

基金观点

基金二季度大调仓

弃蓝筹 爱成长 新进27只重仓股

□ 东方

目前,基金二季报全部披露完毕,二季报显示,基金二季度积极调仓,十大重仓股发生了大洗牌,传统蓝筹股遭到减持的同时,一批新兴成长股或高景气蓝筹股被基金大举买入。



二季度公募基金大力减仓“制造业”、“信息传输、软件和信息技术服务业”和“金融业”。截至二季度末,基金在上述三个行业的配置占资产净值的比例分别较一季度末下降了5.28、3.61和3.95个百分点。此外,基金在“房地产”、“建筑业”等行业也出现了超过0.5个百分点的减持。

值得关注的是,经过多个季度的连续减持,一些传统行业在基金中的占比创出历史新低。截至6月底,主动基金整体配置金融股的比例只有3.43%,逼近历史新低。对房地产、批发零售、交通运输、建筑业等传统行业的配置也处于极低水平。

具体来看,二季度,以中国平安、长安汽车为代表的传统行业大盘股遭到基金大规模减持,其中,重仓中国平安的主动偏股基金数量从一季度末的多达180只锐减到二季度末的103只。重仓长安汽车的基金数也从一季度末的77只锐减至27只。此外,包括兴业银行、长城汽车、金螳螂、保利地产、华夏幸福、中国太保、华泰证券等蓝筹股遭到基金显著减持,二季度重仓这些个股的基金数均大幅度下降。带有互联网券商概念的锦龙股份则被基金集中减持,从32只基金十大重仓股中全面退出。

统计数据显示,基金二季度新进27只重仓股,分别为国泰君安、杭萧钢构、永鼎股份、老百姓、天成控股、厦门空港、中国核电、迈克生物、蓝鼎控股、创业软件、浙江永强、申通地铁、先导股份等。其中,国泰君安、杭萧钢构、永鼎股份的持股市值位列前三位,均超过1亿元。

在上述基金新进重仓股中,被10只以上基金同时重仓持有的有9家,其中万马股份和江苏三友均有12只基金持有,威创股份和中国核电均有11只基金持有,同时被10只基金持有的上市公司有先导股份和黄河旋风。

从二级市场表现来看,由于上述27只基金新进重仓股中,大部分是次新股,在二季度涨幅惊人,涨幅最高的先导股份高达585%,江苏三友二季度涨幅也高达365%,老百姓、中国核电和迈克生物均超过200%。

业内人士表示,对于投资者来说,在基金二季度新进重仓股中,选择在二季度涨幅相对不大,且7月份以来跌幅较大的个股,存在超越市场回报的投资机会更大一些。具体而言,首先可重点关注新进基金数量较多的个股;其次,要选择基金持有市值占流通股比例较高的,最好选择基金持有市值占流通股5%以上的;最后,选择在基金新进个股中,7月份以来跌幅相对较大的股票,未来上涨机会相对也会更大,投资者可以顺藤摸瓜,选择这些“价值洼地”,获取超越市场的收益。

基金分析

芭田股份中期业绩大跌 华安东海两基金恐被套

发行底价不过5.14元/股,历史最高价也仅26.65元/股(前复权),却有基金公司以28.73元/股认购股份。

7月21日,芭田股份宣告与重组收购世纪阿姆斯股权一起推出的募集配套资金工作现已完成,最终东海、华安基金胜出,获配公司股份。两家基金公司愿出高价认购股份,自然是看好芭田股份的前景。然而,7月20日他们青睐的这家上市公司披露半年报,宣告中期净利润同比下滑逾四成,在此之前,芭田股份已连续多年实现增长。

芭田股份的业绩似已见顶并向下反转,公司股票复牌之后恐怕难逃补跌,东海、华安基金就不怕被套?

东海、华安基金如此追涨,恐为其自身惹来麻烦。因再次筹划增发事宜,芭田股份已于5月26日开始停牌,这意味着他们成功避开了始于6月15日的大盘暴跌。芭田股份躲过了初一,能躲得过十五吗?芭田股份的处境糟糕,7月20日他们披露的半年报,加深了外界对于补跌的担忧。

报告显示,今年1-6月公司实现销售收入10.91亿元,较去年同期下降3.51%;实现净利润6221.66万元,同比大跌41.32%。



芭田股份的这份中报为其2009年以来最差,与同行相比,他们更已成为“另类”。资料显示,金正大是复合肥行业的龙头老大,7月22日公司披露了半年报,宣告上半年实现净利润6.46亿元,同比增长34.74%。史丹利、新都化工、司尔特也是芭田股份的竞争对手,三家公司预告的中期业绩增长范围分别为15%~35%、40%~60%、40%~70%。

芭田股份的业绩与同行背道而驰,记者就此事致电公司询问,工作人员表示:“今年一季度我们的业绩已出现下滑,至于为何与同行差异较大,这我得问问财务总监才能回答,不过他现在已经出差了。”“募资的时候大盘还在5000点上,谁也无法预料后来会跌那么多。现在看,28.73元/股的价格是高,但如果当时大盘继续上涨,涨到6000点,这个价格恐怕就算便宜的了。”芭田股份方面也替两家基金公司打起了圆场。

生米已经煮熟,东海、华安基金现在或许也只能接受命运安排。 中财

基金持仓

关注六大基金独门股

随着基金二季报披露完毕,基金在今年二季度的独门重仓股随即浮出水面,虽然7月份以来大盘的走势起伏不定,但基金独门重仓股的整体表现仍相对稳健。业内人士指出,独门重仓股往往是基金重点运作的对象,常常潜藏着不为人知的利好,因此基金独门重仓股时常在震荡行情中走出独立行情。

数据显示,截至7月24日,股票型基金和混合型基金有6只收益率翻倍,收益率在80%~100%的基金为19只,排名第一的富国低碳环保和排名第二的易方达新兴成长回报率分别为142%和130%,总体来看,整个业绩第一梯队差距拉的并不是很大。

相对一季度基金抱团持股现象,二季度,基金公司对重仓股的大幅调仓,也让新的基金独门重仓股浮出水面。基金经理布局往往具有前瞻性,跟着基金经理买股也是部分投资者热衷的“捷径”。相对于一般的持仓数据,基金独门股参考价值更高。而且,三、四季度为基金业绩博弈期,独门股往往构成博弈胜负的重要底牌,由于单一机构筹码高度集中,往往更容易杀出黑马。

数据显示,目前单一基金公司持股流通盘比例最高,剔除二季度净减持和仍有多家基金重仓抱团的公司,筛选出的6只最新基金独门股为:

扬杰科技

宝盈基金旗下4只产品共持有流通股的25.01%,机构认为,新能源汽车与充电桩对于电源转换的需求强烈,将成为碳化硅需求的主要推动力量之一。

凯美特气

宝盈基金4只产品持有流通股的22.76%,另外申万菱信和新华基金合计持股3.28,近似基金独门股。不过该公司自4月初就开始停牌,近期公布拟5.5亿收购两在线教育公司,转型有看点。

九洲药业

宝盈基金4只产品持有流通股的19.66%,尽管另外仍有两家基金合计持有约5%股份,但仍符合独门股标准。

飞凯材料

目前仅披露一家基金工银瑞信持有流通股的19.37%,属于正宗的基金独门股。

佳讯飞鸿

工银瑞信3只产品持有流通股的16.71%,属于纯正的基金独门股。公司在铁路、城市轨道交通指挥调度的市场和技术方面均拥有绝对的领先优势,市场占有率60%左右。

先导股份

嘉实基金3只产品持有流通股的15.39%,另外银河基金等3家公司合计持股约8%,接近于独门股。锂电设备行业景气上升始点已经到来,扩产高峰、自动化水平提升为锂电设备带来爆发式需求。 杨晓春

分类广告咨询电话:0551-62649617 62637484 地址:杏花公园北100米润安大厦B座32层

大志投资 十年诚信

1. 项目投资、房地产投资、投资管理、理财咨询。
2. 快速办理有房产、车辆抵押借款咨询,欢迎同行合作。
3. 互联网理财; 安捷财富: www.haoinvest.com 资金第三方平台独立托管(100%本息保障)
4. 快速现金收购商业房产、土地及车辆等。
5. 现有五万平米商业用房,对外出售或出租。
6. 现有互联网股份上市公司,诚邀全国合作伙伴。

财富热线: 0551-65596118 4009619558

牛市股票配资

出★合肥老牌配资公司,专业为股民提供融资炒股服务;
众★您的自有炒股资金可以放大5倍杠杆,5万可以配25万;
投电话: 0551-65544354 15345693736
资官网: www.ahgppz.com 地址: 合肥市庐阳区濉溪路国金大厦1305室

旺铺租让

中性笔外发加工
中性笔加工投资千元把设备和原材料带回家生产产品上门回收现金结算
电话: 1300322519 陈小姐 13611680334 朱小姐

大众车贷

全款车、按揭车、外地车、二次抵押车、查封车均可贷款
地址: 徽州大道恒生阳光城 63448890 13349110985

宾馆转让

长江批发市场附近一幢楼3000㎡左右宾馆转让 15395052288

注销公告

安徽省金诚信商贸有限公司(注册号340000000034950) 拟向公司登记机关申请注销登记,已于2015年7月10日成立清算组。清算组由陈萍、杨梅、夏武芳、徐华组成,负责人为陈萍,请债权人于本公告发布之日起45日内向公司清算组申报债权。

遗失声明

●凤台县宏富农业专业合作社的营业执照正本号: 340421NA000115X 遗失,特此声明。
●凤台县城关镇周军服装经营部个体工商户营业执照副本注册号340421600296458 遗失,特此声明。
●现有平安养老保险股份有限公司安徽分公司投保: K000321400266381_K000321400269380。截止至2015年6月30日,超过有效使用期的未使用或未交至公司的不能再用,特此公告。
●安徽徽惠保险代理有限公司遗失万年版发票联一份,发票代码 234031500601 发票号码 00032018,发票金额20610元,特此声明。

蜀山区光明老年护理院(医护型) 65887717 一线教师一对一免费试听可上门 13033087885

装载机转让

现有一台2014年50C装载机低转 18225834019

安徽金诚信商贸有限公司(注册号340000000034950) 拟向公司登记机关申请注销登记,已于2015年7月10日成立清算组。清算组由陈萍、杨梅、夏武芳、徐华组成,负责人为陈萍,请债权人于本公告发布之日起45日内向公司清算组申报债权。