

持股数环比降43%

一季度基金狂用中小盘股

一季度,中小盘股无疑是最大的“失意者”,创业板指数从1137点跌至千点附近,中小板综指也逆市下跌。在此市况下,基金率先变招,大幅减仓中小盘股。持有中小板与创业板股数量,从去年末的48.81亿股降至一季度末的27.81亿股,持股数量环比下降幅度高达43.03%。

基金持股数量环比大降

截至4月25日,993家A股公司披露了一季报,其中,中小板和创业板公司有460家。通过比较,一季度基金持有中小板和创业板股票的数量和市值均出现大幅萎缩,其中持股数量环比下降43.03%,持股市值降幅更是达50.98%。虽然持股市值下降有二级市场股价回调的因素,不过持股数量的大幅下降,则实实在在说明基金在一季度减持了中小盘股。此外,基金持有的中小盘股数也从去年末的342只下降至一季度末的286只。

估值水平偏高是基金减持中小盘股的重要原因。以3

月31日股价计算,创业板和中小板的加权平均市盈率分别为56.73倍和43.34倍,而深市主板的平均市盈率为29.74倍,沪深300成分股的估值更是仅为14.75倍。从操作策略来看,去年净值表现优异的基金多数配置了大比例的中小盘股。

不过此一时彼一时,面对不断出台的紧缩货币政策,今年以来基金的态度逐渐趋于谨慎,规避市场风险的需求促使基金削减了中小盘股的仓位。以去年末基金持仓较多的软控股份为例,当时6只基金跻身十大流通股股东,广发策略优选基金、广发大盘成长基金分别持股2303.46万股和1500万股。一季度末十大流通股股东中,

仅剩下5只基金,广发策略优选基金持股降至1858.71万股,广发大盘成长基金则退出前十。

机械股获青睐

虽然是整体减仓,但部分股票却意外获得了基金的增持。统计显示,中小板和创业板股票中,有39只股票的基金持股均环比增逾100万股。

从这些增仓股的特点来看,机械行业成为基金最受青睐的板块,共有11只股票被增持,占增仓股总数的28%。在今年一季度的价值回归过程中,原本许多带着“高成长”、“高科技”光环的中小盘股逐渐走下神坛,一些传统行业的股票则受到了机构追捧。

从国际环境来看,人民币升值和产品价格上涨制约了出口水平的增长,国内劳动力成本和原材料价格上升也让企业承受了巨大的压力。总体来看,机械行业是产

业扩张和市场需求增加较为确定的板块,随着在建项目的投资扩大,相关机械类上市公司业绩有望得到持续性的增长。

东方日升是基金增持力度较大的股票,去年年末基金持股仅为471.47万股,而一季度末基金持股升至1045.41万股,嘉实基金旗下的5只基金集体均杀入其十大流通股股东行列。

中小盘股要看基金脸色

统计显示,39只基金增持股票今年以来平均上涨4.52%,明显跑赢同期中小板综指和创业板指数,而基金减持股份超过100万股的201只股今年以来则平均下跌约10.59%。

在基金增持股票中不乏一些“牛股”。早在2007年上市的安纳达原本少有机构问津,去年末十大流通股股东中未出现一家机构投资者,而一季度末则出现了变化,4

一季度基金增仓股市场表现

代码	简称	季末持股市数(万股)	去年末持股市数(万股)	今年以来涨幅
002136	安纳达	510	—	65.57%
002406	齐翔腾达	193	92	61.13%
002176	江特电机	464	222	49.43%
002079	苏州固锝	1520	1362	33.31%
002164	东力传动	2161	1840	32%
002426	威华股份	598	34	25.78%
002020	京新药业	1273	915	20.72%
002481	双塔食品	133	20	15.94%
002078	太阳纸业	4419	3419	15%

只基金悄然现身,其今年以来股价更是飙升65.57%。

齐翔腾达的情况类似,去年末十大流通股股东中仅有2家私募和1只基金,而一季度末则成为机构投资者的乐园,4只券商理财产品、3只基金和1家券商跻身其中。齐翔腾达一季度股价表现同样不俗,今年以来累计涨幅高达61.13%。

当然有弱就有强,在基金减仓股中,今年以来跌幅超过20%的股票多达59只,燃控科技的期间跌幅更是达到惊人的37.48%。(刘兴龙)

一季度基金减仓股表现

代码	简称	今年以来跌幅	季末持股市数(万股)	去年末持股市数(万股)
300152	燃控科技	37.48%	383	548
002399	海普瑞	36.25%	113	420
300087	荃银高科	35.35%	58	359
300137	先河环保	35.07%	713	918
300083	劲胜股份	34.93%	918	1144
002449	国星光电	33.42%	1633	2089
002028	恩派电气	32.66%	3244	7764
002466	辉丰股份	31.9%	—	352
002310	东方园林	31.86%	568	1199
300101	国腾电子	31.55%	743	1049
002384	东山精密	30.79%	908	1303
300072	三聚环保	30.33%	211	797
300150	世纪瑞尔	29.98%	460	983
002106	莱宝高科	28.97%	7370	16291
002521	齐峰股份	28.73%	93	222
002290	禾盛新材	28.33%	354	760
002405	四维图新	28.17%	587	1657
002322	理工监测	27.99%	285	631
300113	华策影视	27.98%	94	216
002184	海得控制	27.67%	269	1370
002466	欧菲光	27.48%	551	1064
300139	福星晓程	27.2%	61	187
002232	启明信息	26.79%	882	4662
300070	碧水源	26.66%	1075	1809
002503	搜于特	26.09%	430	609

QFII和社保 建仓机械和化工

已公布上市公司一季报看,QFII和社保基本维持做多思路,不断建仓,并在一季度集体建仓机械设备和化工行业。

其中,QFII新晋建仓了28只个股。从持股市值来看,一季度建仓超过亿元的个股有万科A、泸州老窖、嘉凯城、鱼跃医疗和平高电气,高盛高华一季度建仓超6.5亿元,万科A领衔该榜单。另外从持股机构家数看,嘉凯城获得4家QFII的青睐,而鱼跃医疗、英特集团则分别有3家和12家的QFII建仓。

同时,一季度社保基金建仓31只个股,继续加仓14只个股,对12只个股进行了减仓,继续对15只个股进行“留守”。在社保一季度新建仓的31只个股中,新兴铸管、北大荒、友好集团、山东海化、开滦股份、滨化股份、北京科锐、巨力索具等8只个股,社保基金持股数量超300万股。

(彭浩)

昨日市况 主力动向 A16版

第二期(3月1日-4月29日) 第39天战报						
沪指1.17%深成指-3.62% 0531-89096315 报名热线						
选手 市值 现金 总资产 初始资产 收益率 排名						
专一 160160元 354元 16.05万 12.61万 27.27% 1						
持仓 代码 简称 数量 买入日期 买入均价 收盘价	600477	杭萧钢构	16000股	4月21日	11.29元	10.01元
选手 市值 现金 总资产 初始资产 收益率 排名	李苹 92803元 355元 9.31万 8.09万 15.08% 2					
持股不变 赛前买入的1股(000732)ST三农,昨收7.90元;赛前买入的14800股(000505)ST珠江,昨收6.28元。						
选手 市值 现金 总资产 初始资产 收益率 排名	愚渔 65194元 875元 6.61万 6.46万 2.32% 3					
持股不变 代码 简称 数量 买入日期 买入均价 收盘价						
选手 市值 现金 总资产 初始资产 收益率 排名	涨停板 149497元 2262元 15.18万 15.08万 0.66% 4					
持股不变 赛前买入的13580股(600173)卧龙地产,昨收6.34元。						
其他选手战况:第5名夏天-1.38%;第6名佳辉暖气-3.24%;第7名那风微微-3.56%;第8名笑笑-4.97%;第9名阳光-1.12%;第10名半闲散人-6.48%;第11名满仓红-8.55%;第12名大雁-11.80%;第13名规矩守信-12.57%;第14名股东牛仔-25.10%。						

中报业绩预告 (7)

代码	简称	业绩变动幅度	公告日	代码	简称	业绩变动幅度	公告日
000065	北方国际	净利增461%	04.27	002489	浙江永强	业绩持平	04.27
000532	力合股份	净利增580%-730%	04.27	002310	天汽模	业绩持平	04.27
000697	东北制药	净利降91%-97%	04.27	002324	光江钢构	业绩持平	04.27
000680	山推股份	净利增50%-100%	04.27	002528	英飞拓	业绩持平	04.27
000725	京东方A	净利降131%-150%	04.27	002559	亚威股份	净利增25%-40%	04.27
000897	津浦发展	亏损8000-10000万	04.27	002573	国电清新	净利增45%-50%	04.27
000981	ST圣兰光	净利增521%	04.27	002124	汇川技术	净利增60%-90%	04.27
002009	天奇股份	净利增20%-50%	04.27	000312	中集集团	净利增15%-20%	04.26
002014	永新股份	业绩持平	04.27	000498	*ST凡化	亏损84-120万	04.26
002018	华星化工	亏损1000-1500万	04.27	000526	旭阳投资	净利增20%-22%	04.26
002021	中钢股份	净利增13%-24%	04.27	000633	ST合金	净利增2000-2500万	04.26
002048	宁波华塑	净利增10%-40%	04.27	000635	英力特	净利增190%-240%	04.26
002082	宏润建设	业绩持平	04.27	000688	*ST朝华	净利增36%-51%	04.26
002082	棕榈新材	净利降10%-40%	04.27	000755	山西三维	净利3500万	04.26
002113	ST天润	净利增103%-105%	04.27	000803	金宇车城</td		