

# 基金节后平均增仓 3%

有基金研究中心称,后市基金存在加仓 2500~4000 亿元的可能

**时报讯** 银河证券基金研究中心在10月7日发布的报告称,244只股票方向基金(指数基金除外)在9月19日整体平均仓位不超过60%,然而,至10月6日,基金的仓位大概为63%,节后平均增仓3%。从平均数推算,少数基金加仓幅度达5%。

## 节后平均增仓3%

国都证券仓位数据显示,截至上月末,光大保德信旗下光大量化、光大红利和光大新增长估计仓位均超过90%,其中光大量化为95%,只有4只股票型基金的光大保德信,却有3只满仓,无疑成为当下基金中最大的多头。长城基金旗下共有3只开放式股票型基金,其中长城品牌优选和长城消费增值2只基金,以95%和93.97%的高仓位引起业界注目。

数据显示,比较明显的多头还有嘉实主题、中邮核心优选、博时主题、华宝收益、中欧新趋势。截至9月26日,嘉实主题、国泰回报、华商领先、中邮优选仓位均在95%左右,博时主题、华宝成长、华宝收益的仓位也超过90%。

根据银河证券基金研究中心在10月7日发布的报告称,244只股票方向基金(指数基金除外)在9月19日整体平均仓位不超过60%。然而,在10月6日,基金的仓位大



漫画/唐志顺

概为63%。由于开放式基金投资人前期深度套牢,因此在2500点以下赎回潮基本不会出现。近期预计会出现一定幅度的净申购。而大比例申购将进一步降低开放式基金的股票仓位,预计基金管理公司将持续买入股票以维持基本仓位。从平均数推算,少数基金

加仓幅度达5%。

## 基金分歧继续加大

银河证券基金研究中心称,后市基金存在加仓2500~4000亿元的可能。那么,愿意豪赌的“敢死队”近期究竟在买什么呢?

据大智慧统计数据,10月8日基金的成交额下降至92.32亿元,较前一交易日减少33.23亿元。基金当天的买入额为46.03亿元,卖出额为46.28亿元,基金累计净流出2536万元。可以看出基金在交易上出现了较大分歧,从基金整体的参与交易的情况来看,当天参与交易的基金公司仍然有59家,不过做多和做空的基金公司数量上相近。其中做多的基金公司只有30家,做多的资金为17.09亿元;而做空的基金公司达29家,做空的资金有17.34亿元。做多和做空的基金在数据量和交易的资金上看,基本各占基金整体的一半,由此可见基金内部的分歧很明显。

而从基金席位具体的交易显示,做多的基金中资金流入超过1亿元的有5家公司。买入最多的基金会员6227,成交7.19亿元,资金净流入5.02亿元。其主要买入了2只股票,分别是招商银行买入2.64亿元和中信证券买入了1.58亿元,其余购买的股票买入额都较小。基金主要卖出的对象有银行和保险类个股,如工商银行、浦发银行、中国人寿和建设银行。

就基金资金流向,一些私募基金告诉记者,基金可能还会重点关注增持的一些个股,但是不要看增持量,还要看增持比例,这样才能明辨增持真假。 **新财**

## 股票型基金一周净值排行

代码	简称	净值	日增长率
519089	新世纪优选成长	1.0009	0.78
180013	银华领先策略	1.0074	0.43
350005	天治创新先锋	0.7874	0.05
270008	广发核心精选	0.978	-0.41
620002	金元比联成长动力	0.999	-0.6
550003	信诚盛世蓝筹	0.981	-0.61
310368	申万巴黎竞争优势	0.9835	-0.77
481008	工银大盘蓝筹	0.997	-0.8
540004	汇丰晋信2026	0.991	-0.8
217010	招商大盘蓝筹	0.971	-0.92
660001	农银汇理行业成长	0.9836	-1.17
070013	嘉实研究精选	0.912	-2.25
450004	国海深化价值	0.9151	-2.59
460005	友邦价值增长	0.9591	-2.94
110011	易方达中小盘	0.916	-3.08
202011	南方优选价值	0.942	-3.38
519008	汇添富优势	1.8947	-4.78
080002	长盛创新先锋	0.9064	-4.79
163302	摩根士丹利资源	1.1464	-4.91
398001	中海优质成长	0.5132	-5.56
206001	鹏华行业成长	0.6378	-6.14
398011	中海分红增利	0.4942	-6.51
050010	博时特许价值	0.915	-6.73
519087	新世纪优选分红	0.418	-6.82
162202	荷银合丰周期	1.0923	-6.9
121007	国投瑞福优先	0.739	-7.04
580002	东吴动力	0.9338	-7.06
350002	天治品质优选	0.5503	-7.34
398021	中海能源策略	0.7972	-7.41
288002	中信红利精选	1.3991	-7.47
580003	东吴行业轮动	0.6847	-7.47
002011	华夏红利	1.861	-7.5
270006	广发优选	1.2196	-7.55
163804	中银收益	0.5841	-7.55
290002	泰信先行策略	0.5013	-7.56
240005	华宝多策略增长	0.4448	-7.58
160805	长盛同智优势	0.6565	-7.59
000011	华夏大盘精选	4.374	-7.62
162201	荷银合丰成长	1.1218	-7.75
580001	东吴嘉禾	0.524	-7.75
560002	益民红利成长	0.5347	-7.78
110029	易方达科讯	0.5884	-7.89
000031	华夏复兴	0.584	-7.89
420001	天弘精选	0.4398	-7.9
080001	长盛成长价值	0.639	-7.93
510081	长盛动态精选	0.6857	-7.96
460001	友邦盛世	0.4751	-7.96
519018	汇添富均衡	0.5705	-7.97
161903	万家公用	0.5209	-7.97
519668	银河竞争优势	0.852	-8.16
519039	长盛同德主题	0.5458	-8.18
163503	天治核心成长	0.3947	-8.27
000021	华夏优势	1.396	-8.28
163402	兴业趋势基金	0.8104	-8.45
450002	国海弹性	1.3069	-8.49
213003	宝盈策略增长	0.8399	-8.49
160314	华夏行业精选	0.571	-8.49
450003	国海潜力	0.9358	-8.52
110002	易方达策略成长	2.603	-8.57
050201	博时价值贰号	0.521	-8.6
100020	富国天益	0.6194	-8.64
160605	鹏华中国50	1.109	-8.65
112002	易方达策略二号	0.956	-8.69
090004	大成精选增值	0.6289	-8.7
020001	国泰金鹰增长	0.534	-8.72
070006	嘉实服务	2.115	-8.76
213002	宝盈区域增长	0.4941	-8.79
519692	交银成长	1.5853	-8.8
110009	易方达价值精选	1.1362	-8.8
270007	广发大盘	0.539	-8.8
162203	荷银合丰稳定	0.9279	-8.84
163805	中银策略	0.7985	-8.87
162209	荷银市值优选	0.454	-8.87
530005	建信优化配置	0.5538	-8.91
150003	建信优势动力	0.571	-8.93
260104	景顺内需增长	2.157	-8.99
519017	大成积极成长	0.628	-8.99
519181	万家和谐	0.4635	-9.01
217009	招商核心价值	0.8023	-9.03
160910	大成创新成长	0.572	-9.06
519068	汇添富焦点	0.7624	-9.08
050004	博时精选	1.0621	-9.13
530001	建信恒久价值	0.6914	-9.13
378010	上投成长先锋	1.5142	-9.14
110005	易方达积极成长	0.8297	-9.16
090001	大成价值增长	0.495	-9.17
202009	南方盛元红利	0.71	-9.21
180012	银华富裕	0.6205	-9.22
090003	大成蓝筹稳健	0.4823	-9.24
160603	鹏华普天收益	0.49	-9.26
257030	德盛优势	0.781	-9.29
160311	华夏蓝筹	0.78	-9.3
483003	工银平衡	0.5835	-9.34
050001	博时价值增长	0.532	-9.37
260109	景顺内需贰号	1.321	-9.4
519035	富国天博	0.527	-9.4
070011	嘉实策略	0.711	-9.43
481001	工银价值	0.6387	-9.51
100026	富国天合	0.5545	-9.53
519694	交银蓝筹	0.5534	-9.55

## 港股进入循环低位

香港股市上周连续第六周下跌,单周大跌近3000点。随着外围股市持续出现较大跌幅,尽管美、欧、亚洲国家央行联合减息,但在银行信贷仍然一池死水、贷款仍然相当吃紧的情况下,市场担心随着企业短期融资渠道的枯竭,经济严重衰退的可能性日渐增加。美国道指跌17%、英国及欧洲跌近15%、日本跌逾20%、俄罗斯更跌停板,连全球最有希望、由去年10月开始已经跌了2/3的中国A股市场,上周也再跌13%,香港这个没天然资源、没工业的一个地方,焉有不大跌之

理?恒指上周大跌2885点或16.32%,收报14796点,国企指数更下跌1877点或20.83%,收报7135点。技术上,日线图呈十字,在持续下挫后呈现抛离十字,有初步见底的味道。大市如能在现水平见底,不必向三角形最小量度跌幅目标14000点进发的话,后市有机会出现较大幅度的反弹。当然,如果外围局势进一步恶化的话,投资者要有更坏的打算。支持方面,上周低位14398点肯定是万众瞩目的即市支持所在,如果这个位也守不住,恒指恐怕

要往升浪终极支持位13500点下探。如果13500点也跌破,长期上升浪形态将会变形,更恐怖的跌势将会出现。可幸,36星期的循环低位本周出现,配合抛物线下跌、恐慌性抛售、股市危机连日成为传媒新闻头条报道,均对短期后市有所利好,所以有理由相信本周港股再跌大幅下滑的机会不大。不过,每天的波幅肯定甚为惊人,上午跌、下午升,上午升、下午跌的市况将会更为频繁,准备入市的进取型投资者要有坐过山车的心理质数才好。 **金融在线**

## 大股东增持是“看好”还是“走秀”?

**时报讯** 昨日,中兴通讯、常铝股份、华工科技、苏宁电器、大港股份、宏润建设、中国铅笔及丹化科技等数家上市公司纷纷出手增持自家股份。

不过,广大投资者需擦亮一双“慧眼”,看清楚股东的增持行为是确实看好公司发展前景,觉得股票被低估,还是仅仅是一种“走秀”。

### 看好公司前景而增持

在这些增持的公司中,有些公司是实实在在因为看好公司未来发展,认为公司股价被低估,而重拳出击增持自家股份。

昨日,中兴通讯发布公告称,10月10日,控股股东中兴新通讯通过深交所增持公司227万股A股,占公司总股份的0.17%,平均增

持价格21.99元/股。公告还显示,控股股东此次计划在公告发布之日起12个月内,增持2%的股份。在近3个月的交易中,中兴通讯的股价可谓是一路倾泻而下,现在的股价几近腰斩。此时公司表示,由于市场环境的影响,中兴通讯市值被市场低估。中兴新通讯作为控股股东,通过增持中兴通讯股份,表达对中兴通讯未来持续稳定发展的信心。

中国铅笔昨日公告,截至10月9日,黄浦国资委及一致行动人通过上交所增持82.63万股股份。黄浦国资委及一致行动人旨在促进资本市场稳定健康发展,支持公司做大做强商业品牌,还计划在未来12个月内,通过上交所系统增持公司不超过总股本2%

的股票。另外,宏润建设和大港股份也在昨日发布了增持股份公告,分别增持159190股和217900股,各占公司总股份的0.08%和0.086%。两家公司也均表示计划在1年内增持不超过2%的股份。

### 增持只是走“猫步”

但也有些公司的股东虽然也在增持,但仔细看一下增持数量就可以发现他们的增持行为就像是在走“猫步”,这不得不让人怀疑其增持的动机。

常铝股份昨日发布公告称,10月10日,控股股东常熟市铝箔厂增持公司10300股股票,占公司股份总额的0.006%。按照上周五收盘价5.42元来计算,第一笔交易金额

仅仅用了55826元,控股股东第一次的买入行为堪比一个超级散户。

苏宁电器也发布公告称,公司第二大股东江苏苏宁于10月10日通过深交所增持公司股份857960股,占总股本的0.03%,平均增持价格14.02元/股,增持金额约为1203万元。

0.03%的增持量同样给人一种“走秀”的感觉。

丹化科技昨日公告表示,公司控股股东丹化集团于10月10日通过上交所增持公司股份16.83万股,占总股本的0.055%。

分析人士认为,丹化集团增持比例较小,仅为0.055%,结合近期丹化科技的定向增发方案,不排除其有配合增发的可能。

**全景**