

基金持有市值最大的前50只重仓股

Table with 5 columns: 代码, 简称, 基金持有市值(万元), 基金持股(万股), 占流通股比(%), 增减数量(万股). Lists top 50 holdings for various funds.

基金增持前30只重仓股

Table with 5 columns: 股票代码, 证券简称, 股票数量(万股), 占流通A股比例(%), 增减数量(万股), 增减比例(%). Lists top 30 holdings that were increased.

基金减持前30只重仓股

Table with 5 columns: 股票代码, 证券简称, 股票数量(万股), 占流通A股比例(%), 增减数量(万股), 增减比例(%). Lists top 30 holdings that were decreased.

基金旺销为市场注入源头活水

偏股基金仓位小增市值大涨

□本报记者 周宏

庞大的财富效应正在悄然改变基金业和A股市场的运行规律。来自Wind资讯对于53家基金管理公司旗下287只基金去年四季度季报的最新统计,证券投资基金的总体持股市值在四季度出现暴增,增幅达到77%。而同时,偏股基金手中的资金也从998亿元增加到1153亿元。这个速度远远超过股指涨幅和基金自身的仓位变化。基金“仓位小增市值大涨”的新现象显然值得市场高度关注。

新增申购是主因

偏股基金的持股规模变动与指数涨幅、基金仓位有所脱离,显示基金已经找到了增加“股市话语权”的新动力——这个动力就是持续的大规模基金发行和持续营销。上述情况在股票型基金的持股规模变化中表现得尤其显著。根据统计,去年四季度中,股票型基金的持股市值由前一期期末的890亿元上涨到1700亿元,涨幅达到91.13%,而同期,股票型基金的平均持仓仓位仅仅变动了0.9个百分点。剔除指数上涨的影响,基金的新增申购至少为基金持股市值增加作了一半贡献。

积极配置型基金也出现类似情况。来自Wind资讯的统计,截至四季度末,积极配置型基金持股市值的增长达到108%,在所有基金品种当中名列第一。而同期,该类基金的仓位仅仅上涨了17个百分点。基金的发行和新增申购依然在基金持股的增长中唱了“主角”。总体来看,偏股型基金中,除去规模恒定的封闭式基金,其余基金的持股市值增长均远远超过股票仓位和股价变化等内生变化。这表明,以新增申购为

标志的基金财富效应,正在悄然出现,快速萌芽,并成为股票基金影响力扩大的助推器。 仗越打子弹越多 来自场外的新增申购资金不仅改变了股票型基金的固有增长模式。而且,促成整个市场格局的新变化。基金手中的股票和资金双双上扬,就是一个前所未有的新现象。 以往,偏股基金手里的股票和资金总是一个此长彼消的状态。基金持有的股票多了,资金就消耗得更多,手中的余钱就少。但在去年四季度,这个循环

被悄然打破。 统计显示,所有偏股型基金去年三季度末的持仓比例为72.86%,到去年年末上述基金的股票持仓比例上升到80.49%。而与此同时,基金手中的资金也由去年三季度末的998亿元,增长到1153亿元。 其中尤其明显的是股票型基金,该类基金三季度末持股890亿元,四季度末上涨到1700亿元,同时,该类基金手中的资金家底也从179亿元增加到319亿元。而这种“仗越打子弹越多”的情况,也很可能是去年以来A股市场持续上扬的内在动力。

金融、钢铁、地产 基金开动三驾马车

□本报记者 周宏

53家基金管理公司旗下287只基金今日全部披露季度季报,统计显示,287只基金截至去年末的平均持股比例达到77.56%,其中偏股基金的持股比例达到80.49%,分别相比去年三季度末提升了10.6个和7.6个百分点。 另外,金融保险业和钢铁股为主的金属非金属业,成为当季度基金持仓比例最高的行业,而它们在去年四季度的表现也名列市场前茅。

基金持仓成“金手指”

行业布局方面,基金在四季度资产规模狂升一倍的刺激下,几乎所有行业的持股市值都在暴增,唯一的例外是在纺织、服装、皮毛行业的配置上,基金的持股比例大为减少。

不过,剔除绝对数额上的变化,基金在各行业间相对配置水平的波动,也许更能显示出基金对于各行业的偏好。而统计的结果也让人惊讶——季度末基金增持的前三位行业居然是当期所有行业中表现最好的前三名!基金在近期牛市中成了名副其实的“金手指”。

根据Wind资讯的统计数据,截至去年四季度末,基金持有的资产数额最大的五个行业分别是金融保险业(持股市值854亿元)、金属非金属业(601亿元)、机械电子设备业(454亿元)、食品饮料业(452亿元)、房地产业(404亿元)。

上述行业也成为基金持股最为集中的五个行业,根据初步统计,基金在上述五个行业的绝对配置资产占到其期末股票总投资的六成。

此外,基金的总体行业配置比例也在当季做出了明显的调整。由于市场的大幅走高,基金在多数行业上的配置比例都有所下降。根据统计,四季度内基金仅在五个行业上有持仓行为。其中,前三名分别是金融保险业、金属非金属业、房地产业。同期市场涨幅最大的三个行业恰恰是上述三个行业。



基金在近期牛市中成了名副其实的“金手指” 郭晨凯 制图

在个股投资方面,四季度基金交叉持有的重仓股再度发生明显变化。受益于升值概念的金融、地产股压倒此前备受青睐的食品饮料和资源股。截至去年末,287只基金持有的第一重仓股依旧是招商银行,168只偏股基金持有,总持股市值累计达到290亿元。基金直接控制了招商银行38%的在外流通股股份数。

个股频挥升值大旗

此外,紧随其后的四大重仓股依次分别是万科A、民生银行、贵州茅台、中国石化。其中,受益于升值的万科、民生银行压倒了中国石化和贵州茅台成为年末基金持股的第二、第三名。

另外,基金重仓股的第六位至第十位分别是,工商银行、中信证券、武钢股份、苏宁电器和宝钢股份。其中,以新股身份入选的工商银行最为引人注目,截至去年末,287只基金合计持有工商银行的流通股17亿股,占该行A股流通盘的25%。工商银行强势表现的幕后推手终于现身。 总体上,由于自身资金实力的快速增长,基金对于自己看好的蓝筹股的控制能力在增强。基金交叉持有的前十大重仓股的控盘率均达到20%以上,其中控盘水平最高的苏宁电器达到65.27%。本季首次进入十大重仓股的武钢股份也有51.25%,贵州茅台的流通股占比有

48%。这都表明基金在这些战略品种上,可以发挥“一言九鼎”的作用。

新增品种多大盘股

四季度中,基金新增品种的思路格外清晰。金融、钢铁、机械股票成为基金新增重仓的“三驾马车”。新增十大股票的盘子明显大于以往。工商银行、中国人寿、武钢、马钢、济南钢铁等大盘股票成为基金当季“砸钱”最多的股票。

除了钢铁股和金融保险股外,装备制造、二线地产、以及化肥、医药等股票都被一些基金看好。 装备制造方面,上海机电、山推股份等股票一些基金的新宠。基金在这些股票的投资上往往一掷亿元。此外,深振业等二线地产股,也备受青睐。云天化、复星医药等股票也在基金的关注之列。

数据显示,在四季度受到基金公司增持的16只封闭式基金当中,除基金久嘉、天华、兴华、兴和、泰和、丰和6只基金以外,其余10只均为到期日较近的小盘基金。基金公司四季度对这10只小盘基金的增持总份额为1.14亿份,占到其增持总份额的73.55%。其中,增持最多的是近期刚刚实施“封转开”,并将于本周进入集中申购期的大成积极成长(原基金景亚)。

从基金公司来看,去年四季度运用固有资金购买旗下封基最多的是华夏基金管理公司。

对封闭式基金的大幅增持自然是让基金公司收益不少。统计显示,基金指数在四季度累计涨幅高达76.31%,其中,基金丰和四季度二级市场交易价格累计涨幅达到115.98%,久嘉为72.03%,基金增持的多数封基四季度的累计涨幅都在40%以上。从上述数据不难看出,基金公司也是推动去年封闭式基金火爆行情的一个重要力量。

风格泼辣 新基金四季度急速建仓733亿

□本报记者 周宏

新机构总是胆大的,新基金同样如此。

来自基金四季度的统计显示,本期首次披露季报的18只新基金的期末平均仓位达到86%,其中,最高的一只基金持股比例达到94.66%。远远超过偏股型基金平均80%的持仓比例。18只新基金的期末持股市值合计达到733亿元,所有基金持股总量的近六分之一。

新基金风格泼辣

四季度行情中,基金投资上的最大特点——新基金的加仓幅度和期末持仓均高于老基金。与当初的预想不同,新基金在暴涨的市场中,竟然比老基金还要“如鱼得水”!

根据Wind资讯的统计,包括新基金在内的全部基金年末股票持仓为77.56%,其中,全部

偏股基金的仓位为80.49%,积极配置型基金的仓位为79.66%,股票型基金的仓位为84.19%。

而与之相比,成立时间满5个月(截至上年末)的比对的基金平均仓位为76.10%,偏股基金平均仓位为79.43%,积极配置型基金的仓位为77.52%,股票型基金的仓位为83.73%。全线低于新基金。

另外,在持仓幅度上,老基金与新基金的差距也非常大。全部类型基金中,包括新基金在内的平均持仓比例为10.6个百分点。而可比基金的持仓幅度为9.13%。所有偏股型基金的平均持仓比例为7.6个百分点,可比基金的水平为6.6个百分点。股票型基金和积极配置型基金中,新基金和老基金的持仓比例还要进一步拉大。充分显示了,新基金更为进取的投资风格。

新基金轻债重股

与同类的老基金相比,新基金轻债重股的表现更为明显。比如,在18只新基金中,债券持有比例在1%以上的有7家,而持债达到20%以上的只有2家。

对于股票,新基金的态度则是持“热烈拥抱”的态度。18只基金中,持股比例达到90%以上的有5家基金。其中,汇添富均衡与华夏回报2号基金的持股比例均达到94.6%以上,已经几乎打到95%的极限。

另外,屡屡刷新基金发行记录,也让新基金相比老基金更显得“财大气粗”。本期末,新基金持股市值前五位分别是,交银施罗德成长;持股99.7亿元;上投摩根成长先锋;持股89.35亿元;景顺长城内需增长2号;持股81.61亿元;汇添富均衡增长;持股73.75亿元;易方达策略成长2号;持股69.77亿元。

大举建仓银行钢铁

在买入行业和个股配置方面,新基金与老基金相比,投资风格也更加大胆、泼辣。

根据Wind资讯的统计,18只新基金在前三个行业的配置比例接近其股票投资的一半。其中,前两大行业——金融保险业和金属非金属业就占了其股票投资的三分之一。显然,在银行股和钢铁股上,新基金下了“重注”。

另外,在十大重仓排名上,新基金的组合也体现了类似的情况,招商银行、工商银行和民生银行,垄断了基金最看好的股票前三位。其中,新基金对于招商银行的认同度更是高达七成,18只基金对于招商银行的平均配置比例达到5.8%,尽显新基金的鲜明投资风格。

而在钢铁股上,新基金最看好的三个股票依次是武钢股份、宝钢股份、太钢不锈。其中,接近

一半的新基金重仓持有武钢,这使得新基金对于武钢的持有市值达到23.58亿元,占到武钢在外流通股总股本的七分之一。

大胆尝试权证投资

新基金的普遍乐观态度还体现在其对股票衍生品品种的配置上。统计显示,18只新基金中有11只进行了权证投资。其中,华安宏利、建信优选成长基金的权证配置比例达到2%以上。另外,光大保德信新增长、兴业全球视野基金以及海富通风格优势的权证配置比例也都达到1.4%以上。约三分之一的新基金实质性的投资了权证。

新基金的权证投资集中在一些优质股票的认购权证上。华安宏利持有五粮液认购权证3521万元,烟台万华认购权证2649万元,建信优选成长基金则持有马钢认购权证7269万元,侨城6322万元。