

持股市值均过亿! 基金二季度重仓新进23只股票

包括顺丰控股、金力泰、天坛生物等

证券时报记者 赵婷

二季度公募基金普遍提高股票仓位,前十大重仓股名单中出现了不少新面孔,其中,新增重仓股名单中有23只个股基金持仓市值过亿,包括顺丰控股、金力泰、天坛生物等,这23只股票中的大多数在二季度为基金贡献了正收益。

持有23只股票市值过亿

天相统计数据 displays,在二季度基金新增重仓股榜单中,基金持有金力泰和天坛生物的市值最高,分别为5.3亿元和3.78亿元。

从占流通股比例来看,基金持股占流通股比例超10%的个股有6只,其中比例最高的个股为立昂技术,此外,宁波高发、拓斯达、金牌厨柜基金持股占流通股比例均在12%以上,最低为际华集团,基金持股占流通股比例为0.66%。

在基金新增重仓股中,最受基金关注的为方大炭素,共有18只基金重仓持有;其次是鲁西化工,共有10只基金重仓持有。这两只股票均属于原材料行业。此外,杰克股份、天坛生物也各有8只基金重仓持有,宁波高发、金牌厨柜则进入了7只基金的前十大重仓股名单。

证券时报记者注意到,在基金新增重仓股名单中还出现了不少次新股的身影,在23只股票中有8只为次新股,如立昂技术、金牌厨柜、保隆科技、苏垦农发等。其中,金牌厨柜共有7只基金重仓持有,数量最多;信息技术板块的立昂技术和属于农业板块的苏垦农发也分别有5只和4只基金重仓持有。

基金在市场化行情中的挖掘个股能力,从23只个股在二季度的涨跌幅中也可见一斑。数据显示,在这23只股票中,排除次新股,共有9只个股在二季度为基金贡献了正收益,涨幅

最高的为方大炭素,紧随其后的是天坛生物和鲁西化工。

也有6只个股并未给基金贡献正收益,上海环境、瑞贝卡、陕鼓动力、皖维高新、飞凯材料等二季度股价均有所下跌,其中跌幅最多的为飞凯材料,二季度共有6只基金重仓。

值得注意的是,不少二季度涨幅不错的个股到7月份也出现了一些调整。从7月以来的个股表现看,23只股票中排除次新股后有11只股价处于跌势。

埋伏高景气行业

尽管基金新增重仓股并未体现出明显的大盘蓝筹风格,但大多是在上交所上市的公司。从行业板块来看,血液制品、周期品、交通运输等有业绩预期的景气行业在二季度较受基金的青睐。

如新增重仓股榜单中基金持仓市值最大的金力泰,随着行业原材料价格的上涨,相关板块在二季度颇受资金关注,金力泰在二季度也为基金贡献了一定的涨幅。

数据显示,金力泰共有4只基金将其列为重仓股名单,其中,持股数量最多的为富国改革动力,持有2000万股;占比最高的则是华安国企改革,持股103.95万股。同属化工板块的鲁西化工也有10只基金重点持仓。

对市场关注度较高的股票,部分基金也真金白银大举买入,如借壳鼎泰新材上市的顺丰控股,在今年2月份正式更名后燃爆市场,成为深市最大市值股票。同时,物流板块也在近年呈现井喷之势,作为行业龙头,顺丰控股自然受到资金关注。

从二季度基金持仓来看,有3只基金将顺丰控股列为重仓股,其中,博时产业持有200万股,工银信息产业和大摩消费分别持有60.51万股、14.1万股。



二季度新进基金重仓股情况			
股票简称	基金重仓市值(亿元)	占流通股比例(%)	重仓基金个数
金力泰	5.30	7.59	4
天坛生物	3.78	1.45	8
皖维高新	2.95	4.69	6
宁波高发	2.67	12.65	7
方大炭素	2.47	1.01	18
泉旺电子	2.44	10.54	5
拓斯达	2.23	12.52	2
际华集团	2.12	0.66	2
鲁西化工	2.10	2.08	10
欧普康视	2.01	10.52	3
飞凯材料	1.96	7.15	6
高新兴	1.48	2.03	1
顺丰控股	1.46	2.07	3
富锦微	1.41	7.41	3
金牌厨柜	1.39	12.35	7
上海环境	1.38	1.67	1
保隆科技	1.29	8.28	1
杰克股份	1.28	6.42	8
苏垦农发	1.17	3.25	4
瑞贝卡	1.09	1.64	1
亿联网络	1.09	1.92	4
立昂技术	1.08	12.80	5
陕鼓动力	1.02	0.94	3

数据来源:天相投顾 赵婷/制表 官兵/制图

同样受到原材料价格上涨因素影响,如天坛生物二季度共有8只基金将其纳入前十大重仓股,其中,汇添富基金旗下的两只基金汇添富医疗服务、添富医药A分别持有621.34万股、238.55万股,该股也是前海联合国民、前海联合全民的第一重仓股。

致基金管理人可能暂停接受基金的赎回申请等;或可能使基金资产净值受到不利影响;或因基金净值精度计算问题导致基金净值出现较大波动;或因基金资产规模过小,可能导致部分投资受限而不能实现基金合同约定的投资目的及投资策略;也存在导致基金资产规模过小,基金面临合同终止清算、转型等风险。

被认为高速增长且具有防御性的血液制品行业也吸引了多只基金重仓持

据悉,去年基金“机构化”趋势导致众多委外定制基金出炉,委外业务成为基金公司产品布局发力点,委外定制基金产品数量规模暴涨,也暴露出基金流动性风险等弊端。因此,今年监管层对此类基金进行严格监管,要求公募基金“去通道化”。

此外,监管要求,单一投资者持有基金份额占比超50%的存续基金,管理人后续将不得再接受单一投资者的申购,其他老基金也要努力满足单一持有人不可以超过50%的要求。投资者也需要警惕这类基金的风险,小心机构集中赎回带来的风险。

1263只基金单一持有人占比超50% 债基占多数

证券时报记者 方丽

按照《机构监管情况通报》中单一投资者持有基金份额比例超过20%需要定期报告披露”要求,多家基金公司在基金半年报中披露了这一情况。数据显示,差不多涉及绝大多数基金公司,相对来说,债券型基金占多数。

Wind统计显示,根据2017年二季度公告中关于单一持有人超过20%的信息披露,截至2017年6月30日,单一持有人比例超过50%的基金共1263只(份级算一只),规模近2.19万亿,分别由99家基金公司管理。

Wind数据将单一持有人比例超过50%的基金视作“定制基金”,合计超过2万亿美元的规模占二季度公募基金市场总规模的21.7%,其中,债券型基金达到1.25万亿。从资金来源看,券商系和银行系资金为定制基金的资金主要来源。

截至2017年6月30日,单一持有人比例超过50%的基金共1263只,分别由99家基金公司管理,规模近2.19万亿,占二季度公募基金市场总规模的21.7%,其中,债券型基金达到1.25万亿。

证券时报记者发现,不少基金二季度报中公告单一投资者持有基金份额比例超过20%。如某量化基金二季度机构赎回550万份,但二季度末仍持有1.31亿份,占比56.45%。此外,目前看绝大多数基金公司都有基金单一持有人占比超过20%。

各大基金不仅在季报中披露了单一投资者持有基金份额比例,还会提示其中的风险。例如,一只短期理

财基金宣布,基金份额持有人较为集中,存在基金规模大幅波动的风险,以及由此导致基金收益较大波动的风险。

此外,有基金公告的风险更为具体。例如,若出现单一投资者持有基金份额比例达到或超过基金份额总额的20%,面临大额赎回时,可能导致基金在短期内无法变现足够的资产予以应对,可能会产生基金仓位调整困难,导致流动性风险;还可以出现因巨额赎回导

部分公募基金重仓ST股 多因重组停牌

证券时报记者 方丽

4只ST股出现在主动偏股型基金2017年半年报前十大重仓股名单之列,分别是ST生化、*ST紫学、*ST众和、*ST弘高,多数ST股有重组概念而处于停牌状态。

ST生化最受公募基金宠爱。据天相投顾数据统计,仅计算主动权益类基金,在二季度末前十大重仓股名单中有ST生化的基金达到11只,众多基金参与其中,涉及兴全基金、新华基金、鹏华基金、华夏基金等公司。

具体来看,华夏基金旗下华夏平稳增长、华夏医疗健康、华夏兴

华混合、华夏乐享健康等4只基金都持有ST生化(分别位列第四大、第二大、第十大、第三大重仓股),持有市值占基金净值比例也分别达到3.32%、9.69%、2.91%、8.32%。新华基金旗下新华战略新兴、新华中小市值优选、新华优选成长的前十大重仓股中也出现ST生化。此外,兴全全球、兴全模式、鹏华医疗保健、鹏华50等基金也有布局。

公告显示,ST生化因重大资产重组,自2017年6月21日以来已连续23天停牌,而在停牌前该股票有所表现,显示V型反转,今年以来该股跌幅为5.73%。ST生化近期发布筹划重组停牌期满申请继续停牌公告,交易标的

资产为山西康宝生物制品股份有限公司股权。

平安大华量化混合基金则布局两只ST股:*ST弘高和*ST众和,二季度末分别持有7.76万股、4.21万股,占净值比例达到3.08%、2.1%。这两个个股均处于因重大资产重组而停牌状态,而*ST弘高今年以来微幅上涨2.4%。

此外,国投瑞银新丝路持有*ST紫学,二季度末持有*ST紫学占净值比例为1.7%。该基金在二季度报表示,根据*ST紫学2017年3月8日公告,该公司的全资子公司北京学大信息技术有限公司下属大连沙河口水大教育培训学校因存在不正当竞争行为及保证性承诺行为,被大连市工商行政管理局决定处

以罚款并没收违法所得共计170.65万元,并责令停止违法行为,公告预计对公司2017年度经营业绩产生影响。基金管理人认为,该公司上述被调查事项已在市场中充分反馈,从长期看有利于公司加强内部管理,不改变该公司长期基本面。

业内人士表示,因为ST股因为风险较大,参与的机构投资者往往不多,一般公募基金对ST股每天买入量也有严格限制。不过,ST股出于避免退市的需要,常被作为资产重组的对象或目标,因此也受到不少投资者关注。从近两年情况看,公募基金布局此类个股的情况减少,也有一些基金因为某ST股重组成功等获得较好收益。

惠誉警示 中国货币基金流动性风险

国际三大评级机构之一惠誉近期发表报告称,中国货币市场基金行业的资产集中度将加剧风险,因为如果大型基金进行大额或突然资产再分配,可能影响市场流动性或定价机制。中国货币基金资产主要集中在数家基金公司,其中规模最大的三个基金约占中国货币市场基金资产的三分之一。

报告称,中国成为继美国之后全球第二大货币市场基金国家。机构资产在2015年下半年翻了三倍后增速放缓,而个人投资者资产从2014年下半年来保持稳定。中国基金业协会最新数据显示,截至6月底,中国货币基金规模达5.1万亿元人民币。其中,余额宝在短短4年内已成为全球最大的货币基金。截至3月末,余额宝管理规模1.14万亿元人民币(670亿美元),超过摩根大通美国政府货币基金的1500亿美元规模。天弘余额宝货币基金公告显

示,截至今年6月底,余额宝资产规模已增长至1.43万亿元人民币,今年上半年规模增加6000多亿元,增幅接近80%。

报告称,近年来中资商业银行为了寻求更高收益以及规避一些投资监管,将内部资产管理外包给基金公司等外部资产管理人,促进了货币市场基金中机构资产的扩张。为了应对银行的高需求,基金公司为单一机构或多个大型机构投资者定制专门的基金。如果单一机构或多个大型投资者要求进行大额赎回,则这些基金的流动性会格外容易受到影响。

事实上,中国早已注意到货币基金的流动性风险问题,中国证监会于2017年3月起草了一份征求意见稿,以加强对货币市场基金的流动性管理规定,尤其是投资者集中度较高的机构货币市场基金。(房佩燕)

富荣基金副总经理胡长虹: 下半年看好四条投资主线

展望A股市场行情,富荣基金副总经理胡长虹认为,趋势性机会尚不明朗,但存在结构性和交易性机会,操作上需保持耐心,把握“十九大”前后的切入时点,中长期仍应定看好确定性价值大盘蓝筹和估值合理的真成长。

胡长虹表示,下半年看好四个方向的投资主线:一是价值蓝筹,这条主线的风险和回撤是可控的,如果介入时机得当,不仅可以获取标的价值增长带来的估值增长,而且有可能在交易性机会中获取资本利得,三季度看好银行和保险。

二是核心资产,这些重资产是国计民生中与民众生活息息相关的,也是A股纳入MSCI后国际投资者可能关注的,如机场、码头、高速公路、旅游资源、航空、制造业龙头等。

三是主题投资,三季度看好国企改革和供给侧改革方向,其中,涉及国企改革的并购重组,尤其是大国企、央企的上市公司平台,在改革中会享受一定的改革红利;供给侧改革方面,产能去化后的龙头企业将受益匪浅,表现为产能利用率提高,市场占有率提高,企业收入和盈利稳步增长,从而带动估值的提升,钢铁、建材等大型企业传统行业中盈利显著改善的标的将会受到投资者的青睐。

四是新经济,看好新能源汽车与人工智能两个领域。

胡长虹表示,这四条主线涉及的行业包括银行、非银金融、钢铁有色(部分稀缺品种如稀土、锂、钴、电解铝等)、非金属类建材业、建筑和工程、交通运输仓储业、信息安全与军工等。(方丽)

博时基金三季度展望: 看好混改、特斯拉和苹果产业链

日前,博时基金发布2017年第三季度多元资产配置报告。报告认为,三季度,经济增速有望继续放缓,PPI和非食品CPI通胀减弱,货币政策维持现状,融资增速维持低迷,短期利率低于第二季度。行业配置建议从汽车、新能源汽车、家电、医药、保险、消费电子、游戏与广告、锂和钴等选择板块,主题看好混合所有制改革、特斯拉和苹果产业链。

报告认为,从产业结构中期趋势看,互联网逐渐进入巨头时代,后续技术革新在感知智能等方面。特朗普的能源政策短期冲击能源价格,制造业回迁推动中国技术升级。未来A股周期板块可以关注行业整合,新兴产业板块可以关注人工替

代和消费升级。半年报预告显示周期增速高位回落,大消费稳中略降,TMT景气回升。金融、传媒、农林牧渔估值较低,通信、计算机估值相对较高,非白马股相对白马股的溢价,下降到过去12年的中位数水平。

报告认为,考虑到金融去杠杆的压力难以进一步放松,货币政策立场不变,海外央行货币政策总体转向影响情绪,三季度债市收益大幅提升的概率不大。A股面临的监管压力或有所缓和,资金供需关系确定性进一步改善,资金有望持续流入港股;保险A股仓位处于最近五个季度最高值;5月后两融资金大规模参与白马股,险资有退出迹象,白马股的支持性或面临挑战。A股或将小幅上涨,港股仍优于A股。(李涪涪)

南方基金全面落实 投资者保护专项宣传活动

近日,证监会启动以“投资者保护·明规则、识风险”为主题的专项宣传活动,帮助投资者了解证券期货法规知识,提升风险意识和自我保护能力,保护投资者合法权益。南方基金已成立跨部门工作小组,负责落实投资者保护专

项宣传活动。据悉,该活动分为四个阶段,主要采取案例分析解读的形式,分别以“远离内幕交易”、“警惕市场操纵”、“谨防违规信披”、“防范违规经营”为主题,持续分步开展宣传。(方丽)