

■ 资金动态 | Capital Flow |

上周基金仓位变化微弱

上周基金仓位小幅下降,剔除被动变化后,主动操作微弱。德圣基金12月12日仓位测算显示,大型偏股基金加权平均仓位81.70%,基本与上周持平。扣除被动仓位变化后,仅有12只基金主动增持幅度超过2个百分点,而增仓基金平均增仓幅度低于2个百分点。(李焱焱)

基金类型	12/12	12/05	仓位变动	净变动
大型基金	81.70%	81.76%	-0.05%	0.31%
中型基金	82.63%	82.91%	-0.28%	0.06%
小型基金	80.45%	80.68%	-0.23%	0.15%

加权平均仓位	12/12	12/05	仓位变动	净变动
指数基金	95.24%	95.38%	-0.13%	-0.03%
股票型	84.64%	84.80%	-0.16%	0.15%
偏股混合	78.29%	78.58%	-0.29%	0.11%
配置混合	72.00%	72.39%	-0.39%	0.09%
特殊策略基金	70.37%	69.77%	0.60%	1.10%
偏债混合	14.08%	13.87%	0.21%	0.50%
保本型	7.97%	8.94%	-0.97%	-0.78%
债券型	6.82%	7.13%	-0.31%	-0.15%

基金名称	基金类型	12/12	12/05	仓位增减
广发聚丰	股票型	80.42%	80.07%	0.35%
华夏红利	偏股混合	83.71%	83.95%	-0.24%
易方达价值成长	偏股混合	86.82%	86.30%	0.52%
华夏优势增长	股票型	78.70%	79.09%	-0.39%
汇添富均衡	股票型	85.36%	85.76%	-0.40%
博时价值	偏股混合	75.80%	76.97%	-1.17%
中邮成长	股票型	87.79%	87.37%	0.42%
华夏回报	特殊策略	70.88%	70.08%	0.80%
诺安股票	股票型	76.64%	76.70%	-0.07%
银华优选	股票型	85.28%	84.90%	0.38%
华宝精选	股票型	85.54%	85.22%	0.32%
博时主题	股票型	87.95%	88.35%	-0.40%
融通蓝筹	偏股混合	71.62%	71.99%	-0.37%

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)

上周机构资金净流入53.23亿元

上周机构资金净流入53.23亿元,其中沪市机构资金净流入62.25亿元,深市机构资金净流出9.02亿元。上周5个交易日机构资金净流入板块前三名是银行类、券商和保险。机构资金净流出板块前三名是教育传媒、商业连锁和医药。(李焱焱)

资金属性	沪市净买(亿)	周涨跌幅(%)	深市净买(亿)	周涨跌幅(%)
机构资金	62.25	-1.83	-9.02	-1.14
大户资金	93.75	-1.83	-53.36	-1.14
中户资金	-0.40	-1.83	-0.19	-1.14
散户资金	-158.60	-1.83	59.58	-1.14

序号	板块名称	机构净买(亿)	周涨跌幅(%)
1	银行	12.96	-3.07
2	券商	4.78	-2.61
3	保险	4.41	-3.66
4	机械	4.23	-1.13
5	电器	4.13	4.66

序号	板块名称	机构净买(亿)	周涨跌幅(%)
1	教育传媒	2.13	4.16
2	商业连锁	0.98	1.21
3	医药	0.74	0.25
4	供水供气	0.36	0.51
5	有色金属	0.11	-2.45

序号	股票代码	股票名称	机构净买(亿)	周涨跌幅(%)
1	002024	苏宁云商	2.42	1.43
2	000100	TCL集团	1.53	0.42
3	000001	平安银行	1.48	-5.57
4	000561	威孚高科	1.04	4.94
5	600879	航天电子	0.78	0.11
6	000651	格力电器	0.72	5.90
7	000917	广电传媒	0.72	-0.41
8	000598	兴源投资	0.66	-2.13
9	000333	美的集团	0.62	3.62
10	600271	航天信息	0.62	3.34

序号	股票代码	股票名称	机构净买(亿)	周涨跌幅(%)
1	600016	民生银行	4.28	-3.27
2	601318	中国平安	3.61	-1.47
3	600759	正和股份	2.71	32.41
4	601398	工商银行	2.25	-2.36
5	600036	招商银行	2.22	-2.55
6	600839	四川长虹	1.93	3.3
7	600000	浦发银行	1.65	-3.82
8	600999	招商证券	1.61	-0.48
9	600626	申达股份	1.59	14.89
10	600837	海通证券	1.51	-3.77

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:天财财经www.sztcj.com)

基金青睐军工股 豪掷10亿参与定增

证券时报记者 姚波

近期,军工板块红利不断,11月以来公告定向增发的3只军工股获得工银瑞信、新华及财通等基金公司投资逾12亿元参与。市场人士认为,随着我国军力增强,航空探索不断加强,未来十年有可能成为军工股暴发的黄金10年。

上周公告显示,工银瑞信基金管理有限公司耗资2.34亿元参与认购2420万股江南红箭。据了解,公司本次募集资金总额为13.23亿元,将用于投资建设南阳大颗粒钻石产品生产项目建设项目等5个募投项目。

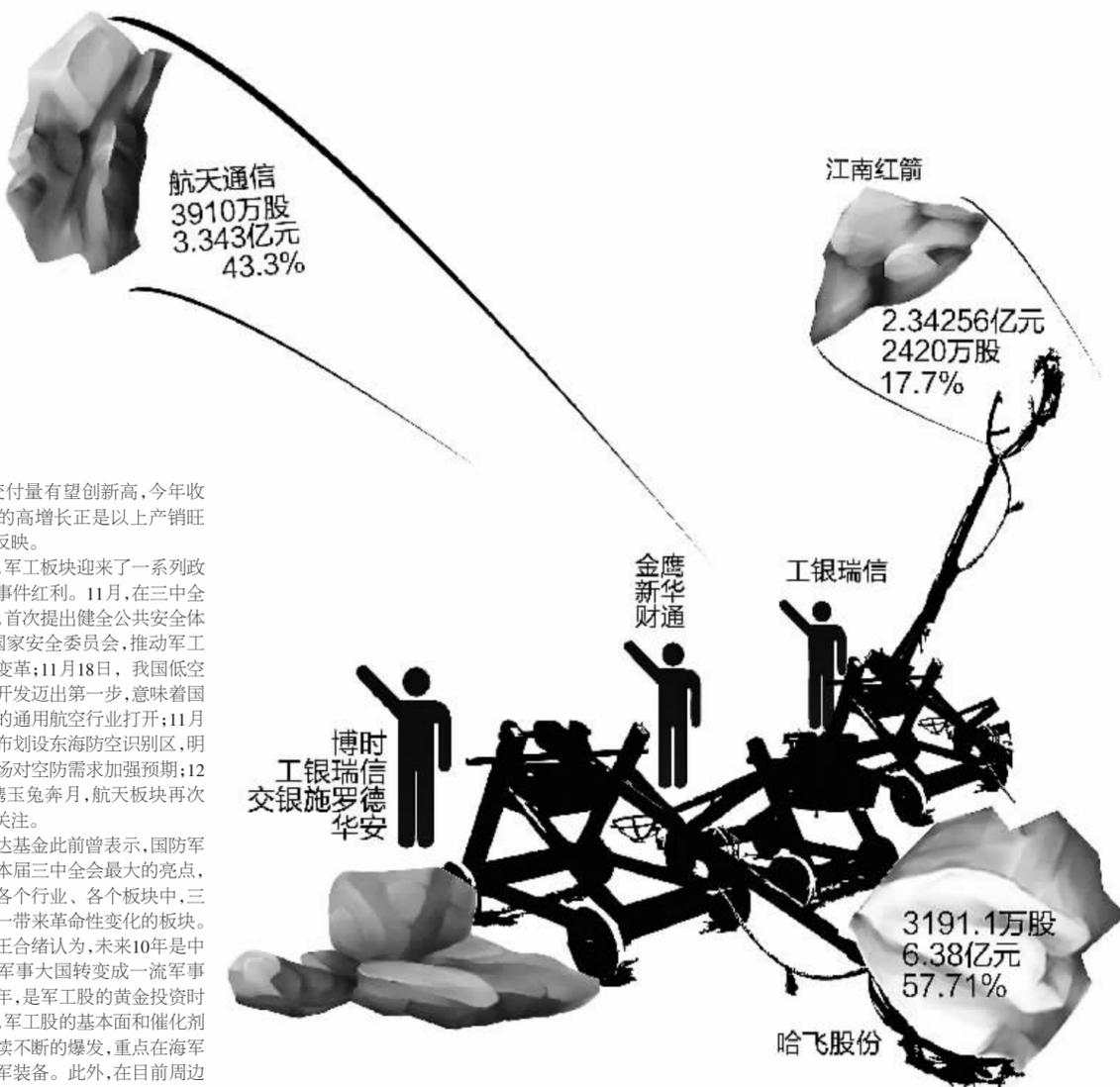
此外,12月初完成定向增发的航天通信获得了多家基金公司的青睐。定向增发资料显示,新华、财通、金鹰等3家基金公司分别耗资1.38亿元、1.11亿元和8600万元参与认购航天通信增发,分别获配1610万股、1300万股和1000万股。据了解,航天通信战略核心为专网通信业务,随着未来武器系统化,通信指挥系统将成为未来国防工业的主角,因此公司作为大股东旗下唯一的通信企业,未来将承担起打造军事通信指挥专网(C4ISR)的集团战略任务,并积极拓展军民结合及民用领域,将打开长期增长空间。兴业证券认为,2014年公司面临公安专网爆发、航天防务订单出货、纺织业务反转三大机遇,有望实现业绩反转。

稍早完成定向增发的哈飞股份也获得多家基金公司捧场,该股定向增发完成后一月之内就上涨了15.37%。11月12日公告显示,工银瑞信、博时、华安及交银施罗德公司分别耗资2.85亿元、2.20亿元、1.10亿元和2300万元认购1424万股、1100万股、550万股和117.10万股。中金公司认为,受益于军用、警务、政务、通航、出口等多个领域拉动,直升机与通航飞机需求从2012年开始呈加速增长趋势,哈飞股份成为主要受益者,公司主力成熟机型直

9、运12)交付量有望创新高,今年收入和利润的高增长正是以上产销旺盛形势的反映。

近期,军工板块迎来了一系列政策变革和事件红利。11月,在三中全会公报中,首次提出健全公共安全体系,设立国家安全委员会,推动军工装备采购变革;11月18日,我国低空领域飞行开发迈出第一步,意味着国家上万亿的通用航空行业打开;11月23日,宣布划设东海防空识别区,明显提高市场对空防需求加强预期;12月,嫦娥携玉兔奔月,航天板块再次引起市场关注。

富安达基金此前曾表示,国防军工板块是本届三中全会最大的亮点,有可能是各个行业、各个板块中,三中全会唯一带来革命性变化的板块。华宝证券王合绪认为,未来10年是中国由二流军事大国转变成一流军事强国的10年,是军工股的黄金投资时期。近期,军工股的基本面和催化剂都会有持续不断的爆发,重点在海军装备和空军装备。此外,在目前周边安全形势不断变化的背景下,事件性因素将成为未来一段时间军工股的股价催化剂。



叶育麟/制图

机构接棒游资 同大股份再度涨停

证券时报记者 刘明

创业板股票同大股份在11月下旬由于高送转预期而连续飙升,随后沉寂了10余日,近日又现发力迹象。不过,11月下旬时炒作该股的以游资为主,而此次同大股份发力背后却有机构闪现。

上周五,同大股份低开高走,开盘一个多小时后便冲击涨停,虽然午盘股价有所回调,但当日最终以涨停板收市,收盘价为37.4元,成交额2.71亿元,较前一个交易日增加了191%。据当日交易所公开披露信息,前两大买入席位均为机构席位,买入金额分别为1619万元和981万元,合计买入2600万元。占到当天成交额的约1/10。

11月份,市场炒作同大股份高送转预期,其股价大幅上涨70.74%,并在11月29日创出47.49元的上市以来最高价,在11月末更是出现连续涨停情形。

深圳一位私募人士表示,11月份同大股份的猛涨,与游资的炒作有很大关系。年底正是炒作高送转概念的时候,而同大股份每股净资产高达11.43元,市场认为该公司进行高送转的可能性较大,自然成为炒作对象。11月25日,同花顺个股资讯还发表文章称:每年年底,高送转行情会得到市场的追捧,具有较高人气,投资者依然应保持警惕,以防止在创业板下行阶段过多介入相关高配该类板块的基金。重仓蓝筹板块的基金虽然业绩相对稳健,但高收益性较低,受金融、采掘等权重行业的回调影响较大,在本次A股回调中,多数重仓金融蓝筹的基金收益不佳。

混合型基金大部分取得正收

益,净值折损幅度基本控制在2%以内。本期华宝兴业旗下多只基金涨幅领先,主要得益于其交叉重仓个股省广股份、掌趣科技、蓝色光标等上周较为出色的表现。本期混合型基金中业绩落后者,多在金融蓝筹板块持有较高比例配置,对基金业绩造成一定程度的拖累。

传统封基市场价格小幅上涨0.67%,19只处于交易状态的封基封基16只涨3只跌。折价率在连续扩张之后出现了收窄,截至上周五传统封基折价率为8.58%。鉴于

12月13日成为同大股份的重要转折点,其股价强势涨停,且机构资金开始介入。这也是近一个多月来,在游资各种炒作之后,机构首次介入到同大股份中。

深圳一位基金人士表示,近日机构介入同大股份,或与公司公告获得专利有关。同大股份12月11日公告称,获得国家知识产权局颁发的发明专利证书,专利名称为“一种超纤维维合成革的生产方法”。

事实上,同大股份自去年5月份上市以来,鲜有机构参与其中。自上市后的前十大流通股股东中,只在去年三季度末出现了1只公募基金身影,当时诺德优选30股票基金持有同大股份22.85万股。此后,同大股份仍有几次公开交易席位,不过仍是营业部席位的天下。

上周ETF小幅缩水1.51亿份

证券时报记者 邱明

上周,具资金风向标意义的交易型开放式指数基金(ETF)规模缩水1.51亿份,这也是11月以来投资A股市场的ETF连续第五周呈现整体净赎回。

沪深两市交易所披露的ETF规模数据显示,截至12月13日,投资A股市场的70只ETF整体规模为1243.35亿份,与12月6日的1244.86亿份相比,小幅减少1.51亿份。其中39只ETF在上周遭遇6.56亿份净赎回,广发中证500ETF净赎回最多,规模缩水1.3亿份。此外,嘉实沪深300ETF、华安上证180ETF、诺安上证新兴产业ETF、易方达沪深300ETF和南方开元沪深300ETF份额减少超5000万份,分别为0.8亿份、0.63亿份、0.61亿份、0.6亿份和0.52亿份。

净申购方面,上周有12只ETF的规模逆势增加。华泰柏瑞沪深300ETF、华夏上证50ETF规模增长超过1.5亿份,分别为1.75亿份、1.51亿份。易方达深证100ETF和南方深成ETF净申购份额超过5000万份,分别为6400万份和5500万份。

事实上,这已经是11月以来,ETF的规模连续第五周出现下降。11月11日以来,投资A股市场的ETF整体规模缩水达到36.78亿份。11月18日至11月22日、12月2日至12月6日这两周的缩水幅度较高,分别遭遇净赎回11.63亿份和14.55亿份。

值得一提的是,12月13日,上海证券交易所再度发出风险提示公告,华泰柏瑞沪深300ETF的融资余额已达到该证券上市可流通市值的70.732%,依照上海证券交易所《关于进一步明确交易型开放式指数基金融资融券相关比例限制的通知》相关规定,单日交易所交易基金的融资余额达到其上市可流通市值的75%时,交易所可以在次日一交易日内暂停其融资买入,并向市场公布。此前,华泰柏瑞沪深300ETF就曾因为融资余额超限而多次被暂停买入。

■ 基金周报 | Weekly Review |

重仓金融蓝筹基金业绩不佳 可转债走势回落

许立志

A股市场整体走弱,权益类基金业绩收益表现平平。虽然创业板本期反弹行情促使部分采用主动操作策略的基金业绩收益得到一定程度修复,但权益类基金整体平均收益率依然处于疲弱状态。

蓝筹基金业绩不佳

本周股票型基金平均收益实现微幅上扬,各基金之间业绩分化相对明显,重仓创业板的基金

收益再度高企,金融蓝筹、资源主题类相关基金业绩居末。虽然创业板的反弹对部分基金业绩起到了较好的修复效用,但创业板所期的高估值风险依然未能消散,投资者依然应保持警惕,以防止在创业板下行阶段过多介入相关高配该类板块的基金。重仓蓝筹板块的基金虽然业绩相对稳健,但高收益性较低,受金融、采掘等权重行业的回调影响较大,在本次A股回调中,多数重仓金融蓝筹的基金收益不佳。

混合型基金大部分取得正收

2013年基金收益尚佳,部分基金可能存在分红效应,折价率再度大幅度扩张的概率较小。

可转债走势回落

债券型基金收益依然不佳,取得正收益的债基不足三成。其中,企业债部分产品走势尚佳,因此收益领先的基金多在企业债方面持有较高比例配置。然而,本期可转债债市走势回落,多数可转债主题基金业绩受挫,博时转债、华安可转债、富国可转债等收益居末。