

半年报透露机构持股动向

高盛买入海康威视 社保重仓健友股份

□本报记者 徐金忠 万宇

上市公司半年报陆续披露。数据显示,截至8月2日,已有176家上市公司发布了2020年半年报,社保基金、QFII、知名私募最新持仓图谱也随之浮现。

截至目前,社保基金持股市值最多的3家公司是健友股份、艾德生物、长信科技,QFII持股市值最多的3家公司是恒瑞医药、海大集团、海康威视,海大集团、再生科技、良信电器、创源文化、江龙船艇等多家公司同时被社保基金和QFII持有。百亿私募中,冯柳新进龙蟒佰利和乐鑫科技,邓晓峰增持宏发股份,卓利伟新进华峰氨纶,林军新进富祥药业。

社保基金青睐健友股份

Wind数据显示,截至8月2日披露半年报的上市公司中,二季度末有32家上市公司的前十大股东名单中出现了社保基金的身影,合计持股数量超过3亿股,合计持有市值超70亿元。

以持股市值来看,截至二季度末,社保基金持股市值最大的是健友股份,达7.51亿元;艾德生物和长信科技其次,持股市值分别为6.17亿元和5.74亿元。以持股数量来看,社保基金持股量最多的是长信科技,社保101组合和社保418组合共持有5129.06万股。

另外,从持股比例来看,社保基金持有比例最多的是长海股份,持股比例为6.59%;其次为江龙船艇,持股比例达到6.42%;再次是艾德生物,持股比例为5.79%。此外,创源文

化、赛腾股份、中旗股份等公司二季度末社保基金持股比例也在3%以上。

值得注意的是,不同社保基金组合对同一公司有增持也有减持。例如,在艾华集团二季度末的持股中,社保421组合属于上半年新进,社保1102组合则在上半年增持111.92万股,而社保113组合同期减持310.67万股。

对此,上海证券分析人士指出,社保基金在个股持有上整体偏中长期和价值型投资。“但是不同组合因为具体管理的不同,会出现进进出出的现象,一些组合获利之后会卖出了结,而另有组合或会选择增持乃至新进持有。”

QFII新持有15只个股

QFII持股方面,根据Wind统计,截至8月2日,在已披露2020年半年报的上市公司中,有20家公司前十大流通股股东中出现QFII身影,其中QFII二季度新进个股15只。

QFII持股市值最高的是恒瑞医药,截至二季度末,恒瑞医药被奥本海默基金持有6751.87万股,持股市值达62.32亿元。不过,与一季度相比,恒瑞医药在二季度其实是遭到奥本海默基金减持,其持股占流通股的比重已从一季度末的1.78%降至1.27%。

紧随其后的是海大集团和海康威视,QFII的持股市值分别达17.80亿元和14.03亿元。另外,QFII对凯利泰、良信电器、宏发股份、卫星石化、再升科技和赤峰黄金6家公司的持股市值均超过1亿元。

从参与的机构数量来看,二季度末持有

海大集团的QFII数量最多,共3家,分别是挪威中央银行、阿布扎比投资局和澳门金融管理局,分别为海大集团第四大、第九大和第十大流通股股东。但对比一季度,海大集团二季度仍遭上述3只QFII减持,合计持股占流通股的比例从一季度末的2.60%降至2.39%。

而QFII持股占上市公司流通股比例最大的是创源文化,瑞士联合银行集团持有创源文化市值7078.71万元,占流通股比例为5.30%。良信电器紧随其后,QFII持股占流通股比例为4.79%。

在QFII二季度新进的15只个股中,海康威视被高盛集团大举买入,截至二季度末,高盛集团持有海康威视4622.72万股,持股市值达14.03亿元,在QFII新进个股中持股市值位列第一。宏发股份和凯利泰紧随其后,分别被挪威中央银行和美林证券国际有限公司持有1033.93万股和878.31万股,持股市值分别为4.15亿元和2.56亿元。

私募持仓路径浮现

还有多家上市公司前十大流通股股东中出现百亿级私募的身影。其中,冯柳管理的高毅邻山1号远望基金二季度新进了龙蟒佰利、乐鑫科技两只股票。截至二季度末,高毅邻山1号远望基金位列龙蟒佰利的第九大流通股东,持有3000万股,持股市值为5.56亿元,占总股本比例为1.48%。高毅邻山1号远望基金位列乐鑫科技八大流通股东,持有35万股,持股市值为0.72亿元,占总股本比例的0.44%。

邓晓峰管理的基金二季度大幅增持宏发股份,高毅晓峰2号致信基金、锐进四十三期高毅晓峰投资信托两只基金二季度合计持有宏发股份2021.51万股,合计持股市值为8.11亿元,占总股本的2.71%。

卓利伟管理的高毅利伟精选唯实基金,二季度新进了华峰氨纶,位列其第五大流通股东,持有2234.23万股,持股市值为1.13亿元,占总股本的0.48%。

正心谷林利军二季度新进富祥药业,正心谷价值中国精选私募证券投资基金、正心成长私募证券投资基金、正心(檀真)价值中国专享私募证券投资基金合计持有富祥药业1994.86万股,持股市值为3.90亿元,占总股本的4.31%。

贵州茅台前十大流通股东名单中也有两只私募——瑞丰汇邦三号私募证券投资基金和金辉荣盛三号私募证券投资基金,持股数量分别为409.59万股和502.10万股,持股市值分别为59.92亿元和73.45亿元。

明浵投资旗下明浵价值成长一期私募证券投资基金出现在赛腾股份、中电电机和米奥会展的前十大流通股东之列,持股数量分别为48.88万股、75.40万股、30.68万股,持股市值分别为2629.52万元、979.41万元、661.77万元。此外,礼仁投资旗下产品卓越长青私募证券投资基金持有水井坊452.49万股,持股市值为2.82亿元。盘京天道七期私募证券投资基金持有海欣食品164.25万股,持股市值为1065.96万元。

外围资金入市忙 私募备案热情高

7月,A股先扬后抑,但私募基金备案的热情却一路上扬。私募证券投资机构7月单月共在基金业协会备案2044只私募证券投资基金。这是继今年3月后,私募基金单月备案数再次超过2000只。仅7月31日,私募基金备案产品即达到124只。

私募备案产品放量走高的背后,是资金跑步入市的热情。上海一家私募机构7月单月规模大增百亿元,有一家私募一天就提交了13只产品的备案。百亿私募高毅资产7月则一口气备案33只产品。竞相备案的底气则来自于私募对市场的长期看好。私募认为,尽管短期外部不确定性会带来市场波动,但这并不会改变A股市场长期向好的趋势。

7月私募密集备案产品

7月前半月A股市场迭创新高,后半月则步入调整期,但私募产品备案量却放量走高。中国证券投资基金管理业协会(下称“协会”)数据显示,整个7月,私募证券投资机构共在协会备案2044只私募证券投资基金产品。其中,上半月备案897只,下半月备案1147只。

值得一提的是,7月中有6天私募证券投资基金的单日备案量超过100只,且集中在7月下半月。其中,7月17日备案产品110只,7月21日备案产品121只,7月23日备案产品102只,7月24日备案产品101只,7月29日备案产品109只。而在7月31日,备案产品达到124只。

在产品备案大潮中,也出现不少亿级私募的身影。如迎水投资和高毅资产7月备案产品均超30只,分别为39只和33只;明浵投资7月备案24只产品;林园投资和磐耀投资分别备案15只和14只产品。

上海某百亿私募人士向中国证券报记者透露:“最近一段时间新进资金特别多,大部分资金进入老人产品中,新产品则在不断备案中。从3月份开始,我们的规模就一直在增加,7月份达到峰值。粗略估计,我们公司7月份单月增加了100亿元左右的规模。”

探究其原因,该人士认为主要是市场上资金太多了。“市场上就是钱多。一些信托产品要求非标转标,这类资金也会进来。另外,我们的策略与市场牛熊关系不大,部分客户比较认可,所以不管是在直销渠道还是代销渠道,新进资金都较多。我们预计,接下来还会比较快速的增长。”

另一位十亿级私募人士告诉记者:“最近新进的资金确实比较多,尤其从7月开始,我们公司曾经一天就提交了13只产品的备案。”

多数私募仓位超八成

数据显示,截至7月24日,股票私募整体仓位指数为75.92%,较前一周增加0.73个百分点,其中53.64%的股票私募仓位超过八成,仅15.32%的股票私募仓位低于五成。百亿私募最新仓位指数为81.96%,其中66.76%的百亿私募仓位超过八成。

展望后市,私募认为,短期市场不排除出现一定震荡的可能,但中长期向好。星石投资表示,短期外部不确定性增加可能会对市场走势造成一定的扰动,但短期“黑天鹅”事件并不会改变市场运行的长期趋势。从中长期来看,国内经济结构转型成果初显,叠加资本市场改革提速,A股市场长期向好的趋势并没有改变。

凯丰投资认为,未来市场整体维持震荡格局,将追逐更有确定性的资产,而国内股市仍有相对优势。总体来看,国内经济景气度持续走强。海外复工后,出口订单修复显著,在内外需共振修复的态势下,下半年经济将延续改善趋势。(王宇露 张凌之)



公募期待“8月红” 中报布局“高景气”

8月3日,A股量价齐升,普涨格局再现,实现8月开门红。部分公募认为,随着市场风险偏好持续提升,“8月红”值得期待。随着半年报披露季的到来,“高景气度”因子将成行情主导因素,可围绕主力板块挖掘超额收益。

□本报记者 余世鹏 张焕昀

两市放量

3日两市高开高走,多头资金助推股指节节攀升,三大指数均以逾1%的涨幅实现8月开门红。其中,创业板指上涨2.63%,报收2868.88点。而在中芯国际等芯片龙头个股助推下,科创50指数大涨7.26%,报收1622.81点。

从板块看,除了芯片板块外,国防军工、卫星互联网概念等板块也均是市场做多主力。其中,军工板块大涨近8%,是两市表现最为亮眼的板块。该板块早在7月开始走强,至今资金追捧热度不减,延续放量上升趋势。

Wind数据显示,由于多头全面开花,两市3日交易量从前一交易日的1.15万亿元放大到1.33万亿元,北向资金净流出1.95亿元,较前一交易日净流出19.03亿元大幅收窄。

招商基金指出,8月开门红背后,是市场风险偏好回暖。在权益估值优势持续凸显趋势下,A股“8月红”值得期待。

招商基金认为,A股接连出现大幅反弹,与消息面不确定性因素相继落地有关,这使得市场风险偏好再度回暖。在8月开门红背景下,招商基金预判,当前市场整体流动性仍相对宽松。在场外资金持续流入趋势下,市场仍具有一定的向上动能。

“8月红”行情可期

平安基金权益投资总监李化松表示,当前,国内经济复苏超预期,显示出强大的韧性。“在本次疫情防控中,中国的政策应对体现出明显的灵活性与高效性,这将持续加强海内外投资者对未来中国经济增长的信心。”

华润元大基金表示:“经过前期回调后,市场负面情绪得到较好释放。从全球横向比较来看,中国从疫情防控到经济复苏进程都处于领先地位,国内企业生产经营总体保持恢复性增长势头,经济基本面持续向好,后续仍看好权益市场投资价值。”

李化松指出,在全球资本流动性延续宽松态势下,A股优质企业估值具备优势,未来外资将会持续流入。前海联合基金也认为,目前沪深两市动态估值整体处于历史中枢水平附近,未来仍有提升空间。

李化松表示,目前国内无风险利率与发达经济体之间形成了适度的利差。在全球“资产荒”背景下,发达国家资产的泡沫化



较为明显。“中国核心资产的价值未来会在资本市场持续开放的背景下得以重估,并通过股市体现出来。”

布局半年报绩优板块

在“8月红”行情布局上,公募瞄准了即将上演的半年报行情,尤其是高景气度行业。

“8月市场将进入上市公司半年报披露季,报表数据或将对上市公司股价表现产生一定影响。本来一季报对全年报表趋势形成强指引,但今年由于疫情打乱了节奏,半年报有望对接下来一年的趋势形成强指引。”融通逆向策略基金经理刘安坤表示。

刘安坤则认为,在2020年的半年报行情中,“高景气度”因子将成为主导因素。可关注以下相关领域:一是已有强势表现的景气方向,如医药、食品饮料、电子;二是投资链(建材、工程机械、重卡)、家电等可选消费。

“由于疫情影响,这些板块的半年报增速改

善幅度会更大,估值也处在相对低水平。”此外,在趋势性向上背景下,主题性板块,如免税、半导体、军工等也有望迎来较好表现。

前海联合基金指出,从业绩和行业景气度视角看,在配置思路上,可关注以下板块:一是受益新基建、科技创新周期的优质龙头企业,如5G应用、云计算、网络安全、自主可控、半导体设备、工业互联网、硬件创新等领域;二是长期产业空间仍大的内需行业核心资产龙头,如消费、医药等领域;三是高端制造业龙头,如新能源、高端装备等领域;四是估值具备安全边际、受益稳增长政策的周期行业龙头,如建材、机械等产业龙头。

“民生加银基金认为,年内地产竣工加速,物业、家电、轻工等板块有望迎来业绩增量,同时看好半年报业绩预期较好的成长和消费行业。招商基金则认为,8月可继续关注安全边际相对较高的顺周期行业中的地产后周期板块、低估值的金融和建筑板块。至于消费、医药和科技板块,则可存优去劣。”

刘安坤则认为,在2020年的半年报行情中,“高景气度”因子将成为主导因素。可关注以下相关领域:一是已有强势表现的景气方向,如医药、食品饮料、电子;二是投资链(建材、工程机械、重卡)、家电等可选消费。

“由于疫情影响,这些板块的半年报增速改

善幅度会更大,估值也处在相对低水平。”此外,在趋势性向上背景下,主题性板块,如免税、半导体、军工等也有望迎来较好表现。

前海联合基金指出,从业绩和行业景气度视角看,在配置思路上,可关注以下板块:一是受益新基建、科技创新周期的优质龙头企业,如5G应用、云计算、网络安全、自主可控、半导体设备、工业互联网、硬件创新等领域;二是长期产业空间仍大的内需行业核心资产龙头,如消费、医药等领域;三是高端制造业龙头,如新能源、高端装备等领域;四是估值具备安全边际、受益稳增长政策的周期行业龙头,如建材、机械等产业龙头。