

公募基金钟爱的，不只是核心资产。

春节以来“核心资产”价格“崩塌”，一些一度被市场遗忘的中小盘股香了起来。截至去年底，有16只300亿市值以下中小盘股被千只基金持有！

中小盘股也受宠

梳理数据可发现，除核心资产外，多只中小盘股在2020年被公募基金扎堆买入，部分个股甚至受到超千只基金“团宠”。

天相投顾数据显示，2020年基金年报中，剔除2019年11月以来至2020年上市的新股，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1000只以上公募基金扎堆持有，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；另有101只中小盘股被500只以上基金集中持有。

部分被基金扎堆持有的中小票					
简称	基金持有总市值（万元）	占流通股比例（%）	持股数（万股）	持有该股的基金个数	总市值（亿元）
中信出版	65998.54	30.88	1556.20	1528	82.91
信维通信	329375.10	11.25	9179.91	1505	279.05
锐科激光	238346.27	17.75	2712.80	1448	234.72
志邦家居	77817.00	10.35	2254.91	1448	131.54
彤程新材	26416.56	6.48	852.15	1402	202.17
江丰电子	53778.96	8.02	1086.22	1361	102.77
赛腾股份	36027.75	5.20	909.33	1360	46.87
景旺电子	156441.14	6.18	5188.76	1353	229.43
科华控股	14776.72	11.82	820.02	1296	24.25
中直股份	405704.16	10.98	6469.53	1283	299.93
杭叉集团	115661.48	6.36	5506.01	1264	198.84
信捷电气	218238.11	26.34	2402.45	1263	103.52
中石科技	23393.27	7.26	1034.51	1214	55.04
通化东宝	165164.59	6.09	12344.14	1176	249.98
弘亚数控	170293.86	31.78	3908.51	1114	122.25

截至2020年末，总市值约132亿元的志邦家居，被1448只基金持有2254.91万股，持有市值达到7.78亿元，占流通股的10.35%。该股在2020年期间被基金净买入3.80亿元，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103亿元。截至2020年末，1361只基金共持有1086.22万股，持有市值5.38亿元，占流通股的8.02%。江丰电子在2020年期间被基金净买入2.85亿元，不过股价同期仅上涨15%。

同属元器件行业的锐科激光，总市值约235亿元。截至2020年末，被1448只基金持有2712.8万股，持有市值达23.83亿元，占流通股的17.75%。该股在2020年期间被基金净买入2.21亿元，股价同期上涨12%。

多名基金大佬看好中小盘股

一些业内投资大佬旗帜鲜明地提出，将在中小盘股票中寻找投资机会！

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市场中，中小市值股票长时间被忽略，目前投资性价比较高，有不少上市公司成长性不错，估值也比较低，可以从中挖掘投资机会。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。

“A股市场上有很多市值在100亿-400亿元之间的公司。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，高估值白马股仍存在风险。他倾向于选择估值合理或偏低，但盈利增速较快的公司，如一些更加细分行业的龙头，即市值处于中等水平的优质成长股。