

狂跌孕育大反弹 4只基金最新持仓最抱团 PDF转换可能丢失
图片或格式，建议阅读原文

https://www.100test.com/kao_ti2020/488/2021_2022__E7_8B_82_E8_B7_8C_E5_AD_95_E8_c33_488364.htm 大盘近期持续大幅调整，基金净值节节败退。积极抄底还是继续观望？本期，我们根据66D择基法选出了如下基金：华夏大盘精选、泰达荷银周期、华夏红利、招商安泰平衡。市场超跌 基金受创 3月21日-27日的五个交易日，大盘蓝筹股表现疲软，上证综合指数大幅下挫，跌幅达10.32%。27日更是创出近期新低3407.90点。与此同时，深圳综合指数下挫3.23%，沪深300指数重挫6.32%。受基础市场的影响，基金市场同期再度遭受重创。除债券型基金继续独领风骚外，各类基金相继下挫。考虑红利再投资，股票型基金（剔出QDII）平均下跌4.24%，其中主动型平均跌幅为3.97%，指数型基金平均跌幅为5.87%；混和型基金整体下跌3.46%。数据表明，近期的大盘调整与机构的大力减仓有直接关系。但随着股指的进一步下挫，机构资金净流出变为净流入，平均仓位也略有上升，它们抄底的意图也是非常明显。交易数据显示，3月20日-26日这五个交易日，机构资金净流出分别为65.25亿、31.75亿、94.76亿、51.18亿、-2.10亿。机构平均股票持仓比例也分别减持到18.72%、18.66%、18.52%、18.43%、18.45%。面对市场的颓势，众多基金投资者手足无措，忍痛赎回还是等待反弹？积极抄底还是继续观望？我们认为中国经济长期增长和企业赢利能力的基本面并未发生根本性变化，当前市场超跌严重，反弹可期。在反弹行情一触即发的情况下，基金业绩分化必然严重。为此，根据基金买卖网独创的66D择基法，我

们利用最新的行业和个股的增仓数据，精选出在反弹行情中
有望大力爆发的牛基。精准定位 66D 择牛基 66D 择基法主要
采用上交所交易数据，从以下六个维度来选择基金：根据最近
5 天机构增持（减持）最多的行业选出持有这些行业最多的
基金；根据最近 5 天机构增持（减持）最多的股票选出持有这
些股票最多的基金；基金季度持仓的市场验证；基金仓位动
态跟踪系统的验证；基金实时估值系统的验证；基金买卖网
赛先生评级系统的验证。

1. 自上而下选基-66D 行业择基：据
此选出在这些行业配置比例最高的前十大基金为：华安中小
盘成长、富国天瑞强势地区精选、易方达价值成长、广发小
盘成长、天治核心成长、天治品质优选、光大保德信新增长
、东方精选、上投摩根成长先锋。

2. 自下而上选基-66D 股票
择基 我们根据这些股票选出了以下基金：华夏大盘精选、华
夏红利、华安创新、宝盈泛沿海区域增长、建信优化配置、
国联安德盛精选、招商安泰平衡、招商安泰股票。

3. 在以上
两个维度选出基金的基础上，我们通过分析基金持仓行业和
股票的市场表现，运用基金仓位动态跟踪系统和基金实时估
值系统作相关性分析，以此判断上述基金是否对这些行业、
个股进行了加仓或减仓，从而框定符合要求的基金；然后对
选出的基金运用基金买卖网赛先生评级系统进行筛选（中期
稳定性校验），最终得出结果：华夏大盘精选、华夏红利、
招商安泰平衡、泰达荷银周期，如果大盘出现反弹，我们预
测这些基金将有比较突出的表现。

孕育反弹 牛基蓄势待发 选
择一：华夏大盘 该基金以其长期稳定的业绩增长在众多基金
中稳居第一。在其他基金忙于分红、拆分等此起彼伏的营销
潮中，该基金长期停止申购，可谓独树一帜。其虽冠名“大

盘精选”，但是却以精于投资小盘股而获利匪浅。在操作上一反机构投资者长期持有的理念，根据市场形势的变化，灵活调仓、波段操作，其独到的投资风格以及强劲的选时选股能力是其在反弹中保持龙头地位的重要保证。

选择二：泰达荷银周期 该基金风险管控意识强，三季度末出于对股市高估值的担忧，及时调仓至67.54%，低于同业平均4个百分点，这使其在最近5个多月的股市深幅调整中表现出良好的抗跌性。在资产配置上该基金体现了灵活的投资策略，2007年四个季度前十大重仓股换手均在5个以上，从市场表现来看，其对市场热点的跟踪十分有效。重点投资优选行业的突出表现和顺应市场的灵活操作策略是其在反弹中保持良好业绩的重要来源。

选择三：华夏红利 今年以来红利股的热潮，使得多只以红利股为主要投资对象的基金表现抢眼，该基金近一年的收益增长率为72.34%，在同类基金中排名第七，操作风格积极而稳健，其分散化的资产配置可以有效地规避震荡市中投资单个行业和股票过于集中带来的非系统性操作风险，而其较高的仓位又能使其在反弹中及时把握先机，尽享超跌反弹收益。

选择四：招商安泰平衡 该基金是一只混合型基金，其投资目标是保持当期收益和长期资产增值的平衡。在操作上，该基金也体现了平衡的特色，股票仓位和债券仓位基本保持在50%左右的平衡比例。在行业配置上也相对平衡，所有行业的配置比例均不超过10%。这一风格使其风险较低，是震荡市中抗跌的良好品种。

提示：运用这种方法对基金进行中短期预测是前所未有的尝试，虽然模拟结果比较理想，但准确性仍有待实践检验。因此我们也在每月中旬对上月结论进行总结。

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