

增持前 30 只重仓股

Table with 5 columns: Name, Total Value (元), % of Circulating Shares, Number of Shares, Number of Funds, and Increase in Value (元). Lists 30 companies like 西山煤电, 中国神华, etc.

减持前 30 只重仓股

Table with 5 columns: Name, Total Value (元), % of Circulating Shares, Number of Shares, Number of Funds, and Decrease in Value (元). Lists 30 companies like 万科 A, 招商银行, etc.

剔除前 30 只重仓股

Table with 5 columns: Name, Total Value (元), % of Circulating Shares, Number of Shares, Number of Funds. Lists 30 companies like 宏达股份, 南方航空, etc.

资源股蚕食金融地产地盘

基金重仓股阵容开始“换血”

从 2008 年 2 季度开始,基金重仓股阵容开始启动变革。这是两年来牛市的首次,亦正式宣告, A 股市场上一个时代的结束。

◎ 本报记者 周宏



亮丽 资料图

金融地产格局打破

过去两年占据绝对垄断地位的“金融+地产+消费”板块开始给新公司腾位置,这是本期基金重仓股的最明显变化。

对比最近两季的基金十大交叉重仓股,可以清晰地看到这个脉络。

2008 年 1 季报:招商银行、万科 A、浦发银行、贵州茅台、苏宁电器、深发展 A、武钢股份、兴业银行、盐湖钾肥、泸州老窖。其中,银行股 4 只、地产股 1 只,食品零售股 3 只。

2008 年 2 季报:招商银行、浦发银行、贵州茅台、苏宁电器、盐湖钾肥、中国神华、万科 A、西山煤电、中国平安、中兴通讯。其中资源股 3 只、银行股 2 只、保险股 1 只、商品零售股 2 只,地产股 1 只,IT 类股 1 只。

对比持有基金家数可以更明显的发现这种变化。万科 1 季度末持有基金家数 119 家,2 季度末持有基金家数降至 61 家。中国神华 1 季度末持有基金家数

32 家,2 季度末近乎翻倍的上升到 63 家。西山煤电 1 季度末 28 家持有,2 季度末上升到 63 家。中兴通讯从 39 家上升到 65 家。

无疑,多极格局开始出现了。

增持榜两条主线

与重仓格局相呼应,基金在增持、减持榜上也延续着这个路线。

其中,在基金增持榜中,西山煤电、中国神华、潞安环能、金牛能源、盐湖钾肥“五龙出水”霸占了前十位的半壁江山。而且,基金在西山、金牛等公司中显然已经取得了对流通盘的绝对掌控力。

另外,包括长江电力、中兴通讯、华鲁恒升、中国铁建等公司,则代表了另一个方向——稳定增长,在新的通胀环境中如何发展,是很多基金团队衡量重仓股的一个重要指标。

而基金重仓股的剔除名单,同样反映了一个集中特点。其中聚集了宏达股份、中色股份、吉恩镍业等有色股,南方航空、中国国航等航空股,泛海建设等地产股,

以及山西三维、泸天化、天音控股等公司名单。

如果说是上述股票的共同特征的话,去年年中的热门股或许是个不错的概括。

新增公司名单散乱

如果要概括基金新增公司的名单的话,散和乱是可以唯一概括的。既有前期超跌的股票,也有前期抗跌的股票,既有增长稳定的零售股,也有弹性巨大的信托证券,既有热门题材如能源、医药,也有熟悉的不能再熟悉的造纸、机械行业。

最终,进入基金新增前十大(按持有市值排名)的依次是吉林敖东、沈阳化工、武汉中百、盘江股份、百联股份、太阳纸业、安信信托、国际实业、浙江龙盛、中国石油。

以行业划分的话,上述 10 只股票分属 8 个行业。以持有市值区分的话,从 2 亿元~27 亿元不等,从既往涨跌幅看,过去 1 个季度有上涨 35%的,也有下跌 35%的。

申赎差异惊人 基金公司份额分化

◎ 本报记者 周宏

基金的申购越来越成为整个市场关注的焦点。

来自天相的统计显示,2 季度内,基金业的申购赎回情况总体平稳,以总份额看,基金在 2 季度内,总申购份额为 3377.42 亿份,总赎回份额为 3918 亿份,净赎回份额为 540.94 亿份,净赎回比例只有 2.61%。

考虑到期间经历了政策性反弹,破位 3000 点等市场波动,基金持有人的心态

总体仍然保持着稳定。

公司申赎分化

与此同时,公司的整体申购赎回出现分化局面。以申购赎回净额排名,2 季度基金净赎回较多的基金包括银河基金、泰信基金、中信基金、招商基金、中欧基金、诺德基金等。

上述基金中,除了银河和泰信基金期间净赎回比例分别达到了 29%和 18.8%之外,其余基金公司的整体赎回比例大致在 10%一线。而上述两家基金公司的主要赎回来源是债券货币类基金,尤其是专供机构的 B 类品种,原因应该更多的与同期债市流动性日益紧张有关。

而在 2 季度净申购较多的基金公司则包括信诚基金、汇丰晋信基金、工银基金、万家基金、浦银安盛、兴业、富国、华夏、交银施罗德基金等。

具体来看,(除万家因为货币基金规模增长导致之外),上述基金公司的旗下基金申购来源多数为偏股型基金,尤其是股票型基金。而之所以上述基金的份额之

所以增加多数应该来源于机构投资者对于基金品种、业绩、品牌等方面的认可。

市场手段边缘化

不过,具体到部分公司来说,申购赎回的差异就相当惊人了。根据天相的统计,在 2 季度中,基金份额申购比例最高的达到 76.36%,赎回最高的比例也达到了 73.23%。不过导致上述基金份额巨大变化的主要原因多数是货币基金的交投活跃。

另外,部分基金的申购旺盛显然和基金同期相对稳定的表现有关,比如华夏、交银、工银基金等。去年下半年未做拆分、大比例分红的公司也容易聚集人气,比如汇丰、上投等。

另外,部分基金的申购猛增和市场的交易主体和交易习惯转移有关,比如华夏 50ETF,在 2 季度获得了 67%的正申购。

总体来看,在 2 季度中,基金申购赎回更多的与基金的业绩、品种、乃至市场阶段有关。而是否进行大规模促销等手段,在存量维护中影响似乎不大。

