

# 基金新“团宠”曝光 中小票“人声鼎沸”

曾经被市场遗忘的中小盘股，近期又香了起来

**公募基金今年以来调研的573家上市公司中，近九成市值低于500亿元。**

### 16只中小盘股被千只基金持有

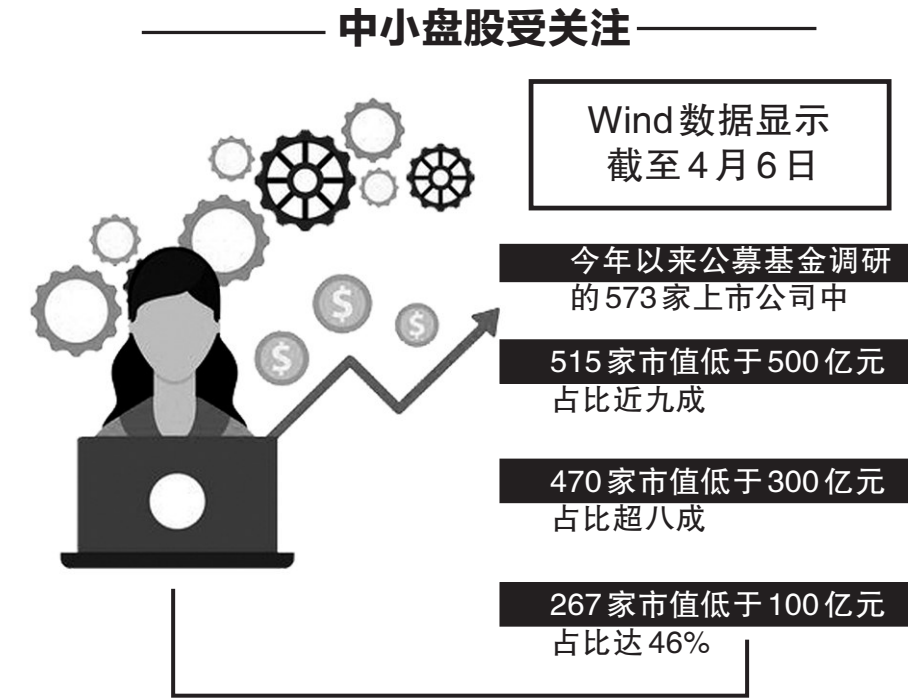
超千只基金持有的不仅仅是中国平安、贵州茅台、格力电器、美的集团等核心资产，中国证券报记者梳理数据发现，多只中小盘股也被公募基金扎堆买入，部分甚至是超千只基金的“团宠”。

天相投顾数据显示，公募基金2020年年报中，剔除2019年11月至2020年底上市的新股，在基金持股占流通股比例超5%的个股中，有16只总市值在300亿元以下的中小盘股被逾千只公募基金扎堆持有，另有101只中小盘股被约500只基金集中持有。例如中信出版、信维通信、锐科激光、志邦家居、彤程新材、江丰电子、赛腾股份、景旺电子等个股。

具体来看，截至2020年末，总市值约131亿元的志邦家居被1448只基金持有，基金合计持有2254.91万股，持股市值达到7.78亿元，占流通股比例10.35%。该股在2020年期间被基金净买入3.8亿元，随着基金不断买入，股价在2020年上涨超50%，2021年一季度股价涨幅超70%。

元器件行业的江丰电子总市值约102亿元。截至2020年末，1361只基金共持有1086.22万股，持股市值5.38亿元，占流通股比例8.02%。江丰电子在2020年期间被基金净买入2.85亿元。

同为元器件行业的锐科激光总市值为234亿元。截至2020年末，被1448只基金持有2712.8万股，持股市值达23.83亿元，占流通股比例17.75%。该股在2020年期间被基金净买入2.21亿元。



### 偏好小市值公司

在近期公募基金调研中，中小盘股的关注度较此前明显提升。Wind数据显示，截至4月6日，今年以来公募基金调研的573家上市公司中，515家市值低于500亿元，占比近九成；470家市值低于300亿元，占比超八成；267家市值低于100亿元，占比达46%。

药品零售板块的一心堂3月以来被304家机构共调研3次，其中，基金公司达91家。机构主要关注的是商业保险模式、处方外流趋势等问题。

### 配置时机逐渐成熟

多位投资大佬旗帜鲜明地提出，股市将迎来再平衡，中小市值公司配置时机逐渐成熟，未来将在中小盘股中寻找机会。

睿远成长价值基金经理傅鹏博在年报中表示，除持续关注核心资产和各行业领军公司外，或在中小市值公司中挖掘潜在的投资标的。历史经验显示，优秀公司也是起步于较小的体量，只是在整体经济进入中低速增长时，这类机会的挖掘更具挑战性。

华泰柏瑞基金副总经理、量化与海外投资团队负责人田汉卿表示，在过去两年极端的结构化行情中，中小市值股票长时间被忽略，目前投资性价比比较高，有不少上市公司成长性不错，估值也比较低，可以从挖掘投资机会。不过，长期来看，A

股市场大盘与小盘风格轮动，不能仅以市值来区分投资机会，这背后与中小市值公司业绩增速明显改善有关。

“A股市场上有很多市值在100亿元至400亿元之间的公司，如果能从这些公司中筛出5至10个非常优秀的标的，虽然不能保证百分之百选对，但只要有几个标的有较大涨幅，投资组合的收益会很可观。”相聚资本梁辉也表示，当前机构重仓股总体估值水平偏高，预计后市公募基金发行带来的增量资金减少，在这一背景下，持续面临资金抛售会令高估值白马股存在风险。他倾向于选择估值合理或偏低且盈利增速较快的公司。在一些更加细分的行业里面，寻找细分龙头，也就是市值处于中等水平的成长股。

本版稿件均据新华社

### 深交所：对康得新实施重大违法强制退市

深交所6日晚间发布《关于康得新复合材料集团股份有限公司股票终止上市的公告》，称根据相关规定以及深交所上市委员会的审核意见，决定对康得新复合材料集团股份有限公司（以下简称“康得新”）股票实施重大违法强制退市，公司股票终止上市。

根据公告，2021年4月14日起康得新进入退市整理期，退市整理期届满的次一交易日，深交所对公司股票予以摘牌。

根据中国证监会《行政处罚决定书》（〔2020〕71号）认定的事实，康得新2015年至2018年披露的年度报告存在虚假记载，追溯重述后公司2015年至2018年度归属于上市公司股东的净利润（以下简称“净利润”）连续为负值。

同时，因2018年、2019年连续两个会计年度财务会计报告被出具无法表示意见的审计报告，康得新股票自2020年7月10日起暂停上市。康得新股票暂停上市后的首个年度报告（2020年年度报告）显示，公司2020年净利润，扣除非经常性损益后的净利润、归属于上市公司股东的期末净资产均为负值，且公司财务会计报告被出具保留意见的审计报告。

### 持仓157家公司 QFII继续加大A股配置

截至目前，上市公司年报披露接近半数。同花顺数据显示，截至4月6日记者发稿，已有1246家上市公司发布了2020年年报，作为重要机构力量的QFII共现身157家上市公司的前十大流通股股东。从行业来看，QFII在去年四季度明显加大了对化工、有色等周期板块的配置，而此前被作为首选的科技、医药等板块仓位则有所降低，但整体依然较重。

从总体来看，QFII在2020年四季度对A股上市公司投入进一步加大。同花顺数据显示，截至4月6日，QFII针对157家上市公司的持股数量达到19.37亿股，相比去年三季度的14.47亿股增长33.86%；持股市值为590.97亿元，相比去年三季度的455.81亿元增长29.65%。而在这157家获QFII重仓的上市公司中，共有广联达、中国重汽等33家获得增持，安徽合力、一汽解放等37家遭到减持。此外，TCL科技、杉杉股份等71家上市公司获QFII新进。

本版内容及观点仅供参考，不构成对所持证券的投资建议，投资者不应以本文作为投资决策的唯一标准，市场有风险，投资需谨慎。

## 文明花开 满工行 工行辽宁省分行“省级文明单位”巡礼 工行朝阳分行：谱一曲文明创建的时代赞歌

践行大行使命担当，积极履行社会责任。近3年来，工行朝阳分行用“奋斗+落实、创新+实干”精神，推动朝阳分行向高质量可持续发展，用辛勤努力和聪明才智谱写了一首首“朝阳工行精神”的赞歌。

### 用文明促发展，迎难而上创佳绩

朝阳分行地处辽西经济欠发达、金融资源匮乏地区，下辖8个一级支行，28个营业网点，在职员工861人，其中党员占比53%。

朝阳分行迎难而上，用文明服务促发展，连年超额完成各项经营指标。截至今年2月末，该行各项贷款余额134亿元，各项存款余额192亿元。工行实体贷款余额122亿元，已累投各类贷款20亿元，累计为朝阳市支柱型行业和电力行业贷款支

持超80亿元，在全省二级分行市场竞争力核心指标评估和经营绩效考评排名全省前列。

### 用党建指方向，创新实干担责任

党建就是生产力，党建就是凝聚力。朝阳分行以党建为引领，率先在全省工行系统打造党建党廉工作平台，创建了市县两级行“党建党廉工作园区”和“党员活动室”，成为各级党组织学习的“签到处”，党员和员工思想锤炼的“自习室”，经营业绩的“公示栏”，彰显先进典型和榜样力量的“群英会”，干部员工思想政治意识得到了进一步升华和增强。

在2020年初突发新冠肺炎疫情防控特殊时期，同心抗疫，无论是在一线网点，还是在支持企业复工复产的路上，都能看到朝阳分行党员

干部的身影。

朝阳分行以对域内疫情防控领域、民生和小微企业以有效支持为目标，累计投放贷款32.29亿元。精准扶贫合力打赢脱贫攻坚战，实

现扶贫村如期整村脱贫摘帽目标。

### 弘扬榜样精神，传承和发扬正能量

近年来，朝阳分行大力弘扬正能量，重视榜样精神的培养与弘扬，用身边感人的事迹和鲜活的教材，弘扬和传承“朝阳工行精神”，在全行上下营造服务社会的良好风尚和精益求精的敬业氛围。

总行“优秀党务工作者”、龙城支行行长邹景伟，已临近退休年龄的她，步履匆匆、不知疲倦带领团队攻坚克难、屡创佳绩；员工王建国，是全国银行业“学雷锋标兵”、第五届“感动工行”人物、“辽宁好人”，以他名字命名的“朝阳工行王建国弘扬雷锋精神青年志愿服务团队”，向社会展示工行员工良好精神风貌。

