

■ 资金动态 | Capital Flow |

基金仓位平稳

近几周基金整体谨慎,各类型基金整体仓位变动不大。德圣基金8月8日仓位测算显示,大型基金加权平均仓位82.56%,相比前周微升0.20%。扣除被动仓位变化后,53只基金主动增持幅度超过2%,没有基金主动减仓超过5%。与此同时,61只基金主动减仓幅度超过2%,没有基金主动减仓超过5%。(李洁)

基金类型	8/8	8/1	主动加仓	净变动
大型基金	82.56%	82.76%	-0.20%	-0.40%
中型基金	79.79%	79.88%	-0.09%	-0.31%
小型基金	79.50%	79.27%	0.23%	0.00%

基金类型	8/8	8/1	主动加仓	净变动
指数基金	94.67%	93.91%	0.76%	0.68%
股票型	82.61%	82.76%	-0.15%	-0.35%
偏股混合	77.62%	77.45%	0.17%	-0.07%
配置混合	72.69%	71.94%	0.75%	0.47%
特殊策略基金	68.31%	67.59%	0.72%	0.42%
偏债混合	14.11%	14.34%	-0.23%	-0.40%
保本型	9.53%	9.17%	0.36%	0.25%
债券型	7.13%	7.35%	-0.22%	-0.31%

百亿以上基金仓位测算明细

基金名称	基金类型	8/8	8/1	仓位增减	净变动
广发聚丰	股票型	86.41%	88.38%	-1.96%	-2.11%
华夏红利	偏股混合	85.26%	85.62%	-0.37%	-0.54%
易方达价值成长	偏股混合	83.89%	82.64%	1.25%	1.05%
华夏优势增长	股票型	78.20%	78.23%	-0.03%	-0.27%
汇添富均衡	股票型	85.45%	84.68%	0.77%	0.59%
华宝精选	股票型	85.16%	84.25%	0.93%	0.75%
博时价值	偏股混合	76.11%	75.21%	0.90%	0.64%
中欧成长	股票型	78.77%	79.01%	-0.24%	-0.47%
诺安股票	股票型	84.07%	82.13%	1.94%	1.74%
银华优势	股票型	87.08%	87.84%	-0.76%	-0.91%
华夏回报	特殊策略基金	70.56%	69.44%	1.12%	0.83%
融通新蓝筹	偏股混合	70.87%	73.65%	-2.78%	-3.05%
博时主题	股票型	86.32%	86.44%	-2.12%	-2.26%
兴全趋势	配置混合	85.52%	84.82%	0.70%	0.52%
博时新兴成长	股票型	87.23%	88.06%	-0.83%	-0.98%
嘉实稳健	偏股混合	74.22%	75.15%	-0.93%	-1.19%

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57.51亿元

上周机构资金继续净流入57.51亿元,其中沪市净流入55.67亿元,深市净流入1.84亿元。机构资金净流入板块前三名是有色金属、券商和银行类,机构资金净流出板块前三名是煤炭石油、钢铁和商业连锁。(李洁)

资金进出状态

序号	资金属性	沪市净买 (亿元)	周涨跌幅 (%)	深市净买 (亿元)	周涨跌幅 (%)
1	机构资金	55.67	1.12	1.84	2.32
2	散户资金	108.96	1.12	-44.71	2.32
3	中户资金	3.67	1.12	-7.67	2.32
4	散户资金	-168.31	1.12	50.54	2.32

机构资金净流入板块前五名

序号	板块名称	机构净买 (亿元)	周涨跌幅 (%)
1	有色金属	12.1	6.31
2	券商	6.60	1.16
3	银行类	6.42	-0.04
4	房地产	4.03	1.16
5	计算机	3.80	-1.55

机构资金净流出板块前五名

序号	板块名称	机构净卖 (亿元)	周涨跌幅 (%)
1	煤炭石油	0.80	-0.23
2	钢铁	0.41	2.06
3	商业连锁	0.23	4.49
4	交通设施	0.21	1.02
5	纺织服装	0.18	3.30

机构资金净买入率前十名

序号	股票代码	股票名称	机构净买 (%)	周涨跌幅 (%)
1	002235	安妮股份	6.68	21.06
2	002182	云海金属	5.10	25.64
3	002677	浙江荣泰	4.46	20.74
4	002417	三元达	4.40	17.84
5	600890	博瑞传播	4.20	8.20
6	002703	浙江世宝	3.46	8.38
7	600566	洪城股份	3.45	61.36
8	002329	巢氏乳业	3.19	4.80
9	002027	七喜控股	2.62	10.31
10	600502	安徽水利	2.52	17.47

机构资金净卖出率前十名

序号	股票代码	股票名称	机构净卖 (%)	周涨跌幅 (%)
1	600235	民丰特纸	5.77	5.56
2	600107	美尔雅	2.59	11.51
3	002554	鼎博	0.98	-5.97
4	002517	世纪游轮	0.92	6.27
5	002405	西博高新	0.88	-4.84
6	002655	英达声电	0.86	0.80
7	002512	达华智能	0.82	-2.19
8	002609	捷顺科技	0.80	-7.51
9	601001	太阳纸业	0.75	-4.77
10	000603	信达实业	0.70	13.18

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:天财财富www.sztcj.com)

社保基金也炒创业板 富国长盛系最积极

17只创业板股前十大流通股东出现社保组合身影,4只社保组合扎堆华仁药业

证券时报记者 朱景锋

二季度蜂拥而入创业板的除了公募基金,还有它们管理的全国社保基金组合,而险资、合格境外机构投资者(QFII)等以价值投资著称的机构则表现相当淡定,多坚守蓝筹股,对创业板介入较少。

Wind资讯统计显示,截至8月10日,根据创业板公司已公布的半年报,基金公司管理的全国社保基金组合共现身17只创业板股前十大流通股东,而且几乎全部是二季度新进驻或大幅加仓,显示出基金公司

操盘盘的社保基金难以抵挡创业板赚钱效应的诱惑纷纷布局。

从个股看,最受社保基金青睐的创业板股当属华仁药业,共有社保106、107、114和116四个组合现身该股前十大流通股东,其中前两个组合均为二季度新进买入,114组合则是在去年二季度进驻该股前十大流通股东,并一直持有至今,二季度该组合有小幅获利减持行为。从去年三季度至今,华仁药业累计涨幅达74.4%,社保114组合因此获利丰厚,社保116组合则是自去年三季度新介入该股,同样回报不菲。

除华仁药业被社保扎堆之外,北陆药业、华平股份、新研股份和阳光电源的前十大流通股东中均有两只社保组合现身。

以单笔投资来看,社保115组合新进驻的富瑞特装为最大手笔,二季度末该社保组合持有富瑞特装近390万股,列该股第一大股东,持仓市值高达3.12亿元。

以社保组合的管理人来看,以富国基金管理的社保114组合、长盛基金管理的社保105组合表现最为积极,两只组合分别进驻5只和4只创业板股前十大流通股东。

富国基金操盘的社保114组合大手笔进驻东方财富,持股市值达1.21亿元。该组合还出现在东华测试、华平股份、华仁药业和精研科技等创业板股前十大流通股东之列,其中精研科技、东华测试前十大流通股东中也出现富国基金管理的公募基金身影。

长盛基金管理的社保105组合在二季度新进驻华仁药业、捷成股份、新研股份,同时对原持仓的和顺电气有小幅减持。但长盛基金旗下公募基金长盛同智优势则在二季度新进驻该股,和该社保基金一起构

成做多阵营。

除了这两只表现最为积极的组合之外,其他几只社保组合也颇为果断:嘉实基金管理的社保106组合二季度重仓介入网宿科技,二季度末持股市值超1亿元;广发基金掌舵的社保115组合大手笔砸向富瑞特装;汇添富基金管理的社保117组合介入红日药业,二季度末持股市值超1亿元;银华基金管理的社保118组合则在二季度大幅增持阳光电源,二季度末持股市值也超过了1亿元。对于单只组合并不大的社保基金组合来说,持有单只个股超亿元可算得上是重仓股。

QFII二季度新进7股 最爱仍是蓝筹

证券时报记者 方丽

随着上市公司中报陆续披露,合格境外机构投资者(QFII)持仓情况也初露端倪。从已披露中报的公司来看,二季度QFII仍然最爱蓝筹股。

Wind资讯数据显示,二季度末,QFII出现在24只个股的前十大流通股东之列,合计持有股数为8.27亿股,合计持有市值达到73.6亿元。从这24只个股看,其中7只为新入驻,4只为增持,7只为减持,剩下6只持股数量不变。

从QFII持股情况看,超过六成

为主板股票,最重仓的3只股票均为超级白马股,显示出对蓝筹股的喜爱。数据显示,QFII持有最多的前三大股票分别为华夏银行、万科A、中国石化。

具体来看,二季度末华夏银行最受QFII喜爱。德意志银行股份有限公司、萨·奥彭海姆股份有限公司、德意志银行卢森堡股份有限公司等均持有该股,持有股数分别达到5.62亿股、1.71亿股、1.21亿股。而这些机构长期持有华夏银行,持有股数基本没有发生变化。

对于万科A,QFII有进有退。二季

度末,高华-汇丰-GOLDMANSACHS & CO持有6477.95万股,为二季度新进;UBS AG一季度末持有7872万股,但在二季度已经退出。

QFII二季度新进了中国石化,卡塔尔主权基金重仓买入了中国石化6309.6万股,持股市值达26374.21万元,也是QFII2008年以来首次进入该股票前十大流通股东之列,也是QFII二季度增持力度最大的个股。

QFII二季度还进驻了黔轮胎A、广田股份、三五互联、光线传媒、延长化建、山东药玻。其中,三五互联、光线传媒、广田股份为中

小板或者创业板股票,表明QFII在重点配置蓝筹股时,也注意对成长股投资。

此外,QFII二季度对中原内配、丽江旅游、用友软件、祁连山、福耀玻璃、世茂股份有所减持。

分析人士表示,QFII非常喜欢低估值的蓝筹股,在目前的市场行情中,低价蓝筹股价值存在被低估的状况,而中小板和创业板估值飙升,出于资金安全性考虑,蓝筹股自然成为其主攻目标。但QFII并没有完全放弃成长股,目前持有的24只个股中,有9只为创业板和中小板股票。

上周ETF份额大幅缩水10.83亿

证券时报记者 邱明

上周,上证综指在2050点左右徘徊,有着资金风向标意义的交易型开放式指数基金(ETF)份额出现大幅缩水,投资沪深两市A股市场的ETF上周被赎回10.83亿份。

上证指数上周小幅上涨1.12%,深证成指上涨2.32%,沪深两市投资A股市场的62只ETF整体规模出现下滑,份额由上周末的1262.28亿份下降至上周末的1251.45亿份,减少10.83亿份,这也是进入三季度以来第二次出现单周净赎回份额超过10亿份。

从单只ETF来看,易方达深证100ETF净赎回份额最多,达到2.92亿份。交银180治理ETF、易方达创业板ETF净赎回份额也超过1亿份,分别为1.5亿份、1.16亿份。华夏上证50ETF、华夏沪深300ETF、华安上证180ETF、广发中小板300ETF净赎回份额超过5000万份。

此外,两只黄金ETF上周继续缩水,华安易富黄金ETF份额由上

周末的1.06亿份减少至上周末的8000万份,缩水2600万份;国泰黄金ETF份额由6900万份小幅缩水至6400万份。

值得注意的是,上周,创业板指数在周三冲上1219点的高位后

出现回落,全周下跌1.37%,振幅达5.52%。跟踪创业板指数的易方达创业板ETF份额在上周二到周五连续缩水,缩水份额分别为1.12亿份、6800万份、3800万份、5000万份。

■ 基金周评 | Weekly Review |

偏股型基金连获正收益 资源分级成后起之秀

高琛

A股市场上周维持震荡行情,创业板已显弱势,中小盘成为领涨主力。然而,债券市场反弹行情好景不长,上周再度回调。从基金收益来看,绝大多数权益类基金在震荡中继续保持小幅正收益,债券型基金受债市回落影响多数收益为负。采用主动管理的股票型和混合型基金平均收益率分别为1.45%和1.19%,指数型基金收益率为1.87%,债券型基金平均收益率为0.01%。

九成偏股基金正收益

上周近九成股票型基金取得正收益,批发零售行业重仓基金收益

领先。其中,嘉实主题新动力、博时医疗保健行业、上投摩根阿尔法,本期收益率在股票型基金中排名居前,其行业配置多偏重于批发零售、医药生物等消费类行业。以有色金属板块为代表的资源类行业上周大幅上扬,推动今年以来收益率较差的资源类主题基金收益向好,如华宝兴业资源优选,上周收益率为4.67%。然而,前期持续收益较高的信息电子行业重仓基金业绩略显疲态,收益率多居末位,部分基金出现小幅负收益。

混合型基金整体收益仍然略逊于股票型,其中九成以上基金取得正收益。受股市上扬带动,混合型基金中风格较为激进的偏股型基金收益相对好,而平衡混合型、偏债混合型

基金业绩则相对落后,尤其偏债基金受债市拖累收益多居末位。上周收益率领先的混合型基金有嘉实稳健、信达澳银精华、华商动态阿尔法,收益率分别为4.76%、3.80%和3.67%。

可转债基金一枝独秀

债券市场在前期出现短期反弹后,上周再度回调,致使多数债基收益为负。虽然债市不佳,但A股市场的震荡上扬,推动可转债市场攀升。上周收益率居前的债券型基金均为可转债主题基金,汇添富可转债、博时稳定价值收益均在2%左右。纯债型基金收益再度走低,部分杠杆比例较高的基金收益率居末,其中,以高杠杆比例为代表的封

闭式债型基金,上周净值收益率为-0.14%,整体下挫幅度较大。

资源类分级基金领涨

上周纳人统计的37只分级基金净值普遍上扬,平均净值上涨2.21%。资源类主题基金涨幅领先,招商中证大宗商品、银华资源主题、鹏华中证A股资源,净值收益率分别为4.99%、4.24%和3.85%。

激进份额的净值表现主要取决于母基金的净值表现以及杠杆率的高低,上周37只激进份额净值平均稳定价值收益均在2%左右的情况下,杠杆率较高的份额涨幅居先,招商大宗商品B、鹏华资源B本期净值分别上扬15.43%、14.36%。母基

金表现较好的中小板杠杆基金也有不错表现,申万中小板B、易方达中小板B、双力中小板B、信诚500B、久兆积极涨幅均在5%左右。二级市场来看,激进份额价格平均上涨3.46%,整体逊色于净值表现,溢价率有所回落。鹏华资源B价格大幅领先,涨幅达17.26%。此外,银华鑫源、长城久兆积极,价格上涨幅度也均在10%以上。

36只稳健份额中28跌8跌,平均价格上涨0.63%。中欧盛世成长、工银100A、长盛同瑞A价格涨幅均在2%以上,但场内交易流动性较差,收益较难兑现。综合隐含收益率、流动性水平来看,国泰房地产A、双禧A具有一定的优势。

(作者单位:上海证券基金评价研究中心)

关注语音识别技术 基金调研科大讯飞

证券时报记者 姚波

上周六披露的科大讯飞半年报显示,大成基金、广发基金等公募及北京德源安、景泰利丰等私募在二季度密集调研该公司。从基金二季度的操作来看,基金对于科大讯飞增减仓互现。

科大讯飞半年报显示,大成基金、广发基金、财通基金、华商基金、汇添富基金、国联安基金、华富基金、诺安基金、宝盈基金和华泰柏瑞共计10家公司在二季度前住科大讯飞实地调研。公司表示,向前来调研的基金公司介绍了语音技术及产业情况,并演示了公司主要产品。

7月9日,又有包括广发基金、招商基金、博时基金、大成基金、交银施罗德、中银基金、华富基金、上投摩根等基金公司前往科大讯飞调研,其中,广发、大成、华富等基金为第二次调研。

从基金二季度的操作来看,基金各有增减。重仓持股的华商盛世成长和广发策略优选分别减仓388万股和478万股,减仓比率达到27.71%和50.19%。一季度未持仓的银华核心价值优选、华商策略精选、大成财富管理2020生命周期和交银施罗德成长股票均退出了二季报的前十大流通股东。不过,景顺长城内需增长贰号二季度新进驻持仓438万股,银华深证100指数分级、易方达深证100ETF、融通深证100、易方达深证100ETF新进驻持仓340万股到455万股不等。

券商研报显示,科大讯飞作为目前国内领先的语音识别服务提供商,近期完成1笔收购和12笔合作协议。该公司与广东移动签署的2013年灵犀业务合作协议及四川移动的技术服务合作协议,是中国移动入股后的标志性事件,公司的移动互联网业务将在未来获得快速增长,成为提升公司业绩的核心驱动力。