

Fund

看这些基金的“当家”股票

◎本报记者 周宏

对于基金公司而言,所投资的重仓股票通常分为两种。一种是因为需要而配置,一种是因为喜好而配置。

因为需要而配置的股票,包括那些市值特别大的、有流动性优势的股票诸如中国石化,那些行业共识很明显的股票,诸如招商银行等等。

而因为对公司价值超人一步的挖掘,而列入重仓行列的股票,则应该归于后者。这些股票往往成为一些基金(公司)的重仓品种。担负着争取超额收益的重任。这期,我们盘点的正是这样的基金“当家”股票。

50强:机械称王

根据 Wind 资讯的专项统计,本期 1584 只(次)基金重仓股中,脱颖而出的前 50 大重仓股已经出炉。根据以往经验,这些股票往往是基金管理团队反复调研,最终确立的重仓股票,他们的表现如何也一贯吸引了大量的投资者视线。

从此次获得的最新数据显示,今年2季度末,各家基金公司的当家股票中,机械设备类股票占比最为巨大。前50强中就占了11席。一举成为基金公司当家股票的根据地。

这其中,包括此次基金当家股票的第一名,国联安持有的 ST 中鼎,截至 6 月末,国联安基金管理公司旗下基金合计持有的 2000 万股以上,占该股在外流通盘的近 20%。上述股票多半是在今年 2 季度增仓的,根据 WIND 资讯的统计,该季度增仓规模达到 1500 万股以上。

除了该股以外,长盛基金持有

基金公司	股票简称	本期		
		市值(万元)	持股数(万股)	占流通股比例(%)
国联安基金管理有限公司	ST中鼎	19390.79	2078.33	19.87
中海基金管理有限公司	宜华木业	73552.61	3007.08	19.66
南方基金管理有限公司	福耀玻璃	263405.34	8626.6	18.7
华夏基金管理有限公司	泸州老窖	289044.58	6872.89	18.33
长盛基金管理有限公司	上海机电	109425.11	4409.61	16.38
国泰基金管理有限公司	双汇发展	280497.95	4759.3	16.19
海富通基金管理有限公司	岳阳纸业	47434.76	2652.06	15.48
易方达基金管理有限公司	瑞贝卡	52556.49	1400.97	15.31
上投摩根基金管理有限公司	星新材料	107191.81	2355.35	15.1
嘉实基金管理有限公司	王府井	146760.13	2985.96	15.05

的上海机电(4400万股,占在外流通盘16%),海富通基金持有的东方锅炉(1897万股,占在外流通盘15%),嘉实基金管理有限公司持有的沪东重机(1446万股,占在外流通盘14%),华安基金管理公司持有的东方锅炉(1773万股,占在外流通盘14%)等也是其中的代表个股。

金属材料股同样吃香

另外一个非常吃香的行业就是金属非金属行业,这个行业基金的当家股票有 8 席之多。同样可谓深受基金欢迎。

而基金在该行业投资的另一大特点,是资金投入大。或许是因为这个行业的很多股票都是市值大、流动性好的缘故。

就在这 8 席的当家股票中,一家基金公司单品种投资规模超过 10 亿元的就有 5 家之多。其中,规模最大的公司是南方基金管理有限公司持有的福耀玻璃,截至 6 月末,该公司旗下基金合计持有该股

8600 万股以上,市值超过 26 亿元,占该股在外流通盘的 19%。

另外,投资规模较大的股票还包括,华安基金管理有限公司投资的南山铝业,期末持有该股市值超过 16 亿元,占该股在外流通盘的 15%,实际持有股票数量超过 7280 万股。

嘉实基金管理有限公司持有安阳钢铁的规模也超过 11 亿元,期末持有该股达 1.35 亿股,占流通盘的 13.39%。另外,嘉实基金管理有限公司还持有云南铜业 3436 万股,占该股对外流通盘近 10%,总市值超过 11.8 亿元。

景顺长城基金管理有限公司则在太钢不锈投下重注,期末持有该公司接近 1 亿股,持有市值接近 20 亿元。另外,中邮基金看好济南钢铁,银河基金重仓大冶特钢,上投摩根重仓焦作万方。

医药生物股成为新宠

基金本季度最为明显的新增重

点股票着落在医药行业中,截止 6 月 30 日,基金持有的当家医药股票已经达到 6 只。

其中,投资手笔最大的大成基金重仓股恒瑞医药,期末,该基金持有该公司股票 11.16 亿元,占该股流通股接近 10%。

另外,大成基金还重点投资了天坛生物,斥资 4 亿多元,也手握该公司 9 个百分点以上的在外流通股。

富国基金管理有限公司则看上了血液制品企业华兰生物,截至 6 月 30 日,富国基金公司旗下基金持有该股 1523 万股以上,市值超过 6 亿元,占在外流通股 12.6%。

中药股依然是各家基金公司的宠儿,其中,宝盈基金管理有限公司和中邮创业基金管理有限公司同时“看上”了同仁堂。根据两家公司公布的季度报告,两家公司旗下基金均持有同仁堂 10% 以上的流通股,目前市值均接近 8 亿元了。

基金手记



◎汇丰晋信

动态策略基金经理 王春

分享长期牛市的盛宴

但是,对于绝大多数的投资者而言,其财富的增长模式可能更多地建立在“煮”或者“炖”之上,而“竹篮打水一场空”往往是绝大多数“炒”家的宿命。在四五月份,股票市场巨大的财富效应诱惑着大量居民拥入股市,日开户数与日俱增,就连一些一贯以“长期投资基金,追求稳定收益”的中长线投资者也开始按捺不住,希望去抓那些每天都在涨停的股票。但六七月份市场的深度调整,却使得绝大多数炒家们都坐了一次过山车,甚至深套其中。巴菲特有一句名言:“守住你的钱袋子,不要亏损”。而“炒”对于大多数人往往意味着巨额亏损,甚至丢了钱袋子。

毫无疑问,A股市场刚刚开始牛市盛宴仍将延续,但是近期的股市波动却给投资者们一个警示:捍卫你的财富,才是分享长期牛市盛宴,实现财富增长的前提。在笔者看来,在本轮持续经济增长驱动下的超级牛市之中,“选择合适的投资期限”,“选择值得信赖的投资标的”,“降低你的交易成本”,可能是捍卫财富、实现增长的最有

力的武器。

首先,投资期限至少放宽至十年。从成熟市场过去数百年的统计结果来看,投资股票市场是抵御通货膨胀最有效的途径。当前的 A 股市场正在分享着经济持续增长,制度成功变革后所带来的“双重红利”,在上市公司历史上可能是最为强劲持续的盈利增长驱动下,笔者预计本轮牛市也很可能成为 A 股历史上持续时间最长一次的牛市。“不要轻易离开这个市场”将是最首要的劝告。

其次,选择最值得信赖的投资对象。在经济高速增长的中后期,实体经济的资本化过程往往会以更快的速度铸造出一大批世界级领先的优秀上市公司,看准它们并长线持有,必然会获得惊人的投资回报。在笔者看来,历经数年炖出的浓汤将比快火数小时炒出的热菜更加香甜可口。如果对挑选公司没有信心,购买值得信赖的基金公司的基金产品也是一个不错的替代选择。在美国,家庭的金融资产中共同基金占比就高达 47%,而美国中产阶级的崛起

与此投资模式息息相关。

第三,降低你的交易成本。看看近两年证券公司的财务报表,你就会明白长期炒股票往往就会炒丢了钱袋子的道理。未来数年上市公司盈利的强劲增长,或许还能使得当前的炒作之风继续维系击鼓传花的游戏,但这类游戏玩到最后往往会发现最后一个傻瓜多数是自己。买股票也好,买基金也罢,增加 1% 的交易成本,在长期牛市的复利增长中,将意味着惊人的财富损失。

最后还需要提醒一句的是,“人多的地方别去”,在牛市阶段往往也是各类题材概念盛行的阶段,那些裸泳者可能没有机会等到大潮降落,就可能已经在波浪的起伏伏之中中现形了。



资金观潮

水涨船高

◎本报记者 周宏

基金发行市场与 A 股市场之间“水涨船高”的效应正在形成。

继前一周,益民基金管理有限公司宣布,公司管理的益民创新优势混合型证券投资基金正式成立,募集资金 72.3 亿元人民币,打破新基金入市的沉寂之后。国投瑞银基金旗下的瑞福进取级基金和瑞福优先级基金,以及工银瑞信旗下工银瑞信红利基金先后宣告成立,总募集资金达到 120 亿元。

而上周,汇总各方面获得的最新消息,截至上周二,获批待发的基金数量已经提升至 4 只。其中包括将于 7 月 20 日发行的长城品牌优选基金,7 月 23 日开始募集的大成优选股票基金,以及刚刚获得发行批文正在推定档期的交银蓝筹基金和泰达荷银市值优选基金。4 只基金同时进入发行准备期,在近期无疑是个少见的状况。

至此,基金市场的资金面大为改观。在上周 120 亿新基金成立,以及多只基金完成准备工作进入获批待发的状态之后,整个市场对于基金资金面的预期明显改善。上周当中,市场屡屡作出破位姿态,而又屡屡转危为安的状况,无疑正是目前市场资金面宽松的一个反映。

而这也再度吻合了此前部分市场人士的一个推测,即有关方面在基金发行的节奏安排上有意识的考虑了机构资金面的需求。如果这个机制确实存在的话,那么整个 A 股市场的调整幅度无疑会被有意识的收窄。

从短短两周内,新基金的成立家数由零突然递增到 3 只的趋势观察。目前,场内基金的资金面处于稳定而偏宽松的局面。而部分基金,更是在过去一段时间内通过“持续申购”的暗流支撑,继续扩大基金规模。可以想见,在接下来一两周内,伴随着新基金的陆续成立和建仓展开,目前的基金资金面进一步宽松的方向十分明确。

当然,资金面形势明确,并不意味着市场就会由此走上持续的上升行情。毕竟,机构投资者对市场的认知角度和个人投资者有相当的不同。

另外,如果市场短期内明显走强,那么基金发行的节奏可能又会有所放慢。这种推测按照此前市场的规律看,是很有可能的。

最近成立的十家股票型基金

基金简称	首发规模(亿份)
友邦华泰积极成长	89.21
融通领先成长	17.72
广发大盘成长基金	148.52
华宝兴业行业精选基金	99.98
景顺精选蓝筹基金	147.22
大成创新成长	98.664
益民创新优势	72.381
国投瑞银瑞福优先	29.998
国投瑞银瑞福进取	30.005
工银瑞信红利	58.406

注:大成创新成长为累计基金规模