

“买房喝药”效果显著 基金调仓轻周期重消费

□本报记者 郑洞宇



CFP图片 合成/王力

基金二季报今天披露完毕。天相投顾统计数据显示,基金在二季度主要增持了医药生物、房地产、电子行业,减持较多的则是机械、采掘、食品饮料行业。贵州茅台依然稳居基金第一重仓股,二季度涨幅21.42%,7月份以来仍上涨了4.57%。基金二季度增持最多的中国平安则跃升基金第二大重仓股,二季度涨幅25.04%,7月以来上涨1%。

二季度上证指数下跌了1.65%,而抱团地产、消费是基金取得超额收益的主要原因。多数基金三季度看好消费、金融股。而在经济转型的大背景下,二季度仍占基金总体净值比例10.39%的机械设备行业,可能还会遭到基金调仓减持。

减银行增地产

二季度,银行股受到了基金大幅减持,而地产股则成为了主力增持品种。天相投顾统计数据显示,在基金二季度减持幅度最大的五只股票中,就包括了两只银行股,三只消费股。其中,减持幅度最大的是招商银行,持股基金数由一季度的122只减少至63只,持股占流通股比例也由7.71%下降到4.69%,减持市值约76.5亿元。减持幅度第二大的五粮液,持股基金数由一季度的149只减少至94只,基金减持市值约为48.07亿元。尽管遭到大幅减持,招商银行、五粮液仍位列基金二季度前十大重仓股。

反观基金二季度增持最多的五只股票,包括了一只金融股、一只消费股以及三只地产股。其中,中国平安持股基金数由一季度的92只增加到了217只,基金持股占流通股比例由6.26%提升至11.3%,增持市值约为136.27亿元,排在基金增持第一位,也一举跃居为基金二季度第二大重仓股。保利地产二季度基金增持市值48.81亿元居于第二位,基金第一大重仓股贵州茅台在二季度仍有40.14亿市值的增持。

基金经理指出,今年市场结构分化明显,同行业同板块的股票也有走出截然不同的走势,布局行情重在精选个股。这也是二季度基金调仓,出现了虽然同为消费、金融行业品种,却出现个股增持和减持互见的原因所在。

轻周期重消费

从二季度的行业数据上看,可比基金总体持股市值占净值比例最高的三个行业分别为金融保险(10.65%)、机械设备(10.39%)、食品饮料(10.17%)。医药生物、房地产、电子则是基金二季度主要增持的板块,增持比例依次为1.35%、1.24%、0.83%。基金二季度的新增重仓股也涌现了多只电子股与医药股,新增前三大股票分别为京东方A、中恒集团、招商证券。而二季度主要减持的行业则是机械、采掘行业,减持比例分别为0.96%、0.71%。

今年以来业绩领先的基金对下半年的股市行情看法较为谨慎,认为在经济转型和市场寻底过程中,投资机会主要集中在消费、新兴产业等能够在经济转型中获益的行业。中欧新动力股票基金表示,市场整体大幅上涨的局面将较难看到,未来市场的机会将主要来自于受益经济结构转型和能超越行业变革的优质公司。

嘉实研究精选基金认为,三季度经济指标会开始出现一些复苏的迹象。更为重要的,以通胀为代表的制约政策的因素有望缓解,政策的方向性将会更加明确。因此三季度是比较二季度更加可为的时段。同时,在整体市场逐步回暖的背景下,个股分化加剧,优质股票有望走出独立行情。在结构上,三季度前期依然维持“大消费+保险地产”的主体配置,后期重点关注政策放松下投资链条的机会。

基金2012年二季度十大重仓股				
代码	名称	2012年2季度		
		基金持有总市值(万元)	占流通股比例(%)	持股数(万股)
600519	贵州茅台	2962866.01	11.93	12389.15
601318	中国平安	2473593.18	11.3	54079.43
000002	万科A	1501653.68	17.43	168443.07
000651	格力电器	1383192.67	22.34	66340.18
600048	保利地产	1344868.79	16.91	118595.13
000568	泸州老窖	1120165.53	18.99	26475.2
000858	五粮液	1020332.78	8.21	31145.69
600887	伊利股份	913690.07	27.97	44396.99
600036	招商银行	904014.73	4.69	82785.23
601601	中国太保	782463.85	5.68	35277.9

基金2012年二季度增持前十大重仓股				
代码	名称	2012年2季度		
		总市值(万元)	占流通股比例(%)	持股数(万股)
601318	中国平安	2473593.18	11.3	54079.43
600048	保利地产	1344868.79	16.91	118595.13
600519	贵州茅台	2962866.01	11.93	12389.15
600383	金地集团	621193.61	21.44	95863.21
000024	招商地产	571331.29	34.04	23291.12
601601	中国太保	782463.85	5.68	35277.9
600030	中信证券	629749.26	5.08	49861.38
000002	万科A	1501653.68	17.43	168443.07
600518	康美药业	699772.35	20.64	45380.83
002081	金螳螂	454261.73	18.35	12089.88

基金2012年二季度减持前十大重仓股				
代码	名称	2012年2季度		
		总市值(万元)	占流通股比例(%)	持股数(万股)
600036	招商银行	904014.73	4.69	82785.23
000858	五粮液	1020332.78	8.21	31145.69
600000	浦发银行	500127.33	4.12	61516.28
600887	伊利股份	913690.07	27.97	44396.99
000527	美的电器	276532.53	7.39	25025.57
600123	兰花科创	112599.00	5.46	6234.72
002024	苏宁电器	322521.38	7.07	38441.17
600016	民生银行	764054.82	5.65	127555.06
000001	深发展A	222430.87	4.72	14672.22
601166	兴业银行	755191.64	5.39	58181.17

基金2012年二季度增持前五大行业		
行业名称	2012年2季报	
	市值(亿元)	占净值比例(%)
医药、生物制品	996.04	7.67
房地产	1001.64	7.71
电子	418.51	3.22
电力、煤气及水的生产和供应业	233.09	1.79
社会服务业	350.8	2.7

基金2012年二季度减持前五大行业		
行业名称	2012年2季报	
	市值(亿元)	占净值比例(%)
机械、设备、仪表	1347.29	10.37
采掘业	463.70	3.57
食品、饮料	1318.61	10.15
批发和零售贸易	595.00	4.58
金融、保险业	1381.10	10.63

基金2012年二季度利润				
类型	本期利润和减本期公允价值变动损益后的净额[2012年第2季报](亿元)		本期利润[2012年第2季报](亿元)	本期利润[2012年第1季报](亿元)
	债券型	货币型		
债券型	29.76	44.64	84.79	29.67
货币型	4.39	4.39	44.64	35.87
保本型	-8.02	-8.02	9.64	5.95
QDII	-62.19	-62.19	-40.83	50.71
混合型	-130.36	-130.36	183.42	57.98
股票型	-121.77	-121.77	337.22	200.33
汇添富	-	-	618.88	380.51

制表/张鹏

基金二季度盈利逾618亿元

□本报记者 李良

虽然二季度A股市场剧烈震荡,沪深300指数二季度仅微涨0.27%,但基金二季度整体盈利水平却较一季度大幅提升。根据天相投顾对基金二季度数据的统计,二季度包含QDII在内的基金整体盈利618.88亿元,其中股票型基金和混合型基金成为盈利大户。

天相投顾数据显示,二季度股票型基金整体盈利337.22亿元,混合型基金整体盈利183.42亿元,二者合计达到520.64亿元,占二季度基金整体盈利的85.5%。此外,债券型基金二季度盈利44.64亿元,保本型基金二季度盈利9.64亿元,而QDII基金则成为二季度唯一亏损的基金类型,二季度合计亏损40.83亿元。

值得注意的是,虽然二季度沪深300指数微涨0.27%,远小于一季度的4.65%,但基金二季度的整体利润却要大幅高于一季度。天相投顾数据显示,一季度基金整体利润为380.51亿元,二季度升至618.88亿元,升幅达到六成。其中,股票型和混合型基金一季度合计盈利为258.431亿元,而二季度二者合计达到520.64亿元,利润翻了一番。

合计达到520.64亿元,利润翻了一番。

此外,债券型基金二季度利润也较一季度翻了一倍有余。不过,受到二季度欧债风暴再度来袭的影响,QDII基金一季度的表现则大相径庭,一季度尚能盈利50.71亿元,但二季度却转