

## ■ 资金动态 | Capital Flow |

大基金主动减仓  
1.08个百分点

上周在央行非对称降息以及银行利率市场化等消息的影响下，市场大幅下挫。在此情况下，基金避险情绪浓厚，德圣基金6月7日仓位测算数据显示，大基金上周平均仓位为77.57%，较此前一周主动减仓1.08个百分点。  
(余君)

## 三类偏股基金平均仓位变化

基金规模	2012.6.7	2012.5.31	仓位变动	净变动
大型基金	77.57%	79.23%	-1.66%	-1.08%
中型基金	79.49%	80.91%	-1.42%	-0.88%
小型基金	77.84%	78.75%	-0.91%	-0.33%

## 各类型基金加权平均仓位变化

加权平均仓位	2012.6.7	2012.5.31	仓位变动	净变动
指数基金	94.26%	94.40%	-0.14%	0.05%
股票型	82.12%	83.30%	-1.18%	-0.69%
偏股混合	75.03%	76.23%	-1.20%	-0.57%
配置混合	67.32%	68.96%	-1.64%	-0.89%
特殊策略基金	55.60%	59.69%	-4.09%	-3.25%
偏债混合	23.07%	29.09%	-6.02%	-5.31%
债券型	8.59%	6.62%	1.98%	2.19%
保本型	6.70%	5.76%	0.94%	1.12%

## 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	6月7日	5月31日	仓位增减	仓位变动	基金净值(亿元)
广发进取	股票型	广发基金	78.48%	78.00%	0.48%	1.08%	199.04
华夏红利	偏股混合	华夏基金	83.39%	83.00%	0.39%	0.89%	183.03
易方达价值成长	偏股混合	易方达基金	84.27%	87.94%	-3.67%	-3.30%	181.46
博时价值	偏股混合	博时基金	46.95%	49.54%	-2.59%	-1.72%	156.05
华夏优势增长	股票型	华夏基金	82.97%	80.08%	2.89%	3.45%	153.03
汇添富均衡	股票型	汇添富基金	71.70%	81.30%	-9.60%	-9.07%	143.65
中邮成长	股票型	中邮创业基金	93.48%	92.90%	0.58%	0.81%	140.72
诺安积极	股票型	诺安基金	66.48%	71.52%	-5.04%	-4.33%	126.09
银华优选	股票型	银华基金	81.17%	84.90%	-3.73%	-3.28%	116.02
南方避险	保本型	南方基金	3.01%	3.35%	-0.34%	-0.23%	115.70
博时新兴增长	股票型	博时基金	77.56%	80.71%	-2.60%	-2.60%	110.04
华宝精选	股票型	华宝兴业基金	84.26%	91.12%	-6.86%	-6.57%	108.49
兴全趋势	配置混合	兴业全球基金	61.58%	66.45%	-4.87%	-4.09%	108.23
博时主题	股票型	博时基金	91.20%	89.19%	2.10%	2.44%	108.14
融通新蓝筹	偏股混合	融通基金	72.61%	77.48%	-4.87%	-4.26%	107.23
大成稳健	偏股混合	大成基金	94.84%	94.84%	-0.05%	-0.78%	106.48
嘉实稳健	偏股混合	嘉实基金	67.74%	65.61%	2.13%	2.91%	103.90
华泰回报	特殊策略基金	华泰基金	48.38%	51.73%	-3.35%	-2.48%	102.19
鹏华价值	股票型	鹏华基金	81.89%	73.04%	8.85%	9.54%	100.37

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5.86亿元

上周机构资金净流出5.86亿元, 其中沪市机构资金净流入0.07亿元, 深市机构资金净流出5.93亿元。  
(余君)

## 沪深两市资金进出状态

资金属性	沪市周净买入(亿元)	沪市周涨幅(%)	深市周净买入(亿元)	深市周涨幅(%)
机构资金	0.07	-3.88	-5.93	-4.32
大户资金	-26.35	-3.88	-36.04	-4.32
中户资金	-11.07	-3.88	-13.26	-4.32
散户资金	37.35	-3.88	55.23	-4.32

## 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	银行类	7.38	-2.67
2	化工化纤	1.84	-5.16
3	有色金属	1.78	-3.74
4	煤炭石油	1.50	-3.79
5	外贸	1.24	-6.54

## 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	房地产	1.72	-3.90
2	运输物流	1.44	-3.74
3	电器	1.25	-4.46
4	农林牧渔	1.18	-4.89
5	通讯	1.17	-5.20

## 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	002211	宏达新材	7.82	-6.76
2	600423	柳化股份	2.83	-8.87
3	600603	*ST兴业	2.29	-21.19
4	600617	ST联环	2.21	-14.29
5	600509	天富热电	2.16	-6.92
6	002466	泰齐锂业	1.76	9.93
7	00290	禾盛新材	1.67	-8.48
8	600156	华升股份	1.64	-3.16
9	002337	赛象股份	1.49	-7.17
10	603002	宏昌电子	1.47	-6.58

## 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	600696	多伦股份	13.21	-1.87
2	002616	长青集团	5.72	20.29
3	002460	赣锋锂业	2.74	8.72
4	600474	六国化工	2.36	0.91
5	600543	莫高股份	2.25	2.58
6	002259	升达林业	2.04	1.37
7	002517	泰亚股份	1.98	5.29
8	002239	金飞达	1.96	19.29
9	600343	航天动力	1.37	5.53
10	002390	信邦科技	1.36	13.51

注: 1、机构资金: 单笔成交100万元以上的单笔资金: 单笔成交20万元以下。

(数据来源: 天财藏金www.szccj.com)

## 提前布局中报行情 大幅预增股成基金新宠

证券时报记者 杜志鑫

在经济增速下滑、上市公司盈利下降的背景下，业绩有增长的上市公司成为基金的掌上明珠。

## 四成上市公司业绩预增

根据证券时报网络数据平台统计, 目前发布上市公司中报业绩预告的上市公司有850家, 其中, 业绩预增的上市公司仅有326家, 占比38.4%接近四成。在上市公司业绩大面积下降的情况下, 业绩有增长的上市公司成了A股市场的香饽饽。

具体来看, 业绩大幅增长的上市公司主要分布在食品饮料行业, 其中, 白酒的业绩增长最为确定, 沪牌舍得公告上半年净利润同比增长180%至230%, 山西汾酒、贵州茅台等公司业绩增长也比较大; 其次, 在城市化快速推进的过程中, 安防视频行业的业绩增长也具有持续性, 大华股份公告上半年净利润同比增长50%至80%, 海康威视上半年净利润同比增长30%至50%, 装潢装饰行业上市公司业绩也大幅增长, 洪涛股份上半年净利润同比增长60%至90%, 金螳螂、亚厦股份上半年净利润分别同比增长60%至80%、50%至70%; 此外, 随着苹果等3G产品快速发展, 处于智能手机供应链体系的上市公司业绩也不负众望, 歌尔声学上半年净利润同比增长60%至90%, 康得新上半年净利润同比增长190%至210%。

深圳一家基金公司研究负责人表示, 从跟踪情况看, 今年上市公司业绩总体难以