体基金来看,周绩效表现领先的三只基金依次是东吴货币、华富货币、广发货币。

在公司方面,则有明显的业绩分化。第一,沪市的部分公司相对表现较好,申万菱信公司旗下上周有较多的基金周绩效表现较好,中欧基金管理公司旗下更是有两只基金的周绩效表现领先。第二,个别公司旗下有超半数的基金净值亏损,这极有可能是与公司近几年一贯坚持的、总体投资思想指导方针的高度单一有关,在这样的理念指导下的投资,实质上是一种风险偏高的投资。

(二)主做债券的基金 债券基金:主做债券的各类基金上周的平均绩效表现平稳,纯债基金、非纯债基金、转债基金的周平均净值增长率分别为0.09%、0.2%和0.49%,总体绩效表现继续与股市行情正相关。

货币基金:货币市场基金上周的平均净值增长率为0.0932%,继续保持较高的水平状态,周绩效表现领先的前三只基金依次是东吴货币、华富货币、广发货币。(作者单位:华泰联合基金研究中心)(数据来源:银证证券基金研究中心)



机构心水行业追踪