

轻仓基金再度增仓 基金仓位离“88魔咒”只差5个百分点



余儒文 绘

上周的A股市场依旧阳光灿烂,成交继续放量,股指高位运行。从基金操作来看,股票型基金增仓明显,至83.63%,距离基金88魔咒只剩下不到5个百分点。

本报记者 孙琪

大型基金公司领衔增仓

所谓“88魔咒”,就是当基金的仓位水平达到88%左右的时候,A股市场往往会出现大跌。由于88仓位屡屡应验,基金仓位就成了股市的“反向指标”之一。

据德圣基金测算,股市高位运行之际,前期轻仓基金补仓明显,偏股方向基金继续加仓。其中,股票基金平均仓位为83.63%,相比前周升2.62%;偏股混合型基金平均仓位为78.30%,相比前周升4.2%;配置混合型基金平均仓位73.39%,相比前周升2.81%。扣除被动仓位变化因素后,偏股方向基金有主动增仓迹象。

从具体基金公司来看,多数基金公司继续加仓。大型基金公司中,南方、易方达、大成、华夏、博时、嘉实公司旗下有多只基金明显加仓,平均仓位均继续上升。中小基金公司方面,长盛、摩根士丹利、海富通等公司旗下多只基金明显增仓,招商、富国、浦银、银华、金鹰等公司仓位基本维稳;上周仅宝盈、天弘、诺德、华商和东方等公司旗下多只基金明显减仓。

警惕上市公司“减持秀”

A股反弹行情能否持续?多数基金公司近期持谨慎乐观态度。

天治基金表示春节之前资金流动性会保持比较宽裕的状态。从目前到3月上旬,国内处于数据真空期,投资者对3月“两会”期间释放制度改革红利存在乐观预期,这有利于市场炒作各种主题。海外

方面,除了2月美国面临债务上限谈判和自动减赤谈判外,没有其他大的风险。因此当前的经济、政策环境和市场情绪等因素有利于A股市场继续震荡攀升。

国投瑞银则建议随着经济复苏进程的深入,当前适当关注低估值的金融、房地产板块;并逐步从早期周期的家电、汽车转向中游的建材、机械、化工等,同时建议关注新兴产业的中长期机会,以及海外新兴市场机会。国投瑞银基金经理孟亮表示,新兴产业板块在2012年整体表现令人满意,2013年初早周期板块展开的估值修复行情,也为新兴产业板块整体估值拓展了向上空间。而从中长期看,传统行业总体面临去产能化的压力,很难出现趋势性大机会,市场的长期机会可能存在于以医药、TMT、节能环保为代表的新兴板块当中。

不过随着市场的大幅反弹,大股东减持压力也随之而来。汇丰晋信提醒:今年以来两市已有196家公司被减持,而增持的公司只有57家,不到减持公司数的三分之一。从金额看,59.77亿元的套现金额也明显高于11.97亿元的增持金额。而1月或许只是一个开始。预计今年全年沪市解禁市值为1.3万亿元,其中中小板、创业板合计超过8000亿元。在当大部分投资者情绪高涨之时,更加应该保留一分冷静。而且随着年报预披露季的到来,很多公司将面临业绩考验,从目前的数据来看,很多中小板和创业板公司的业绩都不容乐观,考验即将到来。

公募基金公司再添“新丁” 4新基金公司获批 总数达77家

本报讯 记者 孙琪 公募基金公司阵营又添新军。证监会网站信息显示去年12月,江信、前海开源、中原英石和华润元大4家基金公司集中获得“准生证”,至此,国内基金公司已增至77家。这4家基金公司2家为合资基金公司,2家中资公司。

其中,中原英石是由英国安石投资和中原证券共同发起设立,注册地位于上海,注册资本2亿元;华润元大则由华润深国投信托与台湾元大证券合资成立,注册地在深圳,注册资本为2亿元;江信基金是由国盛证券、恒生阳光及中炬高新三家公司共同发起,注册资本1亿人民币,注册地是北京;前海开源基金则是由开源证券作为主发起人,注册于深圳前海。

记者获悉这四家公司均已经处于招兵买马的筹备期。值得注意的是,近年来证监会对基金公司放行加速。2010年只有纽银梅隆、浙商、平安大华共计3家公司获批,2011年获批公司增至6家,2012年获批公司达到了8家。而证监会最新的《基金管理公司设立申请审核情况公示表》显示,湘财三星、华西群益、圆信永丰、国开泰富已经落实第一次反馈意见,道富基金材料已经受理,东海基金已经通过评审,这意味着未来公募基金阵营还将继续扩容。

记者昨日梳理数据发现,近年获批的基金公司发行的公募产品可谓逢其时。由于市场转暖,这些产品最近半年和最近一个季度均为正收益。

》市场热点

万科B转H、上柴回购B股 两大利好刺激B股创新高

本报讯 记者 孙琪 1月19日,停牌两周的上柴股份发布了上交所首例B股回购的方案,该公司宣布拟用自有资金,以不高于0.748美元/股(折合人民币4.7元/股)的价格回购不超过8680万股的B股股份。昨日,复牌后上柴股份A、B一字涨停。

另外,停牌20多天的万科也于在1月19日公布外界期待的B转H股方案,公司A股、B股昨日复牌后双双涨停。

1月4日上柴股份因重大事项宣布停牌,1月19日,这个谜底终于揭开。上柴股份宣布打响沪市B股回购第一枪。

对于回购的原因,上柴股份表示是公司认为公司股价被严重低估。上柴股份称近年来,公司经营情况良好,为公司股东持续创造了较好的回报。但受到各方面因素的影响,我国B股市场长期以来较为低迷,估值水平处于较低水平。

据悉,用于回购的资金总额不超过6493万美元,折合人民币4.08亿元。而回购

资金来源是公司自有资金。

上柴股份此番回购果然提振投资者信心,昨日复牌后上柴股份A、B股双双一字涨停,分别收报12.08元和0.735美元。

上柴股份回购B股和万科B转H方案带动昨日B股板块走强。截至昨日收盘,上证B股指数收报273.30点,创下2011年8月8日以来17个月新高,深证B指报799.30点,创20个月新高。昨日99只交易的B股,仅深赛格B1只个股下跌。

平安证券投顾郑杰认为,上柴股份回购对于上市公司的业绩影响并不大,更多还是一种题材层面炒作。从12月初,整个B股指数涨幅接近30%,之前就已经有B股的投资者可以继续持有,因为未来可能还有其他一些优质公司继续实行这样的转换,可能还会继续刺激B股板块上涨。但是如果如果没有的话,在目前的高位进入反倒有一些风险,建议投资者一定要理性看待B股的投资机会。

》政策解读

上交所:重新上市先入风险警示板

本报讯 记者 孙琪 昨日,上交所发布《上海证券交易所退市公司重新上市实施办法》(以下简称“《重新上市实施办法》”)。对退市公司重新上市事宜作出了具体规定。

符合10条件 可申请重新上市

根据《重新上市实施办法》,上交所上市公司的股票被终止上市后,其终止上市情形已消除,且同时符合重新上市的10个条件,可以向上交所申请重新上市。

这10个条件包括:公司股本总额不少于人民币5000万元;社会公众股持有的股份占公司股份总数的比例为25%以上;公司股本总额超过人民币4亿元的,社会公众股持有的股份占公司股份总数的比例为10%以上;公司最近3年无重大违法行为,财务会计报告无虚假记载;公司最近两个会计年度经审计的净利润均为正值且累计超过2000万元(净利润以扣除非经常性损益前后孰低者为计算依据)等。

重新上市先在风险警示板交易

《重新上市实施办法》还明确了申请重新上市的时间间隔要求。退市公司符合《上市规则》规定的申请条件的,可在其股票进入上交所退市股份转让系统或者其他场外交易市场转让之日起届满一个会计年度后,提出重新上市申请。公司重新上市未获上交所同意的,再次提出申请的最低间隔期是6个月。

在重新上市安排上,上交所还进行了两个方面的规定。一是时间规定。公司重新上市申请获得同意后,应当在三个月内与上交所签订重新上市协议,及时办理股份重新确认、登记、托管等相关手续。二是对重新上市股票的限售规定。对公司不同类型的股票视其性质和来源的不同,作相应的限售处理。

另外,公司股票重新上市后,即进入上交所风险警示板交易,且应当在上交所风险警示板至少交易至其披露重新上市后的首份年度报告。

上交所 鼓励破净等七类公司回购股份

为引导和规范上市公司以集中竞价交易方式回购股份行为,上交所对《上海证券交易所上市公司以集中竞价交易方式回购股份业务指引》(简称“指引”)进行了修订,并开始向社会公开征求意见。

鼓励“破净”等公司回购

《指引》鼓励符合下列情形之一且回购股份不影响其持续经营能力的上市公司回购股份:股价持续低于每股净资产的;经营活动产生的现金流量持续为正,或有大量闲置资金的;资产负债率大幅低于行业平均水平的;因实施重大资产重组后存在未弥补亏损,而长期无法向股东进行现金分红的;具有分红能力但现金分红水平较低的;发行的A股、B股或H股股票市场价存在较大差异,其中某类股票股价偏低,未能合理反映公司价值的;为适应证券市场变化和保护投资者合法权益的需要而认定的其他情形。

回购需股东大会通过

上市公司股东大会对回购股份作出决议,须经出席会议的股东所持表决权的三分之二以上通过。

上市公司应当在股东大会审议通过回购股份方案后开立股份回购专用账户。回购专用账户仅可用于回购公司股份,已回购的股份不得卖出。

上市公司回购的股份自过户至上市公司回购专用账户之日起即失去其权利,不享受利润分配、公积金转增股本、增发新股和配股、质押、股东大会表决权等相关权利。

回购价不得为“涨停板”

对于回购股份的交易申报,《指引》规定,申报价格不得为公司股票当日交易涨幅限制的价格,不得在开盘集合竞价、收盘前半小时及股票价格无涨跌幅限制的交易日内进行股份回购的申报。 宗正