

年报重仓股买进卖出数据显示：基金催生中小盘“大牛股”

PDF转换可能丢失图片或格式，建议阅读原文

https://www.100test.com/kao_ti2020/487/2021_2022__E5_B9_B4_E6_8A_A5_E9_87_8D_E4_c33_487752.htm 基金2007年年报今日披露完毕。根据天相投顾对292只偏股型基金的重仓股买进卖出数据统计，基金除了对银行、保险、证券、房地产、钢铁等板块的大蓝筹重兵介入，还看好一批中小盘股票。恰恰是基金的介入，让这批中小盘股票变成了2007年的大牛股。买进卖出数据，也使得基金大幅减仓的一些股票无所遁形。中小盘牛股后面的推手 基金重点介入的中小盘股票，主要是新和成、双鹭药业、科华生物、天马股份、华兰生物、山河智能、怡亚通、国脉科技、东华科技、天奇股份、威海广泰、石基信息、中环股份、华星化工、广电运通等，这些中小盘股2007年均取得了较大涨幅。如天马股份发行价为29元，到去年底已接近150元，而东华科技去年全年涨幅386%。由于基金2007年规模普遍较大，所以它们一旦相当看好中小盘股票，买进之后就会作为压仓货，不会轻易卖出。在天相投顾的统计表中，这样被高度看好的中小盘股票最典型的是石基信息，2007年有6只基金买入，无一基金卖出，石基信息2007年的涨幅高达546.51%，可谓不折不扣的大牛股。值得注意的一个因素是，中小盘股票规模偏小，容易被市场操纵，基金重仓的这些股票如果一旦被警示或短期涨幅过高，基金一般会选择全数抛出。“全聚德”这只2007年被炒飞的“鸭子”，也有2只基金介入，但其并非基金在二级市场上买入的股票，而是属于中签的新股。这2只基金在2007年将500万金额的全聚德全数抛出。 农业股只受少数基金关注 今年以来

，伴随着通胀，越来越多的基金经理看好农业概念股。但从天相投顾所做的重仓股买卖数据统计可发现，农业股2007年并没有像今天这么大红大紫，相反，在基金减仓的股票中，农业股占了重要的数席。如通威股份、獐子岛等重要的农业题材股以及农业上游股红太阳等农药股，基金2007年对其均是大幅减仓。唯一例外的是北大荒，虽然被基金加仓，但总共只受到18只基金的关注。可以判断，正是在这个过程中，一些先知先觉的龙头基金公司率先完成了农业股的配置，并领涨了2008年的农业股大涨趋势。研究人士认为，在基金业规模迅速增大的前提下，如果要获得超额收益，必须加强研究的前瞻性，提前布局。值得一提的是，2007年以来被基金看好的人民币升值主题股票正在受到重创，成为基金受伤的重灾区。其中，中信证券今年以来跌幅达38.34%，浦发银行今年以来的跌幅达32.16%，中国平安今年以来的跌幅达49.92%，兴业银行今年以来的跌幅也达29.98%，辽宁成大今年以来的跌幅达31.24%。另外，航空股这样的大牛股也受到重创。南方航空2007年涨幅达630.59%，中国国航2007年的涨幅达435.38%，东方航空2007年涨幅为653.35%。但进入2008年以后，航空股持续下跌，南方航空已从1月2日的开盘价28元跌到目前的14.83元，一个季度股价缩水一半。中国国航、东方航空也走出类似走势。有关人士表示，这些股票的下跌是受多重因素的影响，除了美国次贷危机、高通胀以外，再融资计划、大小非减持也是重要原因，预计基金今年可能会重点规避大小非减持规模庞大、A股-H股价差较大的蓝筹股。一些先知先觉的龙头基金公司去年率先完成了农业股的配置。

100Test 下载频道开通，各类考试题目直接下载。详细请

访问 www.100test.com