

# 隐形重仓股浮出水面 公私募各有所好



## 顶流基金经理调仓换股

基金二季报只披露基金的前十大重仓股,有不少个股未出现在基金前十大重仓股名单中,但在上市公司半年报中,却有基金进入其前十大流通股东之列,这就是所谓的隐形重仓股。中国证券报记者通过梳理上市公司半年报发现了不少顶流基金经理的隐形重仓股。

二季度,张坤管理的易方达中小盘新进持有汽车制造企业宇通客车,买入2100万股,成为其第九大流通股东;减持了涪陵榨菜和水井坊。其管理的另一只基金易方达蓝筹精选则减持了平安银行约3800万股。

知名基金经理谢治宇则把目光聚焦到医

上市公司2021年半年报进入密集披露期,公募顶流基金经理、百亿私募二季度隐形重仓股浮出水面,调仓换股路线图陆续浮现。

中国证券报记者统计发现,先进制造、医药生物、材料化工等方向成为公募顶流基金经理二季度布局的重点方向,私募大佬则从偏好“大而美”转向挖掘“小而精”。

药生物和化工等方向上。二季度,其管理的兴全合宜、兴全合润两只基金新进持有生物科技公司纳微科技,分别成为公司第一大流通股东和第二大流通股东。此外,这两只产品二季度分别新进持有联化科技,成为第八大流通股东和第九大流通股东,这是一家化工企业,主营工业业务分为农药、医药和功能化学品三大板块。谢治宇还新进持有了梅花生物,增持了中颖电子,减持了士兰微、中望软件等个股。

傅鹏博旗下基金睿远成长价值,二季度末也出现在多只个股的前十大流通股东名单中。

二季度,该基金增持智能装备企业巨星科技,位列其第三大流通股东。值得注意的是,傅友兴管理的广发稳健增长、归凯管理的嘉实新兴产业和嘉实核心成长,以及交银施罗德经济新动力、东方红启东三年持有、交银施罗德创新领航等基金,均在该股前十大流通股东之列。此外,傅鹏博还增持了广和通、大族激光、天融信、杭叉集团等先进制造方向的公司。

整体来看,对于前期已经涨幅较高的个股,不少基金经理获利减持,而先进制造、医药生物、材料化工等方向成为顶流基金经理二季度布局的重点方向。

## 私募聚焦“小而精”

与去年抱团“大而美”不同,今年私募大

佬开始重点关注“小而精”,深入挖掘细分赛道中的优质标的。

高毅资产冯柳二季度对一些细分赛道龙头股的关注度明显提高,其管理的邻山1号远望新进买入了多只细分赛道龙头股。国产液压件龙头恒立液压二季度获冯柳新进持仓630万股,持仓市值达5.41亿元;医药OTC龙头企业华润三九二季度也获冯柳新进买入2150万股,持仓市值5.75亿元;航空钛材料龙头企业西部超导也获冯柳新进买入1500万股,持股市值达9.73亿元。

除了新进买入,二季度邻山1号远望还加仓了部分细分赛道龙头企业。国内航空航天金属增材制造龙头铂力特获冯柳增持80万股,合计持有380万股,持股市值7.1亿元;高端金属粉体材料龙头博迁新材获冯柳加仓250万股,最新持仓增至750万股,持股市值达5.54亿元。

高瓴旗下证券私募基金礼仁投资—礼仁卓越长青二期私募证券投资基金新进持有超图软件420万股,位列该股第九大流通股东。此外,二季度还加仓了医药股安图生物43.50万股,持股市值1.43亿元。

知名基金经理林鹏“公奔私”后创建了私募和谐汇一,该公司旗下和谐汇一远景2号私募证券投资基金二季度新进持有了中控技术111.75万股,位列该股第五大流通股东;此外,和谐汇一远景1号私募证券投资基金、和谐汇一远景3号私募证券投资基金也均新进持有该股,分别位列该股第八大流通股东和第十大流通股东。

据中国证券报



## 短线调整风险 暂未彻底解除

□粤开证券投资顾问 盛辉

周四,大小指数齐走弱,两市个股红少绿多,酿酒、食品饮料、医药医疗等大消费板块成杀跌主力,钢铁、煤炭、有色、油气、化工、航运等周期板块集体走强。光伏板块继续大涨,有机硅、HIT电池、多晶硅、BIPV等多股涨停,龙头金辰股份5月至今涨幅超500%;工业母机概念卷土重来,华东数控5连板,国盛智科收20cm涨停;另外,军工股表现活跃,锂电池分化,钠离子电池走强,种业、汽车整车则走弱。盘面上,石油矿业开采、煤炭、钢铁涨幅居前,饮料制造、医疗器械、汽车整车跌幅前列。截至收盘,沪指涨跌1.09%,报收3501点;深成指跌1.92%,报收14415点;创业板指跌2.51%,报收3264点。北向资金全天小幅净买入12.29亿元,为连续4日净买入;其中沪股通净买入18.08亿元,深股通净卖出5.79亿元。

技术上,沪市大盘回落调整的走势基本符合前日观点。60分钟的MACD指标红柱缩短和KDJ指标线死叉向下发散运行,显示短线调整风险暂未彻底解除;30日均线(3487)暂时呈向下运行趋势,对上方的股指具有向下反作用力。因此,市场还有调整,短线调整的第一目标位是回补8月24日早盘高开的缺口(3477.13点),悲观的走势会出现回补8月21日早盘高开的缺口(3427.33点)。震荡调整结束以后,大盘有望上拉冲击并突破3540.39点。今日沪市大盘股指向上反弹的盘中压力位分别是3517点和3530点,回落调整的盘中支撑位分别是3492点和3480点。

整体来看,大盘反弹遇阻,且呈现放量下跌,所以继续保持谨慎,今日盘中逢高可择机调仓换股或等待调整到位后的低吸机会,但需踏准节奏,结构行情还是市场主要现象。操作上,逢低关注金融、“碳中和”概念、军工、高端制造、人工智能、新能源、新材料、“中”字头股及股价处于底部二线蓝筹股,回避期涨幅过高股及高估值股。

## 大盘遇阻回落 短线调整空间有限

□私募基金经理 祁大鹏

周四,上证指数跳空低开,盘中没能回补早盘向下跳空缺口,尾盘以中阴线报收,成交量较上一交易日略有放大。盘口显示,昨日大盘的调整并没有引发比较明显的主动性抛盘。指数下跌过程中量价配合基本健康,这意味着大盘的调整实际上是对前期上涨的修正。

值得注意的是,下午2时28分指数突然间出现短暂的跳水,看上去指数跳水的角度比较陡,下跌的速度比较快,但对应的成交量与其下跌的幅度并不匹配,这意味着指数短暂的跳水的目的是为了消化短期上涨积累的做空能量。

技术形态上看,上证指数还是在重要的技术位3550点下方一点的位置遇阻回落。按目前形态判断,上证指数回落的目标区间应该在3480点到3510点之间,昨日盘中低点已

经跌到了上述区间内,预示着大盘下跌的空间并不是很大。值得注意的是,上证指数日线对应的逃顶抄底RSI出现了卖出背离形态,如果这种卖出背离形态最终转化为背离形态,上证指数最终的低点可能再低一点,但从目前分时的形态来看,指数在3480点到3510点区间企稳并顺利的化解已经出现的卖出背离形态的可能性比较大。上证50指数回调幅度较大,直接影响了大盘的走势,请各位注意,上证50指数短线在目前点位附近企稳的可能性很大,但确认走强还是要站稳3200点,按目前走势测算,只要能够企稳,上证50指数重上3200点应该比较轻松。

科创50指数直接向下确认1500点附近的支撑。截至收盘,科创50盘中低点基本上就是中期的支撑位,这个位置的得失是决定科创50指数能否再次走强的关键。笔者

维持之前的观点,科创50指数反复确认1500点后,具备创出近期新高甚至年内新高的能力。

创业板指数高开低走,尾盘以中阴线报收,成交量无明显变化,短线来看,创业板指数20日均线对指数构成的压力较大,盘中指数上摸到20日均线下方,遇到了比较大的抛压,这说明创业板指数中期形态可能正在慢慢的转弱。即使之后能够顺利达到预期的目标位,其整体形态也会由之前的强势形态慢慢转化为震荡整理或弱势形态。

操作上,上证指数下探到3480点到3510点区间后,成交量会出现相对萎缩,如果上述市场特征出现,预示着指数很快就会结束确认并再次向上震荡上行。笔者维持之前的观点,大盘在整体上升形态没有结束之前,多数个股都会有不错的市场机会。