

深挖独门股 公募机构各显神通

□本报记者 王宇露 见习记者 张韵

随着基金三季报披露,基金重仓股陆续曝光。根据天相投顾数据,有400余个个股仅进入单一基金的前十大重仓股列表,成为三季度基金经理挖掘出的独门股。这些个股多为小市值品种,有的已经在10月“崭露头角”。此外,上市公司三季报也透露出一些知名公募基金经理的调仓动向。

整体来看,尽管近期市场震荡,不少基金经理仍以比较积极的态度迎接后市,一方面体现在投资策略上,另一方面也体现在实实在在的基金仓位上。具体到投资方向,新能源、医药等板块是基金经理较为关注的目标。

400余只独门重仓股现身

根据天相投顾统计的数据,在已披露三季报的公募基金重仓股中,有400余个个股仅进入单一基金的前十大重仓股列表,成为三季度基金经理挖掘出的独门股。

整体来看,这些独门股多为中小市值品种。市值在200亿元以下的独门股394只(市值统计口径截至10月30日,下同),在100亿元以下的319只,市值50亿元以下的191只。其中,有4只独门股市值不足10亿元,易方达北交所精选两年定开混合重仓的科达自控,是北交所第一批上市公司,目前总市值7.8亿元。

从行业分布来看,以申万一级行业分类统计,这400余只独门股有44只属于电子行业,基础化工和医药生物行业的独门股均超过30只,电力设备、计算机、传媒行业的独门股均超过20只。相对而言,银行、煤炭、农林牧渔等传统周期行业的独门股数量较少。

不少独门股在10月已经取得了令人惊喜的涨势。截至10月30日,由国泰通利9个月持有期混合重仓的机械设备公司赛腾股份10月以来累计上涨82.23%,成为当月表现最好的独门股。社会服务行业公司国新文化10月以来上涨59.08%。此外,迪瑞医疗和太极股份两只独门股10月以来均涨逾40%,合锻智能、中孚信息、宝兰德、绿盟科技等多只独门股涨逾30%。

这400余只独门股中,基金重仓持股市值在1亿元以上的独门股有10只,分别为航锦科技、睿智医药、易德龙、移为通信、好利科技、盛屯矿业、西藏城投、中船科技、胜华新材、乐鑫科技。

在这10只独门股中,百亿级基金经理钟帅管理的华夏行业景气混合这一只基金便包揽了3只独门股,将航锦科技、好利科技、盛屯矿业均纳入前十大重仓股中。航锦科技是其第四大重仓股,好利科技、盛屯矿业分别为第九、第十大重仓股。

值得注意的是,华夏行业景气混合不仅是三季度末唯一一家将航锦科技纳入前十大重仓股的公募基金,也是航锦科技三季度末前十大流通股股东中的唯一一家公募基金,为航锦科技的第五大流通股股东,且已连续第五个报告期位居第五。航锦科技三季度报告显示,华夏行业景气混合持有股数1233.93万股,较上期增加62.13万股,期末持仓市值达3.87亿元。

在盛屯矿业披露的三季报前十大流通股股东中,华夏行业景气混合也是除社保基金、基本养老保险基金外的唯一一家公募基金,是盛屯矿业的第六大流通股股东,期末持仓市值2.17亿元,持股数量较上期增加520.49万股。

知名基金经理频频调仓

随着上市公司三季报披露,不少基金现身上市公司前十大流通股股东行列。



视觉中国图片

深圳华强三季报披露的前十大流通股股东中,公募基金有南方基金旗下的2只产品,均为百亿级基金经理史博在管的产品,分别是其单独管理的南方兴润价值一年持有,以及其与骆帅共同管理的南方绩优成长,位居第七、八大流通股股东,两只基金合计持有深圳华强超2000万股。值得注意的是,自2021年中报以来,南方基金旗下产品一直是该股十大流通股股东中的独有公募基金。

私募方面,不少百亿级私募基金经理最新调仓动向曝光。

三季度,高毅资产邓晓峰管理的多只产品现身20余家上市公司的前十大流通股股东名单。邓晓峰在三季度大举加仓紫金矿业,其管理的产品持股数量达9.18亿股,期末持股市值超70亿元。同时,邓晓峰管理的产品新进持有比亚迪754万股,期末持股市值19亿元,减持了航天电器、西部材料、确成股份、中航电子等多只个股。

高毅资产另一位知名基金经理冯柳管理的高毅邻山1号远望基金,三季度逆势加仓海康威视,持股数量增至4.32亿股,期末持股市值达131.41亿元。此外,冯柳管理的产品新进了顺鑫农业、国睿科技两只个股,加仓了信邦制药、东诚药业、麦格米特等,减持了恒立液压、同仁堂、羚锐制药等个股。

由私募大佬杨东掌舵的宁泉资产,在今年三季度新进五洲特纸,加仓了飞力达、利亚德,减持了华能水电、中国移动等。

今年以来,在市场震荡的背景下,私募行业整体募集情况不佳,不过仍有不少知名基金经理逆势发行了一些较大规模的私募产品。随着三季报出炉,不少新产品的持仓情况首次曝光。

10月21日,医药公司花园生物披露三季报,知名基金经理周应波“奔私”后持仓的股票首次曝光。公告显示,周应波管理的运舟成长精选1号私募证券投资基金和运舟成长精选2号私募证券投资基金两只产品,分别持有花园生物851.02万股和434.58万股,新进成为公司第六和第十大流通股股东,期末合计持仓市值约2.16亿元。

最新披露三季报的另一家医药公司天益医

疗,前十大流通股股东中也出现了周应波这两只产品的身影,分别持有45.18万股和27.19万股,位列第四和第九大流通股股东。此外,运舟成长精选1号私募证券投资基金还持有南玻A、华宝新能、华天酒店、金智科技。

由私募大佬管华雨上半年创立的合远基金,成立不久便已晋级百亿级私募行列。截至10月30日,该机构旗下的合远信正雨鸿私募证券投资基金,已经上榜了三家A股公司的前十大流通股股东名单。具体来看,截至第三季度末,持有通灵股份99.79万股,位列公司第二大流通股股东;持有铂科新材73.39万股,位列第八大流通股股东;持有厦门钨业796.50万股,位列第九大流通股股东。

高仓位迎接后市

尽管近期市场震荡,不过从三季报来看,不少基金经理仍以比较积极的态度迎接后市。

银华基金李晓星表示,在当前点位要以积极心态挖掘市场机会。对于拥挤程度降至均值水平以下,且业绩趋势可以兑现的行业,会更加关注基本面积极的变化。广发基金刘格崧表示,三季度市场整体估值水平进一步向历史低位靠近。从过去经验看,短期具有“超调”特征;从中长期看,当市场出现“超调”时,很多成长性行业的资产容易被错误定价,此时反而带来了更多确定性较高的投资机会。

基金经理积极的态度不仅体现在观点上,更体现在基金仓位上。睿远基金傅鹏博管理的睿远成长价值混合三季报显示,截至三季度末,基金股票仓位为91.41%,较二季度末略微下降,但依旧保持高仓位运作。汇丰晋信陆彬管理的多只产品仓位均有所上升,其中,汇丰晋信低碳先锋股票的股票仓位从二季度末的90.53%提升至三季度末的93.46%;汇丰晋信动态策略混合从90.62%提升至92.56%;汇丰晋信核心成长混合从90.66%提升至93.93%;汇丰晋信智造先锋股票从90.12%提升至93.78%。

百亿级私募大佬林鹏近期在致持有人的一封信中表示,当前投资组合的情况,整体呈现的

是一个比较积极的态度,仓位维持在中高的水平,坚持行业分散、个股集中,同时力争保持各方面在一个相对比较均衡的架构。

具体到投资方向上,基金经理普遍对于新能源、医药等方向给予了较高的关注。

李晓星表示,在后市投资思路上,看好方向包括新能源汽车、绿色能源、现代化军工、半导体设备材料、国产软件、人工智能;看好的消费方向包括高端消费、大众消费、互联网、医美、化妆品、免税、农业以及医药国际供应链。

傅鹏博表示,对于前三季度跌幅居前的医药板块,其管理的产品已在疫苗、创新药、慢病治疗等子板块布局,个股持有周期相对较长。对于新能源板块出现的技术迭代、竞争格局变化、公司核心壁垒的消长,团队会保持紧密跟踪;今年传统能源板块表现突出,这是短暂的复苏还是较长时间的景气,未来会动态评估。

陆彬认为,当前权益资产具备较大吸引力,新能源更是成长股中具备较强吸引力的品种。他在汇丰晋信低碳先锋股票三季报中表示,过去三年,全球能源结构快速向新能源转型,新能源汽车和新能源发电的渗透率大幅提升,中国在新能源产业链上已经涌现了越来越多具备长期优质成长潜力的公司。过去几个月,市场对新能源行业做了向下的修正,但当前新能源行业在成长股里依然具备较高的吸引力。

林鹏表示,在A股的投资,主要布局在数字经济、消费电子、汽车零部件、光伏、基础化工、交通运输等方面;在港股的投资,主要集中在互联网、体育服饰、食品饮料、创新药等方面。对于新能源方面的投资,林鹏表示,相对更看好智能车,而非电动车,他给出的理由是:电动车不是增量市场,只是对原来汽车的替代;而自动驾驶的智能车是增量价值,甚至因自动驾驶所产生的自动物流、图像识别带来的智能技术也是增量价值,这些将对整体经济带来相当大的带动作用。林鹏还基于增量的思维布局了医药生物板块。在具体细分行业方面,基于政策的边际放松、估值以及公司在全球的竞争力等因素,其组合主要布局了某创新药龙头和医疗器械龙头。