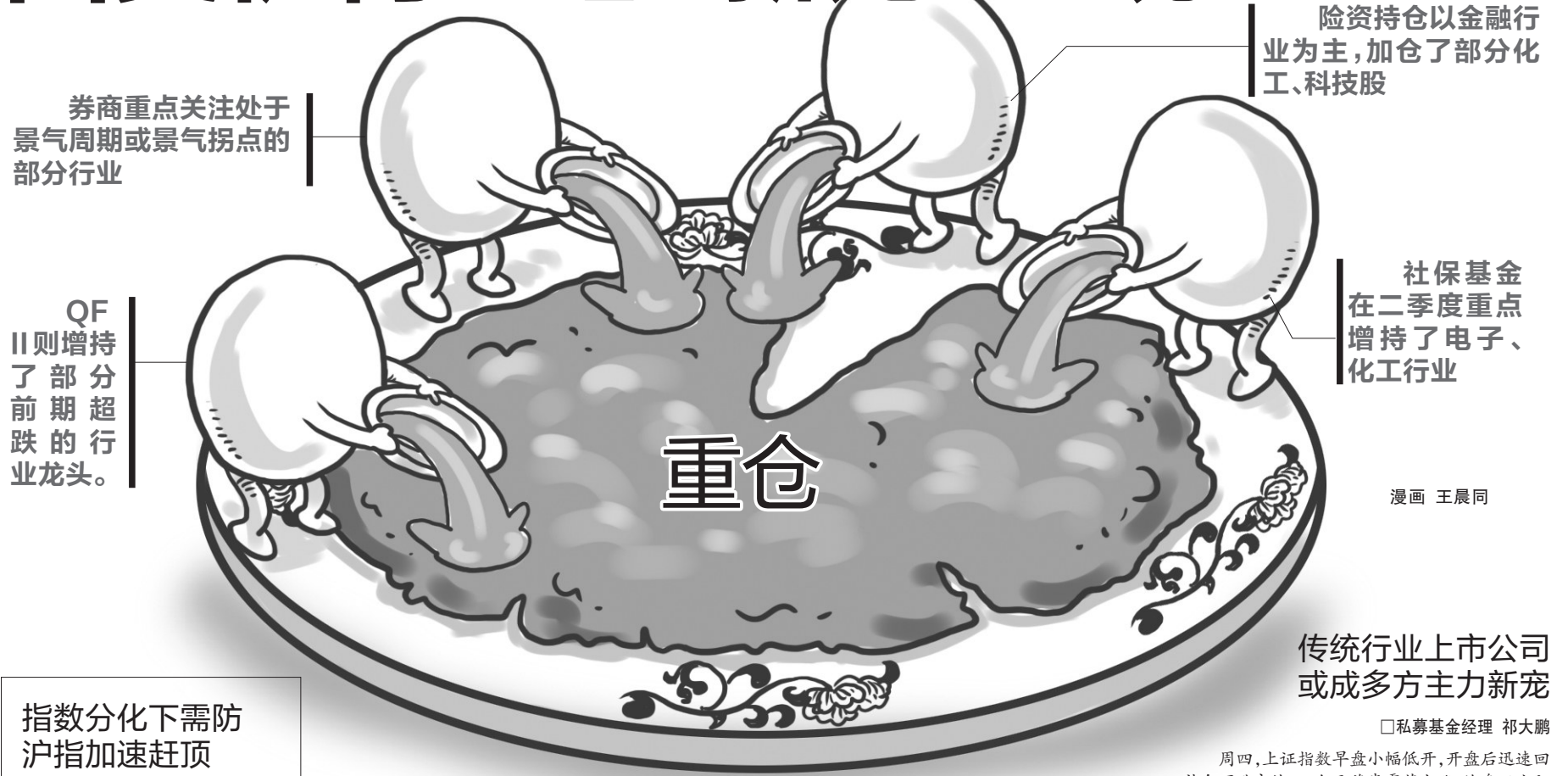


持股趋于分散 四类机构重仓“新宠”显现



指数分化下需防沪指加速赶顶

□粤开证券投资顾问 盛辉

周四,大小指数全天分化,煤炭、券商等权重板块拉升,沪指继续向上拓展反弹空间,创业板指则震荡走低,半导体芯片股走弱,北方华创盘中逼近跌停。光伏、风电板块掀涨停潮,汉嘉设计、森特股份、金风科技、明阳智能等50余股涨停或涨幅超10%。近端次新股午后走强,宏微科技触及涨停,此外磷化工、大基建、钛白粉、有色金属等表现强势,个股涨多跌少,两市成交连续第32个交易日破万亿。北向资金全天净买入51.37亿元,为连续9日净买入;沪股通净买入44.66亿元,深股通净买入6.71亿元。

技术上,沪市大盘30分钟的MACD指标红色柱逐渐缩短和KDJ指标运行到高位,显示股指再度上拉短线调整风险逐渐增大,昨日出现量价背离的现象,不利于股指的持续走高。今日沪市大盘股指向上反弹的盘中压力位分别是3608点和3615点,回落调整的盘中支撑位分别是3582点和3567点。

当前市场的风格转换,很有可能是存量资金大换手下的一次阶段性调仓,但在流动性并非全面宽松的当下,这种持续性不会太强,甚至还有反复,所以当前还是需要留意指数分化下,沪指的加速赶顶的可能,仍需谨慎对待。操作上,逢低关注金融、“中”字头股、“碳中和”概念、军工、高端制造、新能源、有色新材料、化工新材料、环保及股价处于底部二线蓝筹股,回避近期涨幅过高股及高估值股。

本版内容及观点仅供参考,不构成对所述证券的投资建议,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。

机构二季度持仓趋于分散A股上市公司中报已披露完毕,包括公募、社保基金、险资、券商和QFII等在内的各类机构持仓布局随之显现。总体来看,二季度机构持有证券数量、持股市值整体均有所上升,但持仓情况更趋分散。行业方面,金融、医药生物等行业为各大机构重点持仓。而化工、电子、机械设备等高景气度行业则在二季度获得了机构的重点加仓。

机构持股市值上升

总体来看,二季度机构在持股市值上升的同时,持有证券数量也随之上升,这也意味着机构的持仓更为分散。截至二季度末,机构共持有证券数量4382只,相比一季度的4114只增加268只;持股总市值41.34万亿元,相比一季度的36.83万亿元增长12.25%。除此之外,机构持仓占流通A股的比例整体也处于上升态势。

机构持有证券数量最多的三大行业分别为机械设备、化工和医药生物,分别持有证券数量441只、403只和389只;相比一季度分别增加46只、23只和25只,这也意味着更多机构选择在上述行业内进行广泛投资布局。而获机构持股总市值最高的则分别为银行、食品饮料和医药生物行业,持股总市值分别为5.49万亿元、4.77万亿元和3.51万亿元。与一季度相比,机构在银行板块的持股总市值大幅减少逾2354亿元,在食品饮料和医药生物板块的持股总市值则分别增加逾5129亿元、7957亿元。

个股方面,机构持股数量最多的四只个股分别为农业银行、工商银行、中国银行和中国石油,持股数量均在1500亿股以上。机构持股市值排名最高的四只个股则分别为贵州茅台、工商银行、农业银行和中国石油,持股市值分别为2.03万亿元、1.34万亿元、8467.13万亿元、8259.44万亿元。除此之外,还有多只热门个股获机构集中买入,杭州热电、税友股份、华菱线缆等6只个股在二季度获得超3000家机构新近。

值得注意的是,科创板公司机构股东数量和持股比例上升明显,投资者结构持续优化。据上交所统计,半年报显示,科创板持股基金数量达到50085只,比一季度末增长20倍。同时,据定期报告披露显示,基金持仓占比由一季度末的7.47%上升至11.36%。行业分布看,以集成电路、高端医疗器械为代表的硬科技公司最受基金青睐,有41家公司的基金持仓占比超过30%。其中,思瑞浦、中望软件和南微医学基金

持仓占比位列前三,分别为70%、67%和55%。

四大机构重仓股浮出水面

作为A股市场风向标之一,社保基金、险资、券商、QFII四大机构投资者备受关注。二季度,上述机构青睐行业各有不同。其中,社保基金在二季度重点增持了电子、化工行业;险资持仓以金融行业为主,加仓了部分化工、科技股;券商重点关注处于景气周期或景气拐点的部分行业;QFII则增持了部分前期超跌的行业龙头。

二季度社保基金共现身441家上市公司流通股股东,持股总数537.95亿股,二季度大举增持1.46亿股,合计持仓总市值超过3764亿元。社保基金持仓以银行、医药生物、非银金融行业为主,二季度持仓市值分别为1529.71亿元、283.82亿元以及273.45亿元。与此同时,社保基金在二季度重点增持化工、电气设备等行业个股,巨化股份、三友化工、明阳智能等6只个股二季度获社保基金加仓超过1000万股。

二季度,险资共现身386家上市公司流通股股东,持股总数959.19亿股,相比一季度减持19.53亿股,合计持仓总市值15450.83亿元。险资持仓行业仍以银行保险为重,中国人寿、平安银行、民生银行为其前三大重仓股,但二季度持股数量并未产生变化。二季度险资选择增持了部分化工、电子个股,中科曙光、三友化工获险资增持1200万股以上。

与险资类似,券商二季度持股数量也有所减少。二季度券商共现身352家上市公司流通股股东,持股总数49.34亿股,相比一季度减持2.39亿股,合计持仓总市值538.41亿元。券商前三大重仓股分别为江苏银行、中信建投和永泰能源,其中江苏银行以8.32亿股的持仓数量远超其他个股。另外,二季度券商还增持了永泰能源、强力新材、节能铁汉、中国宝安等个股。从行业上来看,券商青睐个股与二季度市场表现较为一致,主要集中在正处于景气周期和进入景气拐点的行业。

外资方面,QFII在二季度继续加仓A股1.05亿股,共现身517家上市公司流通股股东,合计持仓数量为121.40亿股,持仓总市值3148.39亿元。QFII在二季度增持了部分前期超跌的行业龙头个股,例如,隆基股份获高瓴资本增持9052万股;东方财富获阿布扎比投资局增持1470万股;爱尔眼科获高瓴资本增持1879万股、淡马锡富敦投资有限公司增持1194万股等。

据经济参考

周四,上证指数早盘小幅低开,开盘后迅速回补向下跳空缺口,全天稳步震荡上涨,终盘以小阳线报收,成交量较上一交易日略有萎缩。盘口显示,沪深两市被动性买盘非常强劲,昨日的被动性买盘可能是近几个月来最为强劲的一天,更重要的是指数运行到关键的技术区域内被动性买盘如此强劲,足以说明多方主力做多的决心。值得注意的是包括煤炭、电力、建筑、钢铁等传统行业都表现出了非常强劲的上涨势头。实际上,这种市场特征在过去的一段时间一直持续,这应该是在多方主力持续看好传统行业的上市公司并积极介入,笔者认为,上述板块对指数涨跌贡献较大,如果持续上涨足以推动大盘完成预期的形态。

技术形态上看,上证指数已经攻击到了重要的压力区域3580点到3620点区间,指数上攻到上述压力区域并没有遇到特别明显的主动性抛盘,这说明空方并没有主动出击。正常情况下,上述重要的压力区域出现抛压是正常的,也就是说,空方主力很可能在指数攻击到压力区域上沿或再高一点的位置在主动做空。请各位注意,当上证指数攻击到压力区上沿或再高一点的位置,一旦出现主动性抛盘,就意味着空方开始主动出击,即使大盘不出现幅度略大一点的调整,短暂的震荡也是不可避免的,这个时候是比较好的参与高抛低吸的阶段。逃顶抄底RSI和先行指标CCI继续保持强势特征。按照目前上述两个指标的形态测算,上证指数具备攻击3620点左右的能力,届时上述指标能否继续保持强势,需要看成交量是否能够配合。

科创50指数盘中再次确认1400点到1420点的支撑,虽然盘中低点跌破了1400点,但整体形态并没有受影响。按照目前该指数的形态测算,科创50指数短线很快会再次攻击1500点左右的技术为,如果顺利具备直接突破的能力。请各位注意,指数再次上涨需要成交量的配合,按目前的形态测算,科创50指数再次上涨,日成交量至少要放大到700亿元左右。创业板指数再次考验前日的低点,成交量萎缩。按照目前创业板的形态,短线继续下跌的概率并不大,如果成交量能够稍作放大,创业板指数会出现一次技术性反弹,并有可能直接反弹到3300点附近,然后再选择新的短线运行形态。

操作上,上证指数运行到3600点上方,可能会遇到短线的抛压,如果持续性抛盘比较明显,可以考虑做短线的抛压低吸,如果抛压持续性较差,可以考虑耐心持股,等待指数有效突破最关键的压力位。