

证券

持股数环比降43%

一季度基金狂甩中小盘股

一季度,中小盘股无疑是最大的“失意者”,创业板指数从1137点跌至千点附近,中小板综指也逆市下跌。在此市况下,基金率先变招,大幅减仓中小盘股。持有中小板与创业板股数量,从去年末的48.81亿股降至一季度末的27.81亿股,持股数量环比下降幅度高达43.03%。

基金持股数量环比大降

截至4月25日,993家A股公司披露了一季报,其中,中小板和创业板公司有460家。通过比较,一季度基金持有中小板和创业板股票的数量和市值均出现大幅萎缩,其中持股数量环比下降43.03%,持股市值降幅更是达50.98%。虽然持股市值下降有二级市场股价回调的因素,不过持股数量的大幅下降,则实实在在地说明基金在一季度减持了中小盘股。此外,基金持有的中小盘股数也从去年末的342只下降至一季度末的286只。

估值水平偏高是基金减持中小盘股的重要原因。以3

月31日股价计算,创业板和中小板的加权平均市盈率分别为56.73倍和43.34倍,而深市主板的平均市盈率为29.74倍,沪深300成分股的估值更是仅为14.75倍。从操作策略来看,去年净值表现优异的基金多数配置了大比例的中小盘股。

不过此一时彼一时,面对不断出台的紧缩货币政策,今年以来基金的态度逐渐趋于谨慎,规避市场风险的需求促使基金削减了中小盘股的仓位。以去年末基金持仓较多的软控股份为例,当时6只基金跻身十大流通股股东,广发策略优选基金、广发大盘成长基金分别持股2303.46万股和1500万股。一季度末十大流通股股东中,

仅剩5只基金,广发策略优选基金持股降至1858.71万股,广发大盘成长基金则退出前十。

机械股获青睐

虽然是整体减仓,但部分股票却意外获得了基金的增持。统计显示,中小板和创业板股票中,有39只股票的基金持股均环比增逾100万股。

从这些增仓股的特点来看,机械行业成为基金最受青睐的板块,共有11只股票被增持,占增仓股总数的28%。在今年一季度的价值回归过程中,原本许多带着“高成长”、“高科技”光环的中小盘股逐渐走下神坛,一些传统行业的股票则受到了机构追捧。

从国际环境来看,人民币升值和产品价格上涨制约了出口水平的增长,国内劳动力成本和原材料价格上涨也让企业承受了巨大的压力。总体来看,机械行业是产

业扩张和市场需求增加较为确定的板块,随着在建项目的投资扩大,相关机械类上市公司的业绩有望得到持续性的增长。

东方日升是基金增持力度较大的股票,去年年末基金持股仅为471.47万股,而一季度末基金持股升至1045.41万股,嘉实基金旗下的5只基金集体均杀入其十大流通股股东行列。

中小盘股要看基金脸色

统计显示,39只基金增持股票今年以来平均上涨4.52%,明显跑赢同期中小板综指和创业板指数,而基金减持股份超过100万股的201只股今年以来则平均下跌约10.59%。

在基金增持股票中不乏一些“牛股”。早在2007年上市的安纳达原本少有机构问津,去年末十大流通股股东中未出现一家机构投资者,而一季度末则出现了变化,4

一季度基金增仓股市场表现

Table with 4 columns: 代码, 简称, 季末持股数(万股), 去年末持股数(万股), 今年来涨幅. Lists top 10 gainers.

一季度基金减仓股市场表现

Table with 4 columns: 代码, 简称, 今年来跌幅, 季末持股数(万股), 去年末持股数(万股). Lists top 10 losers.

只基金悄然现身,其今年以来股价更是飙升65.57%。

齐翔腾达的情况类似,去年末十大流通股股东中仅有2家私募和1只基金,而一季度末则成为机构投资者的乐园,4只券商理财产品、3只基金和1家券商跻身其中。齐翔腾达一季度股价表现同样不俗,今年以来累计涨幅高达61.13%。

当然有弱就有强,在基金减仓股中,今年以来跌幅超过20%的股票多达59只,燃控科技的期间跌幅更是达到惊人的37.48%。(刘兴龙)

QFII和社保

建仓机械和化工

已公布上市公司一季报看,QFII和社保基本维持做多思路,不断建仓,并在一季度集体建仓机械设备和化工行业。

其中,QFII新晋建仓了28只个股。从持股市值来看,一季度建仓超过亿元的个股有万科A、泸州老窖、嘉凯城、鱼跃医疗和平高电气,高盛高华一季度建仓超6.5亿元,万科A领衔该榜单。另外从持股机构家数看,嘉凯城获得4家QFII的青睐,而鱼跃医疗、英特集团则分别有3家和2家的QFII建仓。

同时,一季度社保基金建仓31只个股,继续加仓14只个股,对12只个股进行了减仓,继续对15只个股进行“留守”。在社保一季度新建仓的31只个股中,新兴铸管、北大荒、友好集团、山东海化、开滦股份、滨化股份、北京科锐、巨力索具等8只个股,社保基金持股数量超300万股。(彭浩)

昨日市况 主力动向 A16版

4月股市实战 擂台赛 第二期(3月1日-4月29日) 39天战役 沪指1.17% 深成指-3.62% 0531-89096315 报名热线

Table with columns: 选手, 市值, 现金, 总资产, 初始资产, 收益率, 排名. Lists market participants and their performance.

中报业绩预告 (7)

Table with columns: 代码, 简称, 业绩变动幅度, 公告日. Lists companies with earnings forecasts.

钱途漫步

自全球不同市场和国家的基准指数于2005年底陆续推出以来,基于基准指数策略开发的产品迅速受到了一些知名资产管理公司和投资者的青睐。目前,全球基于基准指数方法所管理的资产规模在过去几年得到迅速增长。

基本面指数引入全新理念

在境外,基本面指数方法受到投资者的广泛认可,即使在2008年遭遇全球金融危机时,基本面指数所管理的资产也并未有所减少。目前我国的指数编制方法多采用市值加权,基本面指数的引入不仅仅是提供了一种全新的指数编制思路,更是一种投资理念的创新。

基金看台

借道华夏亚债中国指基有效配置国债 随着银行利率不断提高,10年国债票面利率由去年3.2%左右冲高至今年的4.15%后企稳。华夏基金昨日起在工、中、交、农、建等银行、券商及公司网站发售的亚债中国债券指基主要投资国债,安全性高、流动性强;不参与新股申购,也不投资信用债、可转债等债券。

基本面指数引入全新理念

在境外,基本面指数方法受到投资者的广泛认可,即使在2008年遭遇全球金融危机时,基本面指数所管理的资产也并未有所减少。目前我国的指数编制方法多采用市值加权,基本面指数的引入不仅仅是提供了一种全新的指数编制思路,更是一种投资理念的创新。

借道华夏亚债中国指基有效配置国债

随着银行利率不断提高,10年国债票面利率由去年3.2%左右冲高至今年的4.15%后企稳。华夏基金昨日起在工、中、交、农、建等银行、券商及公司网站发售的亚债中国债券指基主要投资国债,安全性高、流动性强;不参与新股申购,也不投资信用债、可转债等债券。

光大保德信基金陆欣:信用债机会凸显

正在发行的光大保德信信用添益基金拟任基金经理陆欣表示,当前经济环境对债市不构成剧烈冲击,未来债券投资前景依然乐观,尤其信用债更凸显投资价值。光大保德信信用添益基金是二级债基,既能享受高票息信用债的债底保护,又能分享股市上涨带来的高额收益。

博时基金 BOSERA FUNDS

博时基金 BOSERA FUNDS 投资价值发现者 客服热线:95105568 www.bosera.com

工银平衡坚守低估值股 创业绩亮点

近期,金融、地产、煤炭、钢铁等低估值的价值型蓝筹品种成推动股指上涨主角,这给看好该类板块的工银精选平衡基金带来了亮丽业绩增长,截至4月22日,工银平衡过去3个月净值增长率6.47%,今年以来收益率0.12%,均居股债平衡型基金第二位。

中美基金经理会聚香山 探讨全球机会

4月24日-25日,来自华尔街的17位华人资深基金经理和国内资产管理业20多位资深投资人士齐聚香山,共同探讨资产管理行业在中国及全球范围内的投资机会。华夏基金总经理范勇宏在致辞中表示,中国资产管理行业的发展程度,还不能与发达经济体相匹配,未来发展前景广阔。

建行推出网银专享理财产品 预期最高年化收益率达5.42%

4月29日至5月3日,中国建设银行在全国范围内发行“乾元-特享型(跑赢CPI)”网银专享理财产品。该产品为非保本浮动收益型产品,预期最高年化收益率可达5.42%,面向个人客户发售,客户通过个人网上银行认购,产品募集规模为人民币10亿元。

通过收益高流动性强的产品满足客户的理财需求,此外通过网上银行发售,让广大客户了解和使用建行提供的方便快捷的网上银行服务,进一步提升网上银行客户体验。据了解,该产品具有以下特点:一是对抗通胀,收益率高,预期年化收益率与产品成立日前最近一期的“全国居民消费价格指数”(CPI)挂钩,并

略高于CPI,本期产品预期最高年化收益率可达5.42%。二是期限较短,流动性强,产品期限为30天,可满足客户资金流动性要求。三是面向高资产净值个人客户,该产品认购起点金额为人民币100万元,适合具有相关投资经验且风险承受能力较强的高资产净值客户。值得关注的是,本期产品

建行推出网银专享理财产品

预期最高年化收益率达5.42% 4月29日至5月3日,中国建设银行在全国范围内发行“乾元-特享型(跑赢CPI)”网银专享理财产品。该产品为非保本浮动收益型产品,预期最高年化收益率可达5.42%,面向个人客户发售,客户通过个人网上银行认购,产品募集规模为人民币10亿元。