

股基整体仓位加至八成

分歧仍存,十大基金公司6家增仓4家减仓

多家券商基金仓位监测报告显示,近两周开放式股票方向基金平均仓位持续攀升,整体仓位超八成,处于2006年以来较高水平。仓位在90%以上基金数量明显增加。在政策微调,海外市场恐慌情绪逐渐缓解时,基金经理市场信心正逐步恢复,高仓位迎反弹渐成主流。但基金对后市走向判断存在分歧。

海通证券报告显示,主动管理的股票与混合型开放式

基金平均仓位由10月20日的73.43%提升至11月3日的80.59%,大增7.16个百分点,升至2006年以来较高水平。

华泰联合证券报告显示,截至11月4日,纳入测算的开放式基金平均仓位相比10月21日增加0.51个百分点,达84.83%,其中股票型基金增加1.16个百分点,达87.51%。

民生证券据显示,截至11月4日,主动型股票方向基金仓位较10月21日上升1.39个百

分点。

海通证券测算,上周末,股票型基金中仓位高于90%的基金数量大幅提高,增幅达43.59%;混合型基金中仓位介于60%至70%及低于60%的基金数量分别减少8.70%和34.38%。

华泰联合证券测算显示,近两周高仓位基金数量占比明显提升。截至11月3日,仓位超过90%的基金达127只,占比达50%;仓位低于70%的基金

仅为15只,占样本数量的6%。

不过,在仓位整体提升的背景下,大型基金公司仓位策略却出现分歧。据海通证券统计,近两周前十大基金公司中4家主动减仓,6家主动增仓。

海通证券认为,在整体良好的市场环境中,基金在近两周选择主动提升仓位,分享市场此轮反弹行情,但前十大基金管理公司仓位有增有减,表明在市场反弹后,基金对后市走向判断存在分歧。(李良)

主力动向 A19版

年底期待 六大题材爆发

10月24日以来,被市场冀望已久的“吃饭行情”出现,各路资金像发了疯似的突击各种热点板块,从传媒到环保,再到LED和软件,这期间造就了不少反弹的明星股。在今年剩下的两个月,哪些题材还值得期待?

11月10日,2011年中国智能电网产业发展高峰论坛接踵而至。这场论坛能否刺激相关板块个股表现,值得期待。同样是11月10日,首届中国海洋经济投资洽谈会将在浙江省宁波市举行。“首届”的诱惑,或许让相关概念股闻风而动,此外,由2011第四届国际太阳级多晶硅会议12月8日强势登陆上海;12月13日将在海口举办的2011国际储能技术及电动汽车、充电装置展览会,都有可能成为引人入胜的题材。

多位私募则指出了具体方向,其中包括:LED照明产业链、核电板块、涉矿概念、区域主题概念、海工装备,新能源汽车六大题材。(卓志强)



财经播报

南方小康ETF及联基三季度获净申购

在三季度探底行情中,指基成为抄底投资者的重要选择,南方基金去年发行的小康ETF及联接基金受投资者热捧,分别以51%、64%的净申购赎回率在可比76只指基中排前两位。其中,10月24日至11月3日,小康ETF收益率近0%。

10月,沪指涨4.62%,南方隆元收益率6.1%,在281只股基中排第9;南方全球QDII月收益率13.8%,在全市场千余只基金中排第4,南方金砖月收益率13.5%,排第7;南方现金月收益率0.4%,排货币型基金前1/10。

6个月年化收益4.73% 天弘丰利A昨起发行

昨日起,天弘丰利债基A类份额通过邮储、工行等银行和券商网点发行。作为分级债基中的稳健份额,天弘丰利A约定收益为一年期银行定存利率的1.35倍,目前6个月年化收益率达4.73%;投资门槛较低,投资者只需1000元即可享受专家理财,认购代码为164209。

申万菱信可转债基金 时运相济

前期深度且持续调整的可转债市场,近期出现反弹,估值修复日益显著,配置良机不言而喻。申万菱信可转债基金适时推出,可谓时运相济。目前可转债市场的估值水平远逊第三轮下跌的谷底,同时股市估值已处于底部区域,投资价值逐步显现。此时,布局可转债基金收益可期。

2500点上方“三星闪耀”

市场进入多空僵持阶段

受国务院总理温家宝重申房地产调控不能动摇,及G20峰会在解决欧债危机方面未取得进展消息影响,周一,A股市场结束连续四日升势明显收低,沪指收出“11.02”大阳后的第三颗星线。两市全日共成交1509亿元,较上周五萎缩逾两成。

目前短期行情进入关键时刻,而三大盘面特征预示股指存在一定调整要求:一是上周后半周以来,K线实体越来越小,上周五冲高过程中市场成交始终无法放出,显示短期多头士气有所减弱。二是沪指逼近3067点下降通道上轨的压力线,同时分时图上出现顶背离迹象,且突破60日线后需要回



抽确认的过程,股指存在一定的下行压力。三是创业板指数受到了去年12月以来下降通道上轨的压制,同时本轮反弹涨幅已经超过15%,短期存在一定调整要求,而如果小盘股表现不佳,市场赚钱效应将大幅降低,股指也很难有出色表现。

技术上,目前大盘穿过5日、10日、20日、30日和60日等重重阻力,印证了反弹力度相对较强,如果短期出现一

定的调整,投资者也无需恐慌,2450点上方相对安全。指数上,今日关注“11.03”小缺口和60日线的支撑,以及3067点下降通道的压力。此外,虽然过去两周欧债危机对国内市场影响减弱,但需要注意的是市场对希腊问题产生一定的免疫之后若意大利等国的债务问题出现进一步恶化情况,也需防范空方借助其打压股指。

(中证投资 张素清)

冷眼看书

倒锤线透露主力意图

目前市场的基本面已经发生了实质性的变化。首先,货币政策微调期来临,政策调整的信号已经逐步展现。其次,四季度信贷极为宽松预期,导致了市场反弹的强势特征今非昔比。最后,从技术面来看,大盘突破了下降通道的压制,大盘已经由反弹逐步转变为反转。

主力采取的横向整理策略,目的有以下四点,其一,是清洗获利筹码,大盘从底部连续上涨已经超过10%,中小盘个股上涨更是达到20%以上,所以将会产生众多的获利筹码,这些浮筹将会使主力再次拉升中的强大阻力。其二,是调

整均线及陡峭的乖离率,大盘快速反弹后,指标已经逐步处于超买区域,对指数也形成了不小的压力,主力在此震荡整理,顺便将指标调整回合理区间,将更有利于后市市场的持续上涨。其三,是放慢上攻节奏,主力借助调整,发出扰乱普通投资者判断的错误信号,致使投资者误以为反弹结束,让投资者提前下车。其四,是主力调仓换股的需要,前期热点个股已经大幅拉升,龙头个股涨幅已经翻番,所以主力需要建仓新的热点板块个股。

(华讯投资 袁磊)

上周五大宗交易明细				
代码	简称	当日收盘(元)	成交价(元)	成交量(万股)
000679	大连友谊	7.92	7.72	200
002024	苏宁电器	10.58	9.55	231.94
002230	科大讯飞	38.54	38.51	300
002261	拓维信息	19.40	18.56	30
002360	同德化工	15.00	14.57	90
002365	永安药业	17.11	16.01	100.86
002385	大北农	37.90	33.04	10
002466	欧菲光	22.37	21.04	130
002469	天业通联	15.87	15.50	20
002474	恒基软件	42.50	37.92	228.03
002477	雏鹰农牧	29.81	27.09	30
002484	华斯股份	18.18	16.56	35
300004	南风股份	32.77	30.00	80
300086	康芝药业	16.11	15.76	50
300101	国腾电子	36.40	31.50	20
300115	长盈精密	37.43	37.11	50
600036	招商银行	12.08	11.88	80
600837	海通证券	9.13	8.90	2500
601318	中国平安	39.81	40.39	48
601369	陕鼓动力	12.34	11.30	690
601717	郑煤机	25.93	25.33	300

投资大师的“滑铁卢”

这位基金经理此前一直保持着优良的投资业绩,也在嘉汉林业上栽跟头了。

在投资大师卓越的投资战绩背后,也难免有几个惨痛的教训,正是汲取了教训,才有了大师们之后更好的业绩。众所周知,巴菲特自60年代开始接管以纺织为主业的伯克希尔哈撒韦公司,并致力于改变这家公司亏损局面,但直到80年代,巴菲特才意识到纺织业的本质决定了不可能实现高回报,并且为了保证其竞争力,需相当大的资本投入。这次投资失误教给了巴菲特很宝贵的一课:很少有人能成功的扭转一个病入膏肓的亏损企业。但是通过纺织业积累起来的资本,巴菲特把伯克希尔哈撒韦重组成了一个以保险为主业多元化投资的巨无霸公司,收复了原有的失地。追综观这些投资大师几

十年的投资生涯,在一个较长时间里,他们总能获得优于市场的表现,这本身说明其投资能力不是巧合或者运气。但不能避免其中由于市场波动、或者判断失误造成的几笔投资亏损。从短期来看,市场是一台“投票机”,但从长期来看仍然是一台“称重机”,对一个个股是这样,对一个投资人也是这样。不能因为一段时间的跌幅就否定一家公司,同样,也不能因为一两个品种的失利而全盘否定一位投资大师,市场是最好的试金石,最终能给出一个合理的定价和评判。(兴业全球基金 钟宁瑞)

兴全全球视野基金

股票基金五年收益总排名第1

数据来源:晨星 截止2011.9.30 基金投资有风险

三季度报透析

十大流通股东全为基金

基金扎堆9只股

据统计,刚披露完三季报的沪深两市上市公司中,共有1487只A股的前十大流通股东中出现公募基金的身影,占两市A股股票总数的近65%。其中更有9只股票的前十大流通股东全为公募基金。

上述9只股票中,有三只中小板股票:江海股份、海能达、瑞康医药;三只创业板股票:红日药业、汇川技术、宋城股份;两只深市主板股票:领先科技、中南建设;和一只沪市股票星宇股份。可见,公募基金集体偏爱小盘股。

另有19只股票的前十大流通股东中公募基金占据9席。而前十大流通股东中公募基金数量超过5席的股票共有493只,占沪深A股的21.53%。从统计数据可以

看出,公募基金选股扎堆的现象较为明显。

从持股的绝对量来看,中国联通的前十名流通股东中公募基金占据了7席,共持有8.31亿股,是公募基金持股数量最多的股票。中国建筑、万科A分别被公募基金持有5.86亿股、4.4亿股,位列公募基金持股数量的二、三名。

从持股比例来看,领先科技的前十名流通股东全为公募基金,持股比例合计占其总股本的24.48%,为公募基金合计持股比例最大的股票。恒生电子、新华百货、通策医疗的公募基金合计持股比例也都在20%以上。总体来看,公募基金合计持股比例在10%以上的股票共有128只,占沪深A股的5.6%。(杨采燕)

财经资讯

银行间拆放利率小幅调整

年底财政存款投放或超万亿

本报讯 周一上海银行间同业拆放利率(Shibor)涨跌互现,但涨跌幅度均较小。

隔夜利率上升0.33个基点,报3.0933%;7天利率上升7.00个基点,报3.5683%;2周利率上升2.08个基点,报3.6296%;1个月期利率下跌15.33个基

点,报4.9242%。10月底流动性趋紧,Shibor持续上升。不过,进入11月份资金价格开始回调。据中金公司估计,11-12月份财政存款可能集中投放,投放量将超过1万亿元,7天利率有望回落至3%-3.5%之间。(何碧玉)

证监会:新股审核节奏未变 6家公司IPO本周上会

本报讯 11月2日首发上会的4家公司中,包括淑女屋在内的3家均被否决,仅有家首发申请获得通过。对此,监管部门相关人士在接受媒体采访时表示,淑女屋等3家公司遭到否决的原因都属于个案,上市公司审核节奏并未改

变本周又将又有6只新股等待上会审核。据悉,证监会发审委今日审议北京飞信科技公司 and 荣科科技公司IPO申请9日审议江南嘉捷电梯公司、温州瑞明工业公司、博彦科技公司和信质电机公司首发申请。(肖波)

消费额五年翻番

内贸“十二五”规划敲定

由商务部牵头制定的国内贸易“十二五”规划已基本定稿,近期将正式出台。这是我国首部国家级内贸发展规划,涉及到十几个

相关部门。规划提出未来五年社会零售品消费总额翻一番的目标,并将实施30多项财政扶持的重点工程。(许岩)

今日发行新股申购指南

名称	申购代码	发行价	发行量/股	申购限额	发行市盈	资金解冻
通明光学	002632	23元	2667万	2.1万股	67.66倍	11月11日

6期(11月1日—12月30日)

5天战役

同期大盘涨幅:沪指1.88% 深成指1.06%

0531-89096315 报名热线

选手	市值	现金	总资产	初始资产	收益率	排名
专一	110124元	496元	11.3万	10.66万	6.10%	1
持股不动	赛前买入16100股(600477)杭钢钢构,昨收6.84元					
选手	市值	现金	总资产	初始资产	收益率	排名
涨停板	104931元	3766元	10.87万	10.26万	5.95%	2
持股不动	赛前买入23680股(600173)卧龙地产,昨收4.45元					
选手	市值	现金	总资产	初始资产	收益率	排名
三人行	0元	52500元	5.25万	5.14万	2.14%	3
选手	市值	现金	总资产	初始资产	收益率	排名
大雁	116147元	139元	11.63万	11.40万	2.02%	4
持股不动	赛前买入200股(002353)杰瑞股份,昨收69.85元;赛前买入400股(002389)海普瑞,昨收29.67元;赛前买入400股(002422)科伦药业,昨收56.50元;赛前买入600股(002447)壹桥苗业,昨收31.96元;赛前买入360股(002513)蓝丰生化,昨收26.49元;赛前买入500股(002518)科士达,昨收26.00元;赛前买入700股(002520)日发数智,昨收36.15元。					
其他选手状况:第5名半闲散人1.28%;第6名满仓红1.27%;第7名宁静1.19%;第8名李幸0.81%;第9名夏天0.46%;第10名说到做到0.45%;第11名阳光0.27%;第12名中国股民0.00%;第13名音乐-2.26%。						

深股(000922-002120)									
000922	000923	000924	000925	000926	000927	000928	000929	000930	000931
000932	000933	000934	000935	000936	000937	000938	000939	000940	000941
000942	000943	000944	000945	000946	000947	000948	000949	000950	000951
000952	000953	000954	000955	000956	000957	000958	000959	000960	000961
000962	000963	000964	000965	000966	000967	000968	000969	000970	000971
000972	000973	000974	000975	000976	000977	000978	000979	000980	000981
000982	000983	000984	000985	000986	000987	000988	000989	000990	000991
000992	000993	000994	000995	000996	000997	000998	000999	001000	001001
001002	001003	001004	001005	001006	001007	001008	001009	001010	001011
001012	001013	001014	001015	001016	001017	001018	001019	001020	001021
001022	001023	001024	001025	001026	001027	001028	001029	001030	001031
001032	001033	001034	001035	001036	001037	001038	001039	001040	001041
001042	001043	001044	001045	001046	001047	001048	001049	001050	001051
001052	001053	001054	001055	001056	001057	001058	001059	001060	001061
001062	001063	001064	001065	001066	001067	001068	001069	001070	001071
001072	001073	001074	001075	001076	001077	001078	001079	001080	001081
001082	001083	001084	001085	001086	001087	001088	001089	001090	001091
001092	001093	001094	001095	001096	001097	001098	001099	001100	001101
001102	001103	001104	001105	001106	001107	001108	001109	001110	001111
001112	001113	001114	001115	001116	001117	001118	001119	001120	001121
001122	001123	001124	001125	001126	001127	001128	001129	001130	001131
001132	001133	001134	001135	001136	001137	001138	001139	001140	001141
001142	001143	001144	001145	001146	001147	001148	001149	001150	001151
001152	001153	001154	001155	001156	001157	001158	001159	001160	001161
001162	001163	001164	001165	001166	001167	001168	001169	001170	001171
001172	001173	001174	001175	001176	001177	001178	001179	001180	001181
001182	001183	001184	001185	001186	001187	001188	001189	001190	001191
001192	001193	001194	001195	001196	001197	001198	001199	001200	001201
001202	001203	001204	001205	001206	001207	001208	001209	001210	001211
001212	001213	001214	001215	001216	001217	001218	001219	001220	001221
001222	001223	001224	001225	001226	001227	001228	001229	001230	001231
001232	001233	001234	001235	001236	001237	001238	001239	001240	001241
001242	001243	001244	001245	001246	001247	001248	001249	001250	001251
001252	001253	001254	001255	001256	001257	001258	001259	001260	001261
001262	001263	001264	001265	001266	001267	001268	001269	001270	001271
001272	001273	001274	001275	001276	001277	001278	001279	001280	001281
001282	001283	001284	001285	001286	001287	001288	001289	001290	001291
001292	001293	001294	001295	001296	001297	001298	001299	001300	001301
001302	001303	001304	001305	001306	001307	001308	001309	001310	001311
001312	001313	001314	001315	001316	001317	001318	001319	001320	001321
001322	001323	001324	001325	001326	001327	001328	001329	001330	001331
001332	001333	001334	001335	001336	001337	001338	001339	001340	001341
001342	001343	001344	001345	001346	001347	001348	001349	001350	001351
001352	001353	001354	001355	001356	001357	001358	001359	001360	001361
001362	001363	001364	001365	001366	001367	001368	001369	001370	001371
001372	001373	001374	001375	001376	001377	001378	001379	001380	001381
001382	001383	001384	001385	001386	001387	001388	001389	001390	001391
001392	001393	001394	001395	001396	001397	001398	001399	001400	001401
001402	001403	001404	001405	001406	001407	001408	001409	001410	001411
001412	001413	001414	001415	001416	001417	001418	001419	001420	001421
001422	001423	001424	001425	001426	001427	001428	001429	001430	001431
001432	001433	001434	001435	001436	001437	001438	001439	001440	001441
001442	001443	001444	001445	001446	001447	001448	001449	001450	001451
001452	001453	001454	001455	001456	001457	001458	001459	001460	001461
001462	001463	001464	001465	001466	001467	001468	001469	001470	001471
001472	001473	001474	001475	001476	001477	001478	001479	001480	001481
001482	001483	001484	001485	001486	001487	001488	001489	001490	001491
001492	001493	001494	001495	001496	001497	001498	001499	001500	001501
001502	001503	001504	001505	001506	001507	001508	001509	001510	001511
001512	001513	001514	001515	001516	001517	001518	001519	001520	001521
001522	001523	001524	001525	001526	001527	001528	001529	001530	001531
001532	001533	001534	001535	001536	001537	001538	001539	001540	001541
001542	001543	001544	001545	001546	001547	001548	001549	001550	001551
001552	001553	001554	001555	001556	001557	001558	001559	001560	001561
001562	001563	001564	001565	001566	001567	001568	001569	001570	001571
001572	001573	001574	001575	001576	001577	001578	001579	001580	001581
001582	001583	001584	001585	001586	001587	001588	001589	001590	001591
001592	001593	001594	001595	001596	001597	001598	001599	001600	001601
001602	001603	001604	001605	001606	001607	001608	001609	001610	001611
001612	001613	001614	001615	001616	001617	001618	001619	001620	001621
001622	001623	001624	001625	001626	001627	001628	001629	001630	001631
001632	001633	001634	001635	001636	001637	001638	001639	001640	001641
001642	001643	001644	001645	001646	001647	001648	001649	001650	001651
001652	001653	001654	001655	001656	001657	001658	001659	001660	001661
001662	001663	001664	001665	001666	001667	001668	001669	001670	001671
001672	001673	001674	001675	001676	001677	001678	001679	001680	001681
001682	001683	001684	001685	001686	001687	001688	001689	001690	001691
001692	001693	001694	001695	001696	001697	001698	001699	001700	001701
001702	001703	001704	001705	001706	001707	001708	001709	001710	001711
001712	001713	001714	001715	001716	001717	001718	001719	001720	001721
001722	001723	001724	001725	001726	001727	001728	001729	001730	001731
001732	001733	001734	001735	001736	001737	001738	001739	001740	001741
001742	001743	001744	001745	001746	001747	001748	001749	001750	001751
001752	001753	001754	001755	001756	001757	001758	001759	001760	001761
001762	001763	001764	001765	001766	001767	001768	001769	001770	001771
001772	001773	001774	001775	001776	001777	001778	001779	001780	001781
001782	001783	001784	001785	001786	001787	001788	001789	001790	001791
001792	001793	001794	001795	001796	001797	001798	001799	001800	001801
001802	001803	001804	001805	001806	001807	001808	001809	001810	001811
001812	001813	001814	001815	001816	001817	001818	001819	001820	001821
001822	001823	001824	001825	001826	001827	001828	001829	001830	001831
001832	001833	001834	001835	001836	001837	001838	001839	001840	001841
001842	001843	001844	001845	001846	001847	001848	001849	001850	001851
001852	001853	001854	001855	001856	001857	001858	001859	001860	001861
001862	001863	001864	001865	001866	001867	001868	001869	001870	001871
001872	001873	001874	001875	001876	001877	001878	001879	001880	001881
001882	001883	001884	001885	001886	001887	001888	001889	001890	001891
001892	001893	001894	001895	001896	001897	001898	001899	001900	001901
001902	001903	001904	001905	001906	001907	001908	001909	001910	001911
001912	001913	001914	001915	001916	001917	001918	001919	001920	001921
001922	001923	001924	001925	001926	001927	001928	001929	001930	001931
001932	001933	001934	001935	001936	001937	001938	001939	001940	001941
001942	001943	001944	001945	001946	001947	001948	001949	001950	001951
001952	001953	001954	001955	001956	001957	001958	001959	001960	001961
001962	001963	001964	001965	001966	001967	001968	001969	001970	001971
001972	001973	001974	001975	001976	001977	001978	001979	001980	001981
001982	001983	001984	001985	001986	001987	001988	001989	001990	001991
001992	001993	001994	001995	001996	001997	001998	001999	002000	002001
002002	002003	002004	0020						