

一季报曝光基金投资四宗“最”

◇本报记者 周宏

2007年第一季度的基金季报上周末全部完成披露,在全程详尽报道最新一季基金季报之后,本期基金周刊为读者精心挑选出了一季度末基金投资的四宗“最”,以另一个视角为投资者盘点最新一季基金投资的四大特征。



中信证券受到新老基金的一致追捧,一季度内增持2亿股

基金最看好的行业

本季度末,资产规模达到10000亿的基金最看好哪些行业?

答案是银行证券、钢铁建材、机械制造行业。基金在这三个行业都是1000亿元以上的大手笔。而且,基金对上述三个行业的兴趣不断提升,一季度里继续增仓300亿~600亿元左右。可谓情有独钟。

仔细盘点一下,在银行证券(金融业)这个行业中,基金一季度里更看好证券公司和保险公司。其中,中国最大的证券公司——中信证券受到新老基金的一致追捧,一季度内增持2亿股,以目前股价计算,基金在中信证券里已经累计投了200亿元。

另外,在钢铁和建材行业(金属非金属行业)里,基金的兴趣也不断提升。这里有个误解,此前大多数人都认为,金属非金属行业就是钢铁。其实,这个行业还包括水泥等建材行业、汽车玻璃等汽配行业、铝锡钛等有色行业。

而一季度末,基金在该行业里,最看好的前五大上市公司分别是,武钢股份、宝钛股份、太钢不锈钢、福耀玻璃、海螺水泥。并不包括宝钢股份,是不是有些意外呢?

在机械行业里,基金看好的公司就更杂了,第一名是今年年初刚宣布,成为“中国船舶工业集团公司”整体上市对象的沪东重机。21家基金花费200亿元“控制”了该公司四分之一的在外流通股。没办法,谁让船舶制造的气氛那么高呢。

另外,三一重工、广船国际、S湘火炬、上海汽车等公司也成为基金最看好的机械制造类上市公司。而它们背后的工程机械、汽车制造、重卡等子行业也就是基金最看好的行业。

基金投资最多的股票

找到看好的行业只是投资的第一步,更关键的是买了啥股票。一季度以来,动辄发行100亿的基金,更看好什么股票呢?它们手头的巨资又瞄上了哪些公司呢?

基金一季度投资规模最大的10个股票分别是:招商银行、中信证券、万科A、民生银行、浦发银行、贵州茅台、苏宁电器、武钢股份、宝钢股份、大秦铁路。

招商银行依然是所有基金最一致认同的股票,其身份极其类似于当年的上海机场乃至上个世纪的深发展。截至今年3月末,基金持有的招商银行达到310亿元市值以上,再创历史纪录,尽管目前招商银行的股价已经达到了20元左右,但是,基金对这家公司的看好依旧不输往昔。

另外,值得提一下的是工商银行的退出和大秦铁路的进入(前十大重仓股)。中国工商银行的暂时退席,其实是意料之中的事情。去年4季度的疯狂拉升,使得工行一度成为全球市值最大的银行。无论是心理上还是经营业绩上,市场都不可能那么快适应这种飙升。

而对大秦铁路的看好,则是一季度以来日益明显的事实,适中的估值和资产注入的想象空间,构成了这个股票最大的卖点。显然,有越来越多的基金选择相信这个卖点。



基金最一致认同公司

投资最多并不意味着认同,就好像最富裕的人和最有影响力的人不是一码子事情一样。

一季度内,最多家基金认同的好股票,就是本篇文章想要关注的。能够受到那么多基本面分析专家的共同认同,显然表明这家公司的行业状况得到一致认可,值得基民和股民都睁大眼睛看一下。

一季度,最受基金认同的上市公司依然是——招商银行。145家基金把它选择为重仓股票,表明这家公司是机构心目中不折不扣的“万人迷”。尽管这个数字比上一季度的168家略低一点,但仍然遥遥领先第二名。

第二位是一季度的新科状元——中信证券,一季度末有136家基金选择它为重仓股票,相比三个月前增加了51家机构。A股市场越来越火,作为“收费渠道”的证券公司受到机构青睐是理所应当的。

第三位是民生银行。还是银行股,没办法,101家机构看中。

第四位是万科,地产行业中的龙头老大。91家机构认可。

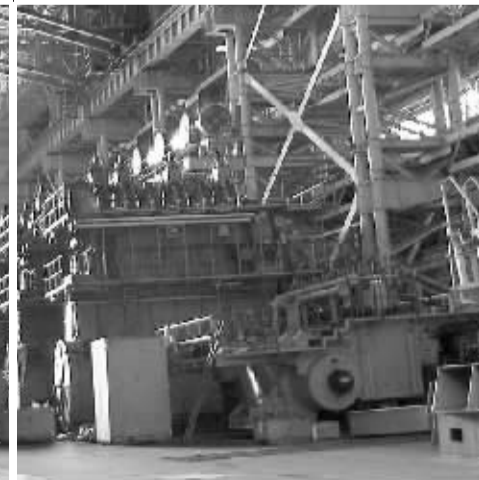
第五位是浦发银行,86家机构相中。

基金最大量抛售公司

除去最多人认可的公司,基金本季度减持力度最大的股票也为你揭晓。不过,需要提醒的是,基金减持力度大并不意味着公司基本面状况不行,更不表明接下来一段时间涨不上去,毕竟机构看走了眼的事情,还是不少的。当然,参考一下还是很有必要的。

一季度,基金最大量抛售的股票前十位就是:工商银行、中国石化、武钢股份、中国国航、金融街、中国联通、青岛海尔、华闻传媒、五粮液、华侨城A。

从行业上看,主要是银行业、钢铁、石化、地产与一季度增持前列的股票行业重叠非常厉害。这从某种程度上表明,减持可能更多出于估值的角度,而非公司基本面。



成为“中国船舶工业集团公司”整体上市对象的沪东重机,21家基金花费200亿元“控制”了该公司四分之一的在外流通股