

证券

QFII三季度减多增少

外资唱“多”做“空”

近期又有外资机构开始唱多A股市场,突然“变调”引发业界高度关注。但在过去三季度QFII(合格境外投资者)的态度却非常明确,对A股是减持多于增持。

摩根士丹利首席亚洲和新兴市场股票策略师乔纳森·加纳15日表示,看好新兴市场股市表现。而就在不久前,高盛、花旗、瑞银等外资机构也发布了看好中国股市的报告或言论。但根据上市公司三季报公布十大流通股对A股的持有情况看,外资言行不一,遭到QFII抛弃或者减持的公司明显多于增持和新进的公司,数量上也呈

现出明显净减持的态势。

QFII三季度仅新进A股38只,多数买入股数占流通A股比例都较小。从新买入股数看,仅华侨城、中国化学等4家公司QFII持股数超过了千万。38家QFII新进股中有17家新进股比例不及流通股本的1%,DWS投资三季度买入流通股本0.11%的盐田港,汇丰环球表现。而就在不久前,高盛、花旗、瑞银等外资机构也发布了看好中国股市的报告或言论。但根据上市公司三季报公布十大流通股对A股的持有情况看,外资言行不一,遭到QFII抛弃或者减持的公司明显多于增持和新进的公司,数量上也呈

而中期A股十大流通股股东中仍有QFII身影,但三季度末QFII消失的个股达到了65家,是新进个股的1.71倍。10家

QFII中期仍持有超千万流通A股公司在三季度尽数遭到了抛售。瑞士银行抛售了农业银行A股25740.92万股和中信证券5095.84万股,中国人寿和中国中铁的A股都遭到了QFII的大量抛售。瑞康医药、水井坊以及飞亚达的A股在三季度都遭到了QFII大比例减持。施罗德投资将中期持有的瑞康医药4.21%的流通A股全部减持,水井坊今年一季度以及中期的第一、第二及第三大流通股都是QFII,合计持股占A股流通股本的4.18%,而三季度十大流通股中已经没有任何一家QFII身影。

34家公司A股虽然没有被QFII全部抛售,但三季度也遭到了不同程度的减持,其中不乏万科、苏宁电器等公司。

QFII选择三季度增持的A股仅26只,基本全部是老牌上市公司,创业板仅2家公司股票被增持。可见QFII对新上市公司并不看好,增持较为谨慎。QFII增持的个股中半数以上都有2家以上的QFII进入,中储股份、中国国贸等三季度末较中期QFII持股环比增幅都较大。两家公司都是已经有QFII进驻并且三季度选择了增持,而且三季度仍有新境外投资者进驻。(魏宝松)

QFII三季度减持股

代码	简称	持股(万股)	流通股占比	环比(%)
600105	永鼎股份	291.2	0.76%	-0.24
002024	苏宁电器	6301.56	1.16%	-1.18
300187	永清环保	172.7	10.34%	-1.43
600893	航空动力	685.79	1.36%	-3.28
600535	天士力	357.17	0.73%	-3.46
002131	利欧股份	285.31	1.56%	-6.81
600601	方正科技	434.44	0.2%	-9.33
600628	新世界	964.32	1.81%	-9.32
300008	上海佳豪	205.63	3.46%	-11.5
600600	青岛啤酒	1012.25	3.63%	-11.97
000002	万科A	6955.59	0.72%	-13.92
000758	中色股份	303.95	0.43%	-14.55
600812	华北制药	692.84	0.67%	-14.91
000651	格力电器	4644.03	1.67%	-15.95
300113	顺网科技	142.96	2.88%	-18.75
600325	华发股份	740.17	0.81%	-19.31
002104	恒宝股份	1141.19	3.91%	-21.92

QFII三季度增持股

代码	简称	持股(万股)	流通股占比	环比(%)
600007	中国国贸	1327.87	1.32%	274.17
600787	中储股份	2690.52	5.8%	201.48
600887	伊利股份	7606.30	4.79%	144.66
600808	马钢股份	2714.95	0.45%	142.58
002078	太阳纸业	628.4	1.93%	105.22
000786	北新建材	722.76	1.26%	88.66
600096	云天化	570.26	0.97%	72.8
000822	山东海化	405.02	0.45%	70.2
600741	华威汽车	2796.78	1.9%	54.78
600552	万兴科技	382.67	3.27%	53.05
600859	王府井	858.19	2.05%	52.44
600138	中青旅	2103.14	5.06%	38.37

主力动向 A28版

财经播报

华安科技动力基金 11月21日起发行

在近来市场反弹中,科技板块涨势居前,吸引不少投资目光。分析人士指出,在目前市场和政策双双利好的情况下,科技板块投资机会已经初显,投资者可以考虑在适当时介入。而通过参与科技主题基金无疑是分享科技板块崛起的良好选择。

11月21日起,鲜明投资于科技主题的华安科技动力股票基金正式发行。该基金主要重点投资于科技创新为动力,并在相关产业价值结构中占据优势地位的个股或企业,以实现高成长、高收益和高溢价。

农银中证500指数成“香饽饽”

10月指基平均涨幅4.14%,在各类基金中拔得反弹头筹。伴随业绩的发力,以中证500指数为跟踪标的的农银汇理中证500指基备受关注。拟任基金经理张惟指出,中证500指数成份股大多是受益于政策扶持的优质中小盘股。截至11月8日,该指数自2007年初发布以来收益率达116%。

富国“类封闭”产业债基 昨起发行

伴随着债市反弹,瞄准信用债市场的“类封闭”债基——富国产业债昨起正式发行,其把80%的固定收益资产投入产业债,并剔除了城投债的品种,力争季季分红。该产品设立了较高的赎回费率,并根据持有年限逐级递减,三年后免收,并首度将赎回费率全部归入基金资产。

财富观潮

受市场环境改善影响,10月券商集合理财产品普遍回暖,大部分产品均取得正收益。其中,股票型产品平均收益率为1.8%,银债产品1号、中信股票精选和东海东风3号等产品表现出色,分别上涨4.02%、4.02%和3.82%;交通运输类产品的上涨对银债产品1号贡献较大;金融、机械以及转债等品种的配置使中信股票精选增益不少;而东海东风3号对文化传媒、装备制造等个股的重点关注使其获益不浅。考察近一季、半年以及今年以来、两年、三年来的整体业绩,券商产品的平均收益率均优于同期的沪深300指数

2.48%!沪指创近俩月最大跌幅

“断崖”杀跌有三大隐情

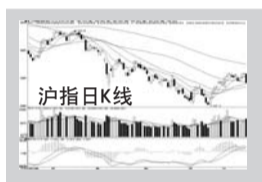
周三,A股主要股指呈现断崖式杀跌,沪指接连击穿5日、10日和60日均线,大幅跌穿2500点整数关,收市重挫2.48%,创近两个月最大跌幅。并创近两个月来的最大单日跌幅。两市成交1826亿元,较周二放大一成。

各大行业全线大跌,非银行金融、煤炭开采、传播与文化、有色金属、公用事业等行业跌幅均超过3%。近期升势凌厉的保险股领跌大市。

综合来看,昨日大盘杀跌主要有三方面原因:一是虽然目前政策微调的信号逐渐增多,但管理层缺乏明确的表态,同时上市公司的业绩增速仍存在下滑的风险,二级市场股东逢高减持的愿望较为强烈。二是人民币升值放缓,热

钱流出的迹象开始显现。从近期美元/人民币中间价走势图可以看出,目前人民币升值预期有所减弱。同时从三季度的资本和金融项目顺差数据来看,国际资本流入大幅减少。资料显示,三季度资本和金融项目顺差339亿美元,其中,直接投资净流入359亿美元,而二季度我国资本和金融项目顺差高达977亿美元,三季度的资金流入锐减65%。

三是技术压力。自沪指2307点上涨以来大盘未现充分的整理,个股涨幅更是远远超过大盘,前期连续杀跌引发的超跌反弹基本完成,短期在获利盘的打压下股指步履维艰;另外,2530点附近是沪指3067点下行通道上轨压力线所在位置。



广州万隆认为,可重点关注接下来后面3-5个交易日的走势,如果后面伴随着更大利空的出台,股指可能会继续下探寻底;而如果近期出现利好刺激,股指在2430点上方获得支撑,酝酿一个箱体震荡后,再度大幅上攻。中证投资则预计,周四股指或有日内的超跌反弹,对中小M头颈线一60日线的得失进行进一步确认,密切关注2450点、30日线以及2400点的支撑力度。(财金记者 王丛丛)

鹏华丰泽A募集上限21亿份

目前资本市场正处于经济增速和通货膨胀双下行阶段,这为债券收益率的下行提供了动力,加上资金面预期向好以及11-12月财政存款释放

基础货币,债市反弹的基础有望得到进一步夯实。正在发行的鹏华丰泽分级债券基金A级基金是国内首只纯债分级基金,也是鹏华基金固定收益团队旗下管理的第六只债基。截至11月12日,鹏华丰泽基金基金经理王伟同时管理的另一只一级债基——鹏华普天A/B今年以来和最近一年的收益率均居65只同类可比基金第五名和第六名。震荡债市中,鹏华基金固定收益团队管理的一级和二级债基业绩仍现正收益,并双双上榜,体现了优秀的投资管理能力。

对于未来债市投资机会,基金经理王伟分析,在迎来一波反弹之后,目前的时点仍然是投资债券基金的较好时机,并建议投资者根据自身资产配置需求,挑选过往投资业绩稳定居于前列的基金。同时,王伟还表示,目前及未来一段时间,在债券投资上将关注中高信用等级的信用债和中等期限的利率产品,操作策略上注重稳健,对权益相关的产品相对谨慎。

众禄基金研究中心认为,当前是投资债券型基金比较好的时期,债券市场反弹的基础已经具备,债券基金投资价值显现,投资者可以根据自己的风险偏好选择适合自己的份额进行投资。(王娜)

反弹催热券商集合理财

和中证500指数。从具体产品来看,39只运作两年以上的集合产品中有8只夏普比率大于0,其中东方红4号、东北证券1号以及东海东风2号等产品的夏普比率较高,显示出较强的收益与风险的综合把握能力;20只运作三年以上的大集合产品中,10只产品夏普比率超过同期沪深300指数,其中东海东风2号、东方红2号以及国信金理财经典组合的风险调整后收益居前;而东海东风2号、国信金理财经典组合和招商基金宝二期的下行风险较小,表现出越好的风险控制能力。业内人士认为,券商集合

理财长期的优异表现,得益于严格的风控制度和灵活的仓位策略。如2008年6月成立的,东风2号在近期上证综指从3000点上方跌至2600点区间时期,有效地规避了大盘风险,净值仅下跌约4%。该产品目前累计净值在同期发行的同类产品中排名第一,运作3年多来累积收益率41.4%,其中权益类资产的收益率超80%。理财专家认为,在行情回暖的背景下,投资者可关注仓位灵活、投资风格不拘一格的券商集合理财产品。可重点关注本月起在发行、民生、光大等银行发行的东海东风9号集合计划。

从目前多数研究机构观点来看,结构性看多依然是市场主流观点。多数券商认为,在整体流动性相对环比改善的背景下,由政策驱动的主题投资将继续活跃。东风9号投资主办人刘俊认为,从影响A股市场长期运行轨迹的盈利增长和经济波动来看,未来A股市场将进入“成长稀缺”的时代,如何精选个股、战胜大盘将成为投资者决胜千里的关键。据他透露,东海东风9号集合计划也瞄准四大投资主题:战略新兴产业、传统复兴产业、消费升级主题、低价股和低估股。(国金证券 张剑辉)

半月减持量远超10月全月

上市公司股东减持暴增

11月以来半个月的时间里,沪深两市共有145家上市公司公告了股东减持,包括公司类股东、自然人以及公司高管人员,累计减持数量达7.58亿股,涉及金额达72.4亿元。而10月份全月两市上市公司股份被减持的数量为3.36亿股,涉及金额为39.3亿元。11月半月的减持数量是10月全月的2.26倍,套现金额是10月份的1.84倍。

从这些被减持公司所在行业分布来看,有色金属、化工、机械、建筑材料、金融等周期型行业占据多数,也有如食品饮料、医药生物等消费类行业。从公司类型看,中小板公司减持笔数占据减持榜首位,高达280笔,占比接近六成;其次是创业板,有120笔减持,涉及42家创业板公司。

在145家被股东减持的上市公司中,郑煤机和TCL集团最“悲惨”,被股东套现金额最多,均是来自自主板。郑煤机公司第二大股东上海立言股权投资中心出售3500万股,占公司总股本的5%。深圳平安创新资本投资将其持有TCL集团42381万股在交易系统出售。

(中财)

11股市实战 第六期(11月1日—12月30日) 12天战报 同期大盘涨幅:沪指指0.06%,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
涨停板	102573元	3756元	10.63万	10.26万	3.61%	1
持股不动	赛前买入23580股(600173)卧龙地产,昨收4.35元					
选手	市值	现金	总资产	初始资产	收益率	排名
大雁	116443元	139元	11.66万	11.40万	2.28%	2
持股不动	赛前买入200股(002353)杰瑞股份,昨收71.80元;赛前买入400股(002399)海普瑞,昨收33.47元;赛前买入400股(002422)科伦药业,昨收54.06元;赛前买入600股(002447)壹桥苗业,昨收31.85元;赛前买入180股(002513)蓝丰生化,昨收24.30元;赛前买入600股(002518)科达,昨收26.30元;赛前买入750股(002520)日发数码,昨收34.91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
满仓红	72143元	78元	7.22万	7.07万	2.12%	4
持股不动	赛前买入6200股(600469)风神股份,昨收11.46元;赛前买入250股(601899)紫金矿业,昨收4.61元					

11月16日上证综指 开盘2529.07 最高2529.46 最低2456.86 收盘2466.96 下跌2.80点 成交938.76亿

沪指(600000-600050)

代码	简称	收盘	涨幅	简评
600000	浦发银行	8.92	-2.83	下跌空间较大,离场
600004	白云机场	7.20	-2.44	多方无招架之力
600005	宝钢股份	3.37	-2.32	空头强大,暂时看好
600006	东风汽车	3.09	-2.38	仍有较大下跌空间
600007	中国国贸	10.17	2.94	于强于弱,上升趋势
600008	上海机场	32.57	-1.89	持仓过重,谨慎
600010	包钢股份	5.17	-3.72	下跌趋势明显
600011	华能国际	4.89	-5.05	持仓过重,暂时看好
600012	皖通高速	4.52	-0.44	多方持仓过重
600015	华夏银行	10.63	-2.48	下跌趋势明显
600016	民生银行	5.89	-2.32	仍有较大下跌空间
600017	日照港	3.27	-2.39	持仓过重,暂时看好

600018 上海集团 3.11 -2.20 维持调整格局
600019 宝钢股份 5.13 -2.29 下跌趋势明显
600020 中国石化 7.36 -3.16 维持调整格局
600021 上海电力 5.21 -4.40 调整仍将继续
600022 济南钢铁 3.82 -3.54 减仓不介入
600023 中海发展 7.07 -2.88 多方无招架之力
600027 华电国际 3.18 -4.50 仍将继续小幅调整
600028 中国石化 7.36 -3.16 维持调整格局
600029 南方航空 6.18 -2.83 多方无招架之力
600030 中信证券 11.70 -2.99 仍有较大下跌空间
600031 三一重工 14.19 -2.81 空头强大,暂时看好
600033 福建高速 2.76 -1.43 调整仍将继续
600035 楚天高速 3.92 -1.75 可以看好
600036 招商银行 11.64 -2.68 空头强大,暂时看好
600037 歌华有线 10.48 -4.81 减仓不介入
600038 中航地产 21.71 -0.55 调整格局仍将继续
600039 四川路桥 8.18 -1.80 多头行情可望维持
600048 保利地产 9.40 -4.76 空方占主动,不乐观
600050 中国联通 5.31 -2.75 仍有较大下跌空间

下转A板块版面中缝 本版建议仅供参考 个股数据来源来源于 山东神光启明星Level-2

深股(000822-002120) 代码 简称 收盘 涨幅 简评