

理财杂谈

# 基金弹药充足 资金场外徘徊 万亿元待建仓良机

□ 凤凰

据《中国证券报》报道,近日,中国基金业协会公布了7月公募基金规模数据,货币基金规模暴增8077亿份,股票型和混合型基金出现近万亿份净赎回。罕见的资金大规模迁徙令不少投资者心生疑问,这是否意味着大量基金正在逃离A股?市场情绪是否已跌至谷底?



采访多家基金公司后发现,近万亿份净赎回绝大多数出现在打新基金,并且赎回的主要是追求稳定收益同时有资金成本负担的机构资金。此外,前段时间分级基金密集下折也令一些以分级基金为主要产品的基金公司损失了部分份额。整体来看,普通偏股型基金赎回情况仍在合理范围内,市场情绪并没有想象的那样糟糕。

近万亿资金从偏股型基金中撤离,并不意味着基金已经对市场失去信心。通过对多家基金公司进行求证发现,天量赎回的来源主要是打新基金。事实上,基金仓位依然处于低位。众禄基金研究中心仓位测算的结果显示,上周样本内开放式偏股型基金(包括股票型基金和混合型基金,剔除QDII和指数型基金)平均仓位为84.60%,其中股票型基金平均仓位为91.01%,混合型基金平均仓位为74.89%。

通过统计后发现,近一月成立的106只新基金净值均在1元左右波动,仓位普遍较低,其中广发中证医疗、工银瑞信高铁产业等指数基金仓位比主动型基金稍高,但从净值表现来看,仓位也十分有限。五只“国家队”基金中,南方消费活力基金仓位相对更高。

值得注意的是,基金申赎情况向来被当做市场的滞后指标甚至反向指标。比如,在这轮大调整中,就在市场出现反弹的前一日,即7月8日,基金赎回达到最高峰值。博时基金宏观策略部总经理魏凤春表示,从上周投资者的行为数字看,市场情绪明显恢复,融资余额大幅增长,股指期货多头把握节奏,中证500与沪深300期货的多头力量占优。此外,公募基金仓位较低也从另一个角度说明,基金手中的弹药依然很充足。

业内人士认为,从打新基金中流出的资金只有小部分流向债市,绝大部分仍然在场外徘徊,随时可能进场。目前,基金仓位普遍偏低。总体看,基金手中的弹药充足。

目前看来,市场信心已经有所恢复,但并未完全好转,近期市场表现也反映了这一点。部分公募基金经理表示,短期内没有确定性的机会,目前的市场方向仍不明朗,投资者信心需要缓慢修复,市场回归正常也需要时间。

基金新闻

## 解码私募重仓股 55股被连续坚守三个季度

数据统计,去年四季度牛市启程以来,历经3000点到5000点以及此后史上罕见的暴跌,私募对55只股票情有独钟,连续持有三个季度。

截至昨日,两市908家公司公布半年报,根据前十大流通股东名单,368家公司出现私募身影,合计持有24亿股,占流通盘的比例为1.52%。持仓动向显示,二季度私募新进持有165只个股;对91只一季度持有的股票进行了不同程度的加仓;减持96只;此外,16只股票持股数量未发生变化。

从各类机构持股数据对比来看,半年报前十大流通股东中,基金持有股数107亿股,在各机构中领先;保险持有86亿股,位居其后;社保基金、私募、QFII(合格境外机构投资者)持股数大致相当,均在20亿股以上。尽管各类机构投资风格迥异,但也不乏扎堆持股的情况。据统计,300余个个股被三种类型以上机构抱团持有,30只出现五种以上机构身影。

在2000点行情起落中,私募对55只股票坚定持有,连续三个季度出现在前十大流通股东名单中。其中,中小板17只,创业板12只,主板26只。行业分布显示,化工行业7只股票入围,覆盖面最为广泛;电气设备、电子、食品饮料均包含6只。在牛市初期矗立于风口的计算机,以及在弱势中具有防御性的医药生物均有3只股票被私募长期持有。

受重组等因素影响,今年上市公司掀起停牌潮。剔除停牌股,从7月9日与7月29日两次触底反弹力度来看,私募重仓股平均涨幅均明显强于大盘。

私募偏爱中小市值股,持续重仓股平均市值140亿元,两成低于50亿元。业绩方面,逾六成中期利润增长,其中,被3只私募产品持有超过半年的红宇新材(300345)、被4只私募持续重仓的上海莱士(002252)等中期业绩均实现翻番。

基金持仓

## QFII 中报持仓曝光 新进62股 增持31股

截至8月20日,QFII二季度末现身136只个股前十大流通股东名单。统计数据显示,二季度末QFII现身136只个股的前十大流通股东,合计持有股数为70.80亿股,市值达1414.63亿元。

随着上市公司中报逐步披露,QFII二季度末持仓情况曝光。据证券时报数据中心统计,截至8月20日,QFII二季度末现身136只个股前十大流通股东名单。合计持有股数为70.80亿股,市值达1414.63亿元。这136

只个股中,QFII新进62只个股,增持31只个股,减持29只,其余持股数量不变。其中,QFII二季度末新进持股数量排名前三的个股有万华化学、海伦哲、川投能源,新进持有数量分别为6042.30万股、5859.00万股、3747.76万股。此外,二季度获QFII增持的个股有华夏银行、新和成、阳光照明等31只个股,其中,华夏银行、新和成、阳光照明等18股增持股份逾千万股。

杨晓春

简称	持股数量(万股)	变动(万股)	持股市值(万元)	动向
华夏银行	188564.2	15730	2868061.5	增持
万华化学	6042.3	6042.3	146102.92	新进
海伦哲	5859	5859	93158.1	新进
新和成	5304.17	4446.93	90648.18	增持
川投能源	3747.76	3747.76	46884.52	新进
阳光照明	7011.3	3676.9	57001.86	增持
海澜之家	2860.62	2860.62	51863.13	新进
北方导航	2761.88	2761.88	125306.61	新进
海大集团	6501.97	2373.46	89662.13	增持
TCL集团	2373.34	2373.34	13409.4	新进
天士力	2903.04	2095.91	144455.2	增持
平高电气	2622.89	1838.97	59224.82	增持
鹏博士	1631.19	1631.19	48707.34	新进
怡球资源	1452.95	1452.95	27911.17	新进
上海家化	3694	1409.54	160319.76	增持
风帆股份	1100.44	1100.44	46636.51	新进
海天味业	7303.53	1048.64	233274.78	增持
三花股份	1032.52	1032.52	11863.68	新进
歌尔声学	916.39	916.39	32898.47	新进
金正大	1648.03	904.05	35778.68	增持

简称	持股数量(万股)	变动(万股)	持股市值(万元)	动向
梅安森	901.8	901.8	26675.29	新进
澄星股份	839.92	839.92	12791.95	新进
汤臣倍健	789.54	789.54	31013.05	新进
和邦生物	778.57	778.57	16194.26	新进
永泰能源	775.13	775.13	5332.9	新进
凤凰传媒	743.54	743.54	12714.61	新进
艾迪西	1149.73	719.67	22396.82	增持
重庆水务	704.39	704.39	7565.19	新进
双汇发展	39221.69	703.58	836598.64	增持
航天信息	694.61	694.61	44948.34	新进
大连圣亚	667.19	667.19	20722.92	新进
恒立油缸	1583.98	576	28875.89	增持
*ST水井	800.4	533.29	10621.25	增持
晶方科技	3709.65	513.61	181438.95	增持
老板电器	1741.16	475.12	66790.82	增持
华菱钢铁	30805.53	411.62	145094.06	增持
中青旅	1045.52	404.86	22081.37	增持
国瓷材料	738.62	263.29	26368.62	增持
喜临门	509.32	247.52	9595.61	增持
山东海化	827.74	237.38	7342.09	增持

市场星报

# 市场星报

中国最具成长性媒体

新闻热线: 0551-62620110    广告热线: 0551-62815807  
 发行热线: 0551-62813115    安徽财经网: www.ahcaijing.com