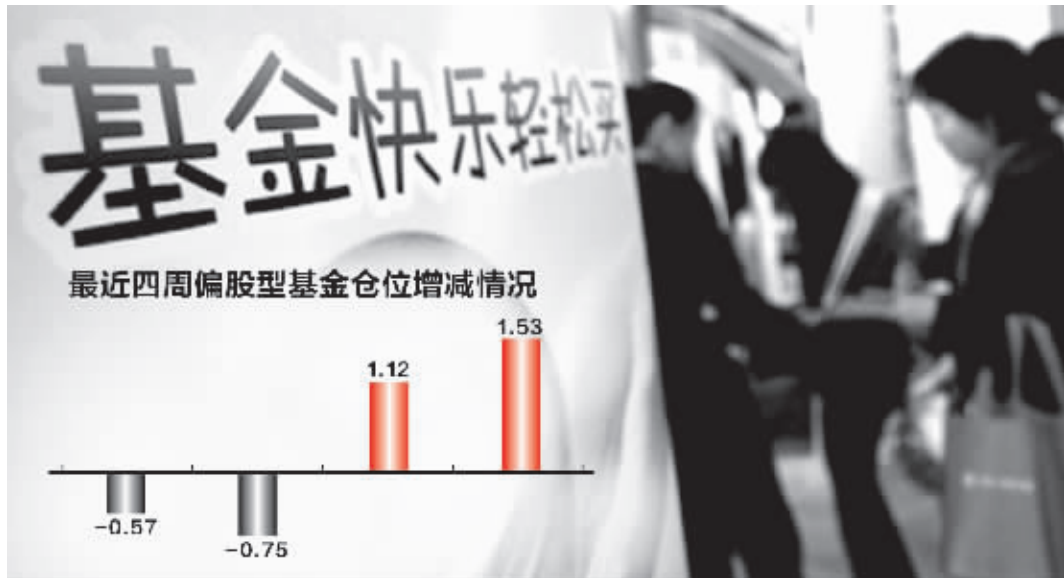


反弹行情深入 基金继续加仓



数据来源:国都证券 制图 李荣荣

今年以来,大盘在犹豫中不断反弹,机构的心态变化十分微妙。2月上旬,大盘持续震荡,基金一度减仓,显示对行情看法并不乐观。但随着近期反弹行情的深入,基金连续加仓,仓位逐渐逼近2006年以来的高点,乐观情绪明显。

□快报记者 涂艳
综合《每日经济新闻》报道

根据国都证券基金仓位监测模型测算,上周开放式偏股型基金平均仓位为77.83%,相对前一周上升了1.53个百分点,剔除各类资产市值波动对基金仓位的影响,基金整体主动加仓1.37个百分点。上周股指呈现先抑后扬的走势,在这样的背景下,基金继续主动加仓,在一定程度上说明基金对后市能否延续近期的反弹走势仍抱有期望。

从上周基金主动性调仓幅度的分布情况来看,有64.7%的基金选择了主动加仓,其中38.1%的基金主动加仓幅度在0%~3%之间,还有26.6%的基金主动加仓幅度在3%~5%之间。与此同时,有35.3%的基金选择了主动减仓,且主动减仓幅度全部集中在0%~3%之间。与一周相比,上周主动加仓的基金数量进一步增加,超过了基金总数的六成。

从上周末的仓位分布来看,仓位在40%~50%、80%~90%和90%以上的基金数量有所增加,其余仓位区间的基金数量则有所减少。从变化幅度来看,仓位在90%以上的基金数量增加幅度达到4.62%,而其余仓位水平的基金占比变化则并不明显。

上周测算的62家基金管理公司中共有58家选择了主动加仓,较前周数量大幅增加,超过了基金公司总数的九成,且主动加仓幅度仅有1家在3至5个百分点之间,其余都在0至3个百分点之间。与此同时,有4家基金进行了主动减仓,且主动减仓幅度也都在0至3个百分点之间。就管理资产规模最大的六家基金管理公司而言,上周一致选择了主动加仓。

公募

分歧逐步显现

基金仓位随着行情的走暖不断提升,目前已经处于2006年以来的较高水平。然而,随着行情的持续演绎,部分基金经理对于反弹的持续性表现出了犹豫的态度,大盘经过300点反弹之后,基金对于后市预判的分歧逐步加大。

基金对于经济基本面预期的迥异显露无疑。上周中国物流与采购联合会公布2月PMI为51.0%,对于这一数据的解读,相对乐观的基金投研团队认为经济仍然稳定增长;相对中性的解读则为经济处于弱复苏状态,持续性有待观察;而相对悲观的基金投研团队则认为,经济见底回升仍需要时间。

随着行情的持续演绎,部分基金认为,本轮反弹缺乏基本面的支持,短期存在调整压力。但也有基金经理认为,欧洲央行释放流动性的举动已取得阶段性成果,近期美国经济数据继续超预期,欧美流动性进一步缓和;国内市场,政策微调以及两会题材一定程度上提振A股投资情绪。流动性和企业盈利可能在下半年同步转正,中期反弹行情可期。

“单就年初以来的这一轮反弹来看,目前已经进入一个比较敏感的位置。”一位基金经理表示,季节性复苏流动性相对充裕推动的本轮反弹面临后继乏力的境遇,3月份行情将较为纠结。他强调,当前投资者尚未形成对于市场中长期增长驱动因素的普遍认同,后续新增的驱动力也未明确。

私募

做多目标2650点

在板块轮动的行情中,私募基金积极调仓。调查显示,私募机构在对3月市场预期整体呈现出中性偏乐观,大部分私募基金认为,在现阶段国内流动性宽松的预期增强以及全球经济形势转好的大趋势下,虽然不确定性依然存在,但是反弹趋势的延续将会是大概率事件,但个股表现也会出现分化,需要谨慎操作。

基于上述预判,2月份私募的平均持仓比例大幅回升,较1月份飙升了20.43个百分点,跃升至66.43%。

南京摩通投资的魏宇阳表示,短期大盘横盘震荡整理概率偏大,但中期反弹行情应仍可维持一个多月,涨到2650点的希望很大。“目前个股操作机会很多,个别高送转股已经翻倍,而地产股和券商股又开始走强,维持了较好的操作环境。”魏宇阳说,“流动性改善给市场强有力的信心支持,资金面逐渐宽松。”对于短期市场走势,魏宇阳判断:“近期2500点附近压力较大,但回调空间也很小,2400点附近有较强支撑。如果能小幅回调一周,大盘将会开始向2650点攀升。”

操作思路方面,魏宇阳认为,只要大盘回调一两天就可以买入,采用波段操作,不断“低吸高抛”。近期可关注三条主线:一是受益于相关政策的板块,如文化传媒股和环保股;二是有高送转股预期的绩优股,目前此类个股已有活跃迹象;三是新兴科技股,如苹果概念股,移动通信、视频概念股等。

游资

新“敢死队”亮相

今年这轮反弹行情,尽管指数涨幅有限,却是妖股频出、黑马涌现,疯狂的背后显然也少不了这群神秘“刀客”的身影。老牌敢死队不时挥洒“大手笔”,比如在一个席位单只股票上投入资金超过亿元,类似案例并不在少数;又如光大证券深圳金田营业部“复仇”青青裸酒;国泰君安总部席位继续“生猛”,制造重庆啤酒翻倍行情等。

新一轮的行情,同样也有新的敢死队席位诞生。例如以国泰君安成都北一环路、建设路营业部为首的“川军团”崛起;敢于在宇顺电子第5个涨停勇猛杀入的湘财证券杭州教工路营业部等,正所谓“长江后浪推前浪”。

比如近来短短77天股价几近翻番的海信电器,率先启动这只牛股的是来自于广州本地的三家营业部,从海信电器随后的走势来看,上述席位可称得上“广州三剑客”。此外,还有无所畏惧的湘财证券杭州营业部,在宇顺电子第5个涨停买入,参与接力炒作。

此外,来自成都的“川军团”在本轮行情中也极为给力。其中,西藏同信成都东大街营业部在最近行情中多次上榜,不少个股更是率先启动,包含许多市场受关注度极高的个股。比如北纬通信,去年12月15日,该营业部联手国泰君安成都建设路营业部、兴业证券成都航空路营业部买入,总额近4000万元,随后该股走出一波大行情。

本周新股“十连发” 炒新热潮能否退?

春节后首周的新股“八连发”热度尚未退去,本周又现新股“十连发”,成为今年单周新股发行数量最多的一周,打新族们也将享受一次新股“天天购”的饕餮大餐。10只新股中,6只来自创业板,4只来自中小板。今天就有4只新股可以申购(详见下表)。而数据显示,今年2月份上市的13只新股平均首日涨幅达46%,不知这股炒新狂潮本月能否延续。

打新族过把瘾

数据显示,今年前两个月一共只有23只新股上市,但是本周一下子就有10只新股出炉,寂寞的打新族终于可以一展身手,这10只新股分别是克明面业、信质电机、利亚德、蓝盾股份、三诺生物、普邦园林、汉鼎股份、茂硕电源、富春通信、聚飞光电,其中前4只为今天申购,而且后面四天每天都有新股可申购。

不过本周虽然新股申购数量庞大,但均为中小板或创业板公司,无主板公司发行,10只新股累计发行数量只有25.3亿股,预计募集资金25.5亿元。

银河证券数据显示,从公司盈利能力看:2011年综合毛利率分别为,克明面业24%、信质电机21%、利亚德32%、蓝盾股份45%,其中克明面业和利亚德高于行业平均水平。建议投资者网上申购顺序为克明面业、蓝盾股份、信质电机和利亚德。

炒新热潮难延续

2月份以来的炒新热潮如火如荼。记者统计,2月份上市的13只新股首日平均涨幅高达46.5%,其中6只涨幅在50%以上,3只涨幅超过80%,吉视传媒以87.43%涨幅居首,其次为朗玛信息82.53%,中科金财82.09%排第三,且当月新股无一破发,成为自去年8月份以来新股炒作最为疯狂的一个月。

那么炒新热潮能否延续呢?银河证券认为,今日申购的4只新股融资规模相对偏小,在细分行业中均具有一定的领先优势,因此较有参与价值。资料显示,本周一和周二申购的6只新股平均发行市盈率约为30倍,没有出现明显下降,从以往规律来看,当发行市盈率持续高企时,也是炒新潮见顶之时。不过银河证券认为,如果大盘本周继续上涨,可能也会带动新股继续表现。

快报记者 赵士勇

今日新股申购信息

申购简称	申购代码	网上(万股)	价格(元)	市盈率(倍)
蓝盾股份	300297	1970	16	32.7
利亚德	300296	2000	16	31.4
信质电机	002664	2674	16	28.1
克明面业	002661	1665	21	28.8

全省版 覆盖 广告热线:025-84519772
 信息涵盖:各类公告、启事、招聘、招商、房产、贷款、转让、销售、遗失、寻人

贷款咨询服务
 顺富 无抵押为个人企业办理20-500万大额贷款,快速过件,贷款额度高,区域不限。
 投资 0512-50824315, 13773149379

助眠护颈健康枕
 央视报道品牌,适之宝枕坊3S店招商!
 18669706667
 2012年致富好项目
 诚招加盟商合作种植户,免费提供,统一收购,此参100平方米净产6-8公斤,耐旱、耐涝、耐碱、不受季节土壤限制。北京招商总部电话:010-80922812 010-80923759 短信咨询:13718511780

物流全省版 诚招苏州、无锡、常州广告代理 电话:13002581905 订版电话:025-68677256

北大荒物流 南京 ⇌ 青岛 天津 025-85665077 85574678 手机 13675182777	驰鼎顺物流 南京 ⇌ 全国 速度更快、价格更低 电话:13605151190 王健明 025-85571429.68696179(传真)	北人物流 南京 ⇌ 沭阳、泗阳 专线往返、天天发车 13611588976、13365159809	南京德鑫物流 拓展大件运输 南京 ⇌ 合肥 专线往返、天天发车 025-52806913, 15850628629, 13276620386	必尔翔物流 南京 ⇌ 武汉 湖北专线 特快直达 承接全国各地厂家整车零担配载业务 025-85657518, 1321888834 刘经理	蓝星物流 南京 ⇌ 全国 (配载 回程车) 服务优、代办保险、代开正规运输发票 025-85572840, 13851690571
南京弘慧物流 南京 ⇌ 上江浙山天津 专业危险品运输 025-85783212, 85784212(F)	泓文物流 南京 ⇌ 宁波 专线 宁波、慈溪、北仑、余姚、奉化、宁海、象山、舟山 025-85750025, 13951814688	宇峰物流 南京 ⇌ 东北、西北、内蒙古、云贵川 南京 ⇌ 广东、福建 特色往返专线 24小时热线:4006380900 电话:13851630087, 13515118937 另:回收各类废旧物资	南京恒陆物流 (原隆力奇物流) 南京 ⇌ 常熟 苏州、昆山、太仓、张家港 天天发车 24小时服务热线:13851429277 陆经理 南京:85652517 常熟:13338725178	腾峰物流 南京 ⇌ 全国各地 整车零担、配载业务 电话:13912941133, 025-84021220	宁青物流 青岛 专线 025-85692481, 0532-84821091 18851191833, 南京幕府东路106号