

翻倍股频现 基金经理选股有方

□本报记者 张凌之



视觉中国图片 制图/杨红

二季度以来,A股市场呈现“V”型走势,不少个股累计涨幅较大。Wind数据显示,4月1日至8月19日,包括新股在内,A股市场共出现83只翻倍股,集中在光伏、机器人、汽车零部件、半导体等板块。王鹏、周蔚文、杨锐文、周海栋等知名基金经理选股有方,他们管理的基金重仓持有了部分翻倍股。

展望后市投资机会,基金人士认为,短期可重点关注拥挤度显著回落、业绩确定性强的“新半军”龙头,布局新能源、高端制造、新一代信息技术、生物医药、军工等行业中的优质方向和标的。

光伏板块受关注

Wind数据显示,4月1日至8月19日,A股市场共有83只翻倍股,涨幅超过50%的个股达346只。

需要说明的是,当前正值上市公司半年报密集披露期,出现在半年报前十大流通股股东名单中的机构投资者,或已收获4月1日至8月19日这一区间个股的全部或部分涨幅。

从个股来看,派能科技4月以来市场表现最好,累计涨幅达294.34%。此外,科信技术、中通客车、铖昌科技均涨超250%,立新能源、禾川科技、鸣志电器、祥鑫科技、大港股份等涨幅也在200%以上。

从申万一级行业来看,电力设备、机械设备、汽车、电子等是翻倍股较为集中的行业。其中,机械设备行业4月1日以来诞生18只翻倍股,电力设备行业诞生16只翻倍股,汽车和电子行业各出现12只翻倍股。

从板块来看,二季度以来市场主线和结构性机会明显,翻倍股大多集中于光伏、新能源汽车、机器人、半导体等成长性较强的板块。

光伏板块成为牛股较为集中的板块。其中,立新能源4月以来上涨238.81%。此外,德业股份、爱旭股份、京山轻机、昱能科技、石英股份5只个股区间涨幅超130%。Wind数据显示,4月以来光伏指数累计上涨40.89%,8月8日以来光伏指数涨幅达13.41%。

以光伏逆变器龙头德业股份为例,公司披露的半年报显示,上半年实现营业收入23.73亿元,同比增长23.26%;归属于上市公司股东的净利润4.50亿元,同比增长100.41%。上半年,公司逆变器业务实现营业收入11.49亿元,同比增长198.42%,占总营收比重提升至48.91%,已成为公司第一大业务板块。而该业务在2021年底的营收占比还不到29%。

优异的业绩也反映在二级市场上,8月18日,德业股份跳空高开,并以涨停收盘;8月19日,该股上涨3.55%,总市值突破1000亿元大关,达到1018亿元。4月1日以来,德业股份累计涨幅达181.49%。

半年报显示,在德业股份的前十大流通股股东中出现了泰达宏利基金王鹏管理的泰达宏利转型机遇股票基金和恒越基金高楠管理的恒越核心精选混合基金,两只基金二季度分别加仓该股33万股和26.96万股,分别位列第六和第七大流通股。值得一提的是,王鹏管理的泰达宏利转型机遇二季度加仓德业股份后,这只个股从该基金一季度末的第九大重仓股跃升至二季度末的第一大重仓股,占基金资产净值比达6.71%。4月以来,泰达宏利转型机遇A净值增长25.76%,大幅跑赢同期业绩比较基准收益率。光伏电池片龙头爱旭股份7月28日披露的

4月以来累计涨幅较大的个股

证券简称	累计涨幅(%)	总市值(亿元)	市盈率(TTM)
派能科技	294.34	735.71	205.47
科信技术	288.88	86.55	—
中通客车	252.04	102.28	—
铖昌科技	251.03	122.54	72.32
立新能源	238.81	154.00	107.75
禾川科技	225.63	96.88	91.52
鸣志电器	222.42	218.44	83.47
祥鑫科技	204.17	125.02	186.83
大港股份	200.00	112.47	75.92
宝塔实业	192.60	103.62	—
南网科技	190.33	282.24	178.07
宝馨科技	188.14	97.92	684.51
东尼电子	185.67	178.14	457.86
宝明科技	185.05	67.38	—
景业智能	184.90	74.49	75.01

数据来源/Wind

半年报显示,公司在上半年实现营业收入159.85亿元,同比增长132.76%;归属于上市公司股东的净利润为5.96亿元,较上年同期扭亏为盈。4月以来,爱旭股份涨幅达155.85%。

爱旭股份的前十大流通股股东中,出现了周蔚文管理的中欧新蓝筹混合基金的身影,这只基金今年一季度新进该股前十大流通股,二季度持股数量未发生变化。该基金4月以来收益率为8.99%。

多只基金重仓汽车零部件牛股

受益于新能源汽车行业的高景气度,多只汽车零部件个股表现亮眼。祥鑫科技、合力科技、广东鸿图、文灿股份、南方精工、旭升股份、天成自控、松原股份4月以来累计涨幅在100%以上。

在这8只汽车零部件翻倍股中,截至8月21日,仅有一体化压铸龙头文灿股份披露了半年报。公司上半年实现营业收入24.42亿元,同比增长20.15%;实现归属于上市公司股东的净利润1.36亿元,同比增长85.82%。

文灿股份在半年报中分析业绩驱动因素时表示,随着汽车智能化的发展,新能源汽车是行业长期发展方向,其市场景气度不断上行将为公司长期发展提供结构性支撑。对于内部因素,公司在车身结构件及超大型一体化结构件产品领域积累了深厚的基础和大型经验,同时进一步加快副车架等底盘结构件的产品开发和生产能力提升。

4月以来,文灿股份涨幅超120%。在公司的前十大流通股股东中,出现了4只公募基金和一只

社保基金组合的身影。杨锐文管理的景顺长城新能源产业股票基金位列第七大流通股。不过,杨锐文二季度减持了该股86.22万股。

易方达旗下三只基金出现在文灿股份前十大流通股股东名单中。其中,杨宗昌管理的易方达供给改革灵活配置混合基金二季度加仓该股187.81万股;杨宗昌、祁禾管理的易方达新丝路灵活配置混合和贾健管理的易方达创新驱动灵活配置混合二季度新进该股前十大流通股,持股数量均超280万股。

此外,作为在科创板上市的储能龙头,4月以来市场表现最好的派能科技尚未披露半年报,但从已经披露的基金二季度报中可以看出机构投资者对这只个股的青睐。华安基金、富国基金、汇添富基金、融通基金均有超10只基金持有该股票。其中,华安基金持股数量最多,旗下22只基金合计持股258.27万股。

值得一提的是,泰达宏利基金共有7只基金持有派能科技,其中有6只基金都由王鹏管理,6只基金合计持有该股207.98万股。其中,泰达宏利转型机遇持有该股数量最多,达85.72万股。二季度,这6只基金净值增长率均超15%,远超同期业绩比较基准收益率。

行业风格轮动较快

近期机器人概念持续火热。禾川科技和鸣志电器4月以来累计涨幅均超200%。景业智能、绿的谐波、同飞股份、江苏北人和中大力德涨幅均超150%。

电机赛道龙头鸣志电器4月以来收获

222.43%涨幅。已披露的基金二季度报显示,华商基金、华夏基金、中海基金和中信保诚基金旗下基金产品重仓持有该股。其中,有知名基金经理周海栋管理的华商优势行业灵活配置混合基金和华商乐享互联灵活配置混合基金。自2021年底开始,鸣志电器一直是华商乐享互联混合的前十大重仓股。截至二季度末,华商乐享互联混合和华商优势行业混合合计持有该股384.91万股,占流通股比例为0.92%。

谐波减速器龙头绿的谐波4月以来累计涨幅达158.14%。8月12日,绿的谐波披露半年报,上半年公司实现营业收入2.43亿元,同比增长32.28%;实现归属于上市公司股东净利润0.92亿元,同比增长9.87%。

绿的谐波前十大流通股股东名单中,出现了东证资管张锋管理的两只基金——东方红启恒三年持有混合基金和东方红鼎元3个月定开混合基金,两只基金二季度分别增持该股112.88万股和32.12万股,位列该股第四和第八大流通股。

在半导体行情的助推下,芯粒(Chiplet)概念备受市场关注,大港股份一度在14个交易日中斩获10个涨停板。缪玮彬管理的金元顺安元启灵活配置基金押中了这只翻倍股。基金二季度报显示,大港股份为该基金的第二大重仓股,持有156.72万股,占流通股比例为0.28%。截至二季度末,该基金规模达12.44亿元,二季度该基金净值增长率达9.85%,跑赢了同期业绩比较基准收益率。

东方基金基金经理严凯表示,从全球范围来看,半导体产业是现代科技的支柱,具有一定的周期性,会随着全球经济的波动而波动。过去两年,从全球角度来看,半导体行业整体处于发展上升期,近期下游各细分领域出现分化。

展望后市投资机会,泰达宏利基金认为,短期市场不确定性仍较强,行业、风格轮动较快,操作难度较高。因此,可以考虑以长打短、以不变应万变,在相对确定的高景气行业中寻找投资收益。从中长期维度看,多数行业估值仍处于底部,而即便是前期涨幅较大的热门赛道,估值也不高。因此,对于市场阶段性的波动不必过度悲观,而应立足长期、顺应经济转型升级的大趋势。

在投资机会方面,泰达宏利基金表示,短期可重点关注拥挤度显著回落、业绩确定性强的“新半军”龙头,考虑布局以新能源、高端制造、新一代信息技术、生物医药、军工等为代表的科技科创板中的优质方向和标的。若半年报业绩兑现,有望再度领涨市场。此外,医药、食品饮料等消费板块估值经过一年多的消化,当前配置性价比较高,后续有望随着基本面的逐步回升迎来估值修复。