

公私募“顶流”密集出手 三大赛道受热捧

□本报记者 刘伟杰

近日,数十家上市公司因回购事项披露最新前十大流通股,其中董承非、葛兰、邓晓峰、丘栋荣、杨锐文等不少公私募“顶流”最新持仓浮出水面,人工智能、大消费和医药等赛道受热捧。

基金机构人士表示,当前市场估值处于历史低位,经济基本面在稳定地恢复,且国内稳增长政策在持续发力,尽管近期市场出现调整,但仍看好人工智能以及医药、消费等赛道在2024年存在的结构性机会。



视觉中国图片

人工智能赛道获青睐

2月份以来,有数十家上市公司密集披露最新前十大流通股,其中纷纷出现知名基金经理最新布局的身影,而人工智能赛道成为其中一大热门选项。

2月3日,半导体数字芯片设计公司乐鑫科技发布公告显示,截至1月29日,董承非管理的睿郡有孚1号私募基金加仓40.22万股后,最新持仓达89.21万股;同时,他管理的睿郡有孚3号私募基金也新进72.68万股。

Wind数据显示,乐鑫科技曾在2023年12月下旬因回购事项披露最新前十大流通股情况,睿郡有孚1号私募基金在2023年四季度已新进该公司48.99万股,而董承非在一个多月后再度大手笔加仓超110万股。

记者发现,董承非青睐半导体赛道,2023年二季度大手笔布局芯朋微、鼎龙股份等个股,三季度受行情调整影响进行减持,但四季度他再度选择出手。从持仓数量来看,他在2024年开年以来持续加仓,可谓“越跌越买”。

此外,半导体公司美芯晟在2月1日发布公告称,截至1月26日,两百亿元规模基金经理管理的兴全轻资产混合LOF新进该公司38.49万股。还有一家芯片公司芯海科技获得博时半导体主题新进134.16万股,该基金的掌舵人系百亿基金经理曾鹏;数字芯片设计公司聚辰股份获得富国成长策略混合新进168.93万股。

另外,多家IT服务类公司亦被加仓。其中,近百亿管理规模基金经理钟帅管理的华夏行业景气加仓东方财富241.47万股,最新持仓达1424.74万股。广发聚丰加仓20万股能科科技,招商瑞利灵活配置混合LOF则加仓22万股致远互联。

密集加仓大消费行业

近日,多家汽车产业链、消费电子、小家电以及快递公司公告,披露最新前十大流通股情况,杨锐文、李晓星、陈皓、陈颖等知名基金经理的最新持仓揭晓。

2月3日,汽车零部件公司伯特利发布公告显示,截至1月31日,“顶流”杨锐文管理的景顺长城新能源产

业加仓该公司91.17万股;此外,易方达基金的两位“大将”也纷纷出手,其中杨宗昌管理的易方达供给改革加仓110.42万股,冯波管理的易方达竞争优势企业加仓27.17万股。

另外,智能按摩器公司倍轻松2月2日发布公告称,截至1月30日,李晓星管理的银华心选一年持有持仓136.85万股,为其第二大流通股,期末持仓市值接近4000万元。

还有两家私募基金也新进布局倍轻松,其中红钧资本成长6号证券私募基金、伍文十全美私募基金分别新进124.88万股和79.4万股。

2月2日,消费电子子公司安洁科技发布公告,截至2月1日,多只管理产品跻身2023年股基“前十强”的陈颖密集加仓该公司,其中他管理的金鹰科技创新、金鹰红利价值分别加仓130万股和118万股,而金鹰核心资源则新进186万股。

2月1日,纺织制造企业开润股份公告称,截至1月30日,三百亿元规模基金经理陈皓管理的易方达创新未来LOF新进该公司210.98万股。同一天,快递龙头企业顺丰控股发布公告

称,截至1月30日,百亿私募重阳战略旗下的重阳战略才智基金、重阳战略聚智基金分别新进该公司2981.34万股和2802.98万股,期末持仓总市值超20亿元。

医药股获大手笔加仓

近年来医药行业股价不断走弱使得不少个股性价比凸显,也吸引了葛兰、丘栋荣等多位知名基金经理的大手笔加仓。

2月2日,化学制药原料药公司纳微科技发布公告显示,截至1月30日,知名基金经理葛兰管理的中欧医疗健康混合新进该公司305.44万股;此外,炬鼎星辰9号私募基金也新进240.79万股。

医疗器械公司安图生物也在2月2日发布公告,截至1月29日,“顶流”丘栋荣管理的中庚小盘价值持有该公司504.61万股,而百亿基金经理杨桢霄管理的易方达医疗保健新进布局447.89万股。

根据中庚小盘价值2023年四季报显示,安图生物四季度跻身该基金的第六大重仓股,持仓达523.60万股,

这表明丘栋荣在2024年一月份小幅卖出近20万股。

此外,体外诊断医疗公司睿昂基因获得融通健康产业加仓71.73万股,近百亿规模基金经理万民远管理的该基金持有睿昂基因超130万股。

除了医药股,一些顺周期个股也获得市场关注。2月2日,铝电解电容器行业龙头公司江海股份发布公告显示,截至1月31日,“名将”邓晓峰管理的高毅晓峰2号致信基金、高毅晓峰鸿远集合资金信托计划均加仓15万股,两只基金最新持仓合计接近1800万股。

基金机构人士表示,当前市场估值处于历史低位,经济基本面在稳定地恢复,国内稳增长政策在持续发力,尽管近期市场出现调整,但仍看好人工智能以及医药、消费等赛道在2024年存在的结构性机会。随着中美利差的收窄,中长期预计资金或将持续流入A股市场。

该人士表示,医药行业里面的血液制品、中药、制剂等都将存在景气度回暖的趋势,2024年可以关注创新药等投资机会。

自购与调研齐头并进 公募机构寻找突围之路

□本报记者 张凌之 王鹤静

在今年以来波动的市场环境下,朱雀基金、睿远基金已纷纷宣布,将于近期运用公司自有资金申购旗下权益类公募基金。此外,不少基金经理也“自掏腰包”,积极申购自己管理的公募产品,张坤、焦巍、李晓星等顶流基金经理也频频现身调研。

一位基金业内人士表示,虽然市场磨底,但基金公司正在通过自购积极把握底部布局机遇;顶流基金经理频频现身调研,也意味着基金经理在震荡市积极挖掘投资机会,优质个股的投资机会或已显现。

积极自购大举抄底

2月2日,朱雀基金发布公告称,基于对中国资本市场长期健康稳定发展和对公司投资管理能力的信心,公司将于公告之日起10个交易日内使用自有资金申购旗下权益类公募基金,拟申购金额合计不低于2000万元,并承诺长期持有(1年及以上)。并且,根据朱雀投资微信公众号消息,2024年以来,朱雀股权投资管理有限公司(简称“朱雀股权”)累计使用自有资金申购朱雀基金旗下基金产品超3000万元。除朱雀基金、朱雀股权外,睿远

基金也于1月25日宣布,基于对中国资本市场长期稳定健康发展的信心,公司将于公告之日起10个交易日内使用自有资金1亿元申购旗下权益类公募基金。

1月10日,嘉实基金在公告中表示,自公告之日起12个月内,择机使用自有资金增持嘉实京东仓储基础设施REIT不超过1000万元,并且本次增持的基金份额在本次增持计划实施期间及期满后6个月内不会通过大宗、协议转让或竞价交易的方式进行减持。

此外,近期部分基金经理同样积极自购旗下基金。2月1日,国金基金在致投资者的信中量化,公司量化团队核心成员——量化投资中心总经理、基金经理姚加红分别自购国金量化多因子、国金量化多策略各100万元,副总经理、基金经理马芳分别自购国金量化多因子、国金量化多策略各50万元。

在蚂蚁财富等社区平台,多位基金经理还晒出自己的定投计划和基金实盘。例如,2月1日,永赢基金张璐定投加仓2000元,目前他的基金实盘总金额约为11.18万元;德邦基金雷涛、弘毅远方基金许智程、国泰基金梁杏、天弘基金郭相博目前的基金实盘总金额分别为90.70万元、50.52万

元、33.37万元、23.99万元。

顶流基金经理频繁调研

除积极自购外,近期顶流基金经理频频调研优质上市公司。

运动鞋代工龙头华利集团2023年11月2日的一份调研纪要显示,当天有52家机构参与调研,知名基金经理张坤、焦巍等现身调研名单。在此之后,还有58家机构分6次调研该公司,其中不乏李晓星、张萍等知名基金经理。

张坤、焦巍等知名基金经理调研后不久,华利集团随即开启上涨攻势。从2023年11月底开始,该股一路上涨。2023年11月30日,该股盘中最低价为45.33元/股;2024年2月2日,该股盘中股价一度创近期新高,最高价为58.15元/股,期间涨幅超过28%。

华利集团2023年三季报显示,公司前十大流通股股东中,出现了知名基金经理傅友兴管理的广发稳健增长、朱少醒管理的富国天惠精选等基金,两只基金分别持有该股550万股和502.2万股。并且,该股前十大流通股股东中还出现了两个社保组合的身影。

根据公募基金2023年四季报披露的信息,华利集团尚未进入张坤、

傅友兴、朱少醒、焦巍等知名基金经理的前十大重仓股。但经过深入调研,该股已进入这些知名基金经理的观察名单。

开年以来,尽管市场震荡,但各家基金公司积极调研,挖掘优质个股。Wind数据显示,截至2月4日,已有900余家上市公司受到机构投资者调研。其中,被调研次数最多的个股为安培龙,被调研总次数达29次;汇川技术被调研总次数为14次;科德数控、民爆光电被调研次数均达13次;苏州银行、玉马遮阳等公司被调研总次数均超10次。

在参与调研的公募机构中,博时基金调研总次数为196次,成为最勤奋的基金公司;华夏基金、嘉实基金调研次数均超150次;鹏华基金、银华基金等基金公司调研总次数均超100次。

优质企业投资机会或已出现

无论积极自购还是调研,都代表着基金公司在低位布局,基金经理也在震荡市积极挖掘投资机会,优质股票的投资机会或已出现。

张坤近期就对优质企业发表了自己的看法。他表示,全球很多国家的优质企业仍然维持着相比普通公司更高的估值溢价,但国内优质企业

的估值溢价已收敛至很低水平,甚至对一些公司来说已经完全消失,投资者从过去相信优质企业中长期确定性的增长到几乎不再相信,甚至对一些公司的定价反映出“价值陷阱”的预期。

“此时投资优质企业已经不再需要‘企盼伟大的结果’,只是‘相信普通的结果’即可。”张坤说。

“投资不简单。”傅友兴在季报中表示,“投资于A股市场,要在中长期获得合理的投资回报,既需要规避系统风险的冲击,又需要结合产业结构的变化,重点把握其中的结构或行业性投资机会。”

傅友兴表示,市场经历持续的调整后,从估值角度看,目前处于相对低位。后续随着经济的企稳,股市有望逐步回暖,市场的结构性机会将逐步增多。投资重点在于以下几个方向:经营现金流良好、具备高分红意愿和能力的高股息资产;自身竞争优势明显、受益于内循环且有望持续提升市场份额的内需类公司;具备产业全球竞争力、可通过国际化扩张实现持续增长的企业。

朱少醒提示,当前A股市场的整体估值处于长周期中极有吸引力的位置,当下权益资产处在很好的风险收益区间。