

挖掘独门股 顶流基金经理“秘密武器”曝光

崇尚“业绩流” 是A股投资者的安心密码

基金二季报披露完毕,不少顶流基金经理的“秘密武器”随之曝光。记者梳理发现,截至二季度末,500亿级主动偏股型基金基金经理已达到19位,300亿级达到45位。梳理顶流基金的重仓股发现,不少基金经理挖掘到了一些不在公募基金前50大重仓股名单中、其他基金经理未重点持仓且二季度涨幅较高的“独门股”。

新能源成为顶流基金经理掘金的主要方向,刘格崧、李晓星、周应波等都挖掘到了相关“独门股”。此外,半导体、医药、消费多点开花,也孕育了不少涨幅较高的个股。

资金向顶流基金经理集中

截至二季度末,千亿级基金经理仍为两位,易方达基金经理张坤仍是管理规模最大的基金经理,管理规模达1344.78亿元,较一季度末小幅增加13.69亿元。另外,继一季度管理规模突破千亿后,二季度刘彦春依然保持强劲吸金的态势。截至二季度末,刘彦春总管理规模达1163.01亿元,增加147.21亿元。

此外,顶流基金经理中,兴证全球基金谢治宇、汇添富基金胡昕炜、中欧基金周应波、华夏基金蔡向阳、招商基金王崇、银华基金李晓星和工银瑞信

基金袁芳,二季度管理规模均有大幅增长。

随着资金向顶流基金经理集中,基金经理们的管理规模增长也逐渐加快。根据Wind数据整理统计,截至二季度末,管理规模在500亿元以上的主动偏股型基金基金经理已经达到19位。

此外,管理规模在300亿元以上的基金经理达到45位,工银瑞信基金袁芳、富国基金朱少醒、鹏华基金王宗合、景顺长城杨锐文、睿远基金傅鹏博等顶流基金经理在列,网红基金经理蔡嵩松二季度末管理规模也达到353.28亿元。

掘金新能源

记者整理顶流基金的重仓股发现,不少基金经理挖掘到了一些不在公募基金前50大重仓股名单中、其他基金经理未重点持仓,且二季度涨幅较高的“独门股”。

今年以来,新能源行业景气度不断上行,相关个股持续强势,新能源车、光伏等相关方向也成为基金经理重点挖掘的板块。

作为一家以发动机和新能源汽车为核心业务、汽车整车为主营业务的实体制造企业,小康股份二季度涨幅186.75%,二季度新进成为刘格崧管

理的广发科技先锋第六大重仓股,该基金持有小康股份1823.42万股。

阳光电源二季度新进成为刘格崧管理的广发双擎升级第八大重仓股,该基金持有阳光电源865.37万股。作为一家光伏企业,阳光电源二季度涨幅达60.55%。

李晓星同样挖掘出两只新能源相关“独门股”。晶澳科技作为一家光伏产品制造商二季度涨幅达69.67%。该股二季度新进成为李晓星管理的银华心怡第七大重仓股,银华心怡持有该股票534.31万股,占基金资产净值的5.37%。

科达利是一家以锂电池精密结构件业务为核心、汽车结构件业务为重要构成的精密结构件产品研发及制造商,二季度该股涨幅35.29%,同样新进成为李晓星管理的银华心怡二季度末第十大重仓股。

作为锂电池龙头,中国宝安近期股价频频新高。周应波也挖掘出这只“潜力股”,二季度,他管理的中欧时代先锋股票基金买入这只股票6329.57万股,该股成为中欧时代先锋股票基金第六大重仓股。

此外,冯波二季度同样挖掘出一只新能源“独门股”。福斯特是一家专业从事光伏封装材料研发与生产的企业,二季度涨幅47.55%,新进成为冯

波管理的易方达中盘成长第九大重仓股。

多点开花

除新能源外,半导体也是基金经理眼中的高景气板块。谢治宇就挖掘到一只半导体“独门股”。以智能机顶盒芯片与智能电视芯片产品领先的半导体企业晶晨股份二季度涨幅36.48%,该股二季度新进成为谢治宇管理的兴全合润混合基金第八大重仓股,该基金持有晶晨股份891.37万股。

医药“女神”葛兰则瞄准医药研发外包服务企业。CXO行业的高增长公司博腾股份在二季度获得59.65%涨幅,截至二季度末,该股位列葛兰管理的中欧医疗健康十大重仓股,中欧医疗健康持有该股2666.11万股,占全部基金资产净值的4.44%。

此外,擅长消费股投资的胡昕炜二季度继续持有安井食品330万股,该股二季度涨幅21.80%,位列胡昕炜管理的汇添富消费行业第八大重仓股。妙可蓝多二季度涨幅22.69%,二季度末新进成为董承非管理的兴全趋势投资十大重仓股,该基金持有妙可蓝多1443.46万股。

据新华网



多家银行下调 ATM 跨行取现手续费

自7月25日起,多家银行下调ATM跨行取现手续费。综合银行公告,工行、农行、中行、建行、交行和邮储六大国有行均暂免收取境内ATM跨行取现手续费;招商、兴业、中信、浦发等银行将境内ATM跨行取现手续费统一降至每笔3.5元,同时对助农取款等业务予以进一步优惠。

据新华网

基金减仓叠加销售下降 家电行情持续低迷

7月27日,家电板块继续走低,同花顺家用电器指数收跌2.44%,个股方面,国光电器收跌10%,海尔智家收跌5.85%,美的集团收跌5.07%,格力电器收跌1.83%。

今年以来家电板块持续低迷。同花顺数据显示,家电板块近5日涨幅为-5.65%,近10日涨幅为-8.51%,近20日涨幅为-7.64%。板块超过半数个股年内涨幅为负值,近20只个股跌幅超20%,小熊电器下跌55.03%,新宝股份下跌51.15%,长虹美菱下跌47.85%,美的集团下跌37.63%,格力电器下跌24.51%。

公募基金持仓比例也降至历史低点。据中银证券测算,二季度公募基金持仓家电板块比例2.16%,环比下降

1.66%。从基金重仓家数及重仓市值比例绝对值角度来看,美的集团、海尔智家、格力电器持仓比例分别环比下降0.85、0.30和0.43个百分点,重仓持有基金数量分别为环比减少237、160、213家。光大证券表示,今年第二季度,公募基金家电的“超配比”(基金持仓比例-流通市值占比)已落入负值(-0.5%),自2015年三季度以来首次出现低配情况。而作为基金减仓的结果,家电板块今年上半年连续6个月跑输Wind全A指数,年内跑输28个百分点。

从销售数据来看,家电行业呈现“价升量降”态势。据奥维云网数据,6月份在原材料价格上升的传导作用下,空冰洗线上、线下均价持续上升,

同比上行5%-25%水平。零售量和销售额方面,今年1-6月,空调分别同比下降6%和19%,较2019年同期分别下降19%、25%;彩电分别为同比下降14.7%和上升15.1%,较2019年分别下降22.5%和10.5%;厨房小家电同比下降11%、10%,较2019年下降8%和25%。最近一周,黑电、厨电和部分小家电销量均是下降态势。

但新兴小家电却实现量价齐升,且市场关注度也在提高。今年6月份,清洁电器、扫地机器人、线下均价分别同比增长28%、25%,线下均价同比增长36%、58%,线上销售额分别同比增长69.4%、68.8%。中银证券分析,今年二季度基金重仓家数增加最多的标的分别是科沃斯、极米科技,分别增加

48、21家。

展望下半年,光大证券分析,家电板块配置价值将逐渐上升,建议关注受益于基本面复苏的传统龙头和景气度高位的新兴家电。中银证券表示,疫情缓解的大前提下,今年住宅竣工继续回升将使必选家电需求基础向好,行业增速上行。随着居民人均消费水平提升,以及对多元化、健康化、便捷化和品质化生活有着全新追求的新一代消费群体的崛起,新兴家电品类将迎来发展机遇。中泰证券分析,从中长期逻辑看,天气、成本均为短期波动,成熟赛道的格局优化、渠道价值重分配,成长赛道的渗透提升、品牌出海才是驱动行业向上的核心逻辑,龙头企业将持续受益。

李静

证券从业人数新增近8千人 投资顾问晋升券业第一大岗

数据显示,截至7月23日,证券行业从业人数超过34万人,其中证券投资顾问人数接近6.5万人,超越证券经纪人成为行业第一大岗位。业内人士指出,数据变化折射出券业服务模式从传统的佣金通道向主动财富管理转型。券商未来盈利的多样性有望进一步提升。

从业人数净增近8千人

Choice数据显示,截至7月23日,131家证券公司(包含子公司)从业人数总数为341026人。中信证券以11603人居首,国信证券以11464人位居第二,广发证券以11450人位居第三。此外,总人数超过1万人的券商还有国泰君安证券、中信建投证券。

从具体业务岗位人员构成来看,从事证券投资咨询业务(投资顾问)的人数最多,有64966人;其次为证券经纪人,有61126人。此前,证券经纪人常年雄踞券业第一大岗,就在2020年年末,行业证券经纪人要比投资顾问多出4445人。

今年以来,证券从业人数净增量为7798人。其中,一般证券业务、证券投资咨询业务(投资顾问)和保荐代表人三类从业人员分别增加7608人、4027人、726人;证券经纪业务营销、证券经纪人、证券投资咨询业务(分析师)、投资主办人从业人数分别减少81人、4258人、26人、198人。

值得注意的是,部分券商的证券经纪人数量已清零,其中不乏国信证

券、中金公司等大型券商。业内人士介绍,近年来证券经纪人转型为投资顾问不在少数,折射出券业服务模式从传统的佣金通道向主动财富管理的转型。

中信证券认为,未来券商经纪业务竞争是生态场景的竞争,一流公司建平台、做财富管理生态,二流公司做技术、降成本,三流公司则做通道、销售客户订单。

进一步打开盈利空间

证券业协会数据显示,2020年,全行业实现经纪业务收入1279.47亿元,同比增长54.82%;实现代理销售金融产品收入125.72亿元,同比增长188.63%;实现投资咨询业务收入

46.77亿元,同比增长24.01%。客户证券投资资产规模达61.17万亿元,同比增长37.67%。

光大证券认为,当前在权益市场发展背景下,券商行业财富管理、投资业务和机构业务等迎来快速发展,龙头券商和具有差异化竞争力的券商有望获得超额收益。

监管层近日表态将允许QFII投资者参与科创板股票发行交易和引入科创板做市商制度。东兴证券认为,大投行和大资管业务资源也将持续向科创板转移,盈利多样性有望进一步提升。

随着当前基金投顾试点资格扩容至53家,券商分析人士认为,权益财富管理产业链有望加速发展。

据《中国证券报》

“爆款”后遗症: 规模猛缩水 业绩却平庸

过去两年,权益基金发行如火如荼,创造了多只爆款强势吸金的盛况。然而,市场风云变幻,迎接这些爆款基金的却是“大失血”的命运,多只百亿级爆款基金份额直接“腰斩”。基金经理不得不顺应规模变化,调整仓位配置和投资策略。

“巨无霸”基金狂“瘦身”

2020年以来,多只爆款基金规模严重缩水。Wind数据显示,成立于2020年6月18日的工银高质量成长基金,成立时规模为119.89亿元,但截至今年二季度末,最新基金规模为30.17亿元,规模减少了89.71亿元,缩水比例达74.84%。份额缩减超六成的主动权益基金还有易方达均衡成长,这只成立于2020年5月20日的基金,获得了269.67亿元火爆认购,人气可见一斑。但截至今年二季度末,规模只剩下100.81亿元,减少了168.85亿元,规模缩水比例达到62.62%。

此外,2020年的几只“巨无霸”基金,无一逃过被“抛弃”的命运。截至二季度末,成立初期规模最大的南方成长先锋,2020年6月12日成立时规模高达321.15亿元,但仅仅过去一年,规模就直降“腰斩”,减少了182.46亿元;成立初期规模均超过290亿元的汇添富中盘价值精选、鹏华匠心精选、华安聚优精选,规模分别减少了78.43亿元、101.21亿元、157.75亿元。

难逃“失宠”命运

值得注意的是,近年的爆款基金绝大多数都难逃“失宠”命运,仅有少数几只得以幸免。Wind数据显示,2020年1月以来成立的42只百亿级爆款基金,36只成立以来份额缩水。其中,缩水超10亿份的有34只,缩水超50亿份的有21只,缩水超百亿的有5只。

仅有五只爆款基金规模不降反增。其中,博时汇回报一年持有、南方兴润价值一年持有、银华心佳两年持有份额小幅增长;曲

驱动、知识能力和转型升级。国家统计局最新发布的我国经济发展新动能指数结果显示,2015年-2020年分别为119.6、146.9、191.2、257.9、325.5和440.3,分别比上年增长19.6%、22.8%、30.2%、34.9%、26.2%和35.3%。即便是在新冠肺炎疫情暴发的2020年,各项分类指数与上年相比也均有提升。其中,网络经济指数增长最快,为54.8%,对总指数增长的贡献最大,为81.7%;排在末位的是转型升级指数,也有3.6%的增速。

从A股市场上半年的表现来看,与网络经济有关的上市公司几乎都受到了资金的追捧。

作为“业绩流”的最忠实拥趸,社保基金、基本养老保险是长期投资、价值投资和责任投资的典范。它们的投资收益堪称优秀(通常按一年度的投资情况要等到今年9月份之后才会公布):2019年,社保基金权益投资收益额2917.18亿元,投资收益率14.06%,社保基金自成立以来的年均投资收益率8.14%,累计投资收益额12464.06亿元;同年,基本养老保险基金权益投资收益额663.86亿元,投资收益率9.03%,基本养老保险基金自2016年12月份受托运营以来,累计投资收益额850.69亿元。

现在,市场各方都在使出浑身解数,以求可以让A股走得更稳。决策层高瞻远瞩指明发展方向,监管层不遗余力优化市场环境,中介机构竭尽所能做好“看门人”,上市公司心无旁骛专注主业发展,而投资者则在股市上的表现,也是资金青睐“业绩流”的体现。

据中国经济网

据中证网