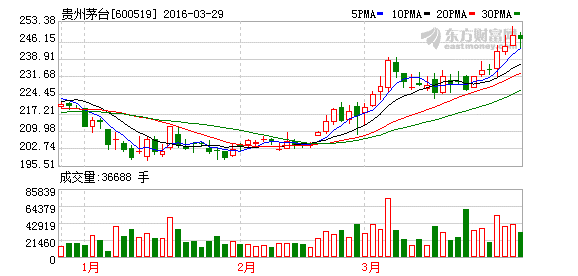
**谁是下一个贵州茅台？这份报告带你抄底熊市质优股**

2016年03月30日 01:52来源：http://cmsjs.eastmoney.com/DynamicImg/media/6BCF65E57ECF6D4E65B095FB.gif 编辑：[东方财富网](http://www.eastmoney.com/)

http://cmsjs.eastmoney.com/images/spacer.gif[手机免费看热点个股](http://js5.eastmoney.com/tg.aspx?ID=855)|字体：[大中小](javascript:void(0);)|http://cmsjs.eastmoney.com/images/spacer.gif[我有话说](http://finance.eastmoney.com/news/1344,20160330609146028.html#comment)

【谁是下一个贵州茅台？这份报告带你抄底熊市质优股】当上证指数反弹至3000点上下，很多投资者仍然一脸迷茫。虽然很多股票的价格看上去“楚楚动人”，但真要想下手去买，却又不知该买什么。（每日经济新闻）

[](http://quote.eastmoney.com/sh600519.html)

　　当上证指数反弹至3000点上下，很多投资者仍然一脸迷茫。虽然很多股票的价格看上去“楚楚动人”，但真要想下手去买，却又不知该买什么。

　　火山财富注意到，像[贵州茅台](http://quote.eastmoney.com/SH600519.html)这类股票，已经在向新的高点发起挑战了。这样的好股在市场上还有多少，有哪些还趴在谷底没有被挖掘，投资者又该如何寻找？

**●熊市应该买什么股？**

　　如果有这样一类股票，机构投资者已经帮你反复做了筛选，还去公司做了实际调研，他们自己更是砸下几千万甚至上亿资金重仓。而且最重要的一点是，现在二级市场的价格比他们当初买入的价格还低很多，难道这样的股票你不想看看吗？

　　随着今年一季度接近尾声，每经研究院计划推出2016年一季报的顶尖机构质优股报告——《股市荒野猎人》资讯产品第一期。首先，这份报告只选公募精挑细选的顶配个股进行解读，所谓的顶配，即持有个股价值占[基金净值](http://fund.eastmoney.com/fund.html)比例达到9%以上；其次，我们还将全方位扫描顶尖私募的最新动向，依据上市公司一季度末的十大流通股东持仓数据，通过专业研究员筛选和分析，为大家解析顶尖私募重点出击的个股。

　　除此之外，我们还将提供最新机构调研动向等附加服务，若想关注报告具体详情请接着往下看。

**●坚守“带血”筹码**

　　2015年6月至今，A股市场三次大跌，别说散户投资者，各大机构投资者也是遍体鳞伤。火山财富从已经披露的[基金四季报](http://topic.eastmoney.com/2015fundQ4/)看到，不少基金的重仓股，基本都在今年一季度的下跌中受伤惨重。并且在普通[股票型基金](http://fund.eastmoney.com/jjjz.html#1_2__0__dwjz,desc_1)和偏股[混合型基金](http://fund.eastmoney.com/jjjz.html#1_3__0__dwjz,desc_1)中，持有个股公允价值占[基金净值](http://fund.eastmoney.com/fund.html)达到9%以上的，多达137只。这些重仓的个股，如果基金经理们一直坚定持有的话，目前就都成了“带血”的筹码。

　　要知道，一只基金敢于如此重仓一只个股，这足够表现出其对该个股的看好程度。一位偏好集中持股的基金经理表示，“现在的市场，我的整体操作就是把仓位降下来，然后更集中持股，而且我都是选择持有确定性很强的个股，起码今年业绩增幅是能看到50%以上的。”

　　值得注意的是，公私募对一只股票的重仓，也完全不像普通投资者拍脑袋决定的，往往都是经过反复调研、请教行业专家、并且内部多次讨论后才做出的决定。而在买入后，也还需要密切进行跟踪。

　　上述基金经理还曾指出，“对于重仓的个股，不仅要去调研，而且要随时保持对上市公司的跟踪。一方面是为了避免黑天鹅事件的发生；另一方面则是要及时了解自己看好这些公司的理由是否还存在，比如业绩是否如预期一样稳步增长等。”

　　但就是这样精挑细选的个股，也难以逃脱大盘大幅下跌带来的影响。虽市场经历了几次大跌，但不少公私募基金经理对自己重仓个股仍十分坚持，这不仅仅是因为被套，还有一部分原因是他们觉得自己看好这些个股的理由依然存在。

　　经历了今年一季度的震荡，若在一季度末，这些“带血”的筹码依然受到公私募基金的持续青睐，那对于普通投资者来说，是不是就成为了很好的投资参考标的呢？

　　因此，个人投资者与其听取各种消息，随机买入一只个股博短线收益，还不如仔细看下这些机构已经精挑细选的个股，更何况与公募、私募等机构相比，个人投资者在投研、信息获取等方面一般还都处于劣势。

**●如何把握公私募的“神通”**

　　再具体到这些重仓个股，仔细分析还可以发现，它们还都呈现出不一样的特点，这些你又看懂了吗？

　　火山财富从2015年四季报的基金持仓情况来看，有些个股不仅被一只基金顶配买入，还被多只基金集体重仓扫货。例如[南京新百](http://quote.eastmoney.com/SH600682.html)，截至2015年四季度末，[大成灵活配置混合](http://fund.eastmoney.com/000587.html)、[大成景阳领先混合](http://fund.eastmoney.com/519019.html)、[泰信蓝筹精选混合](http://fund.eastmoney.com/290006.html)和[泰信发展主题混合](http://fund.eastmoney.com/290008.html)基金等均达到了“顶配”，占基金净值的比例均在9%以上。

　　再以[太极股份](http://quote.eastmoney.com/SZ002368.html)为例，截至2015年四季度末，持有市值占净值比超过9%的基金就有[宝盈核心优势混合A](http://fund.eastmoney.com/213006.html)、[宝盈先进制造混合](http://fund.eastmoney.com/000924.html)、[宝盈鸿利收益灵活配置混合](http://fund.eastmoney.com/213001.html)和[诺安主题精选混合](http://fund.eastmoney.com/320012.html)等。从上述这些个股的持[股基](http://fund.eastmoney.com/jjjz.html#1_2__0__dwjz,desc_1)金可以发现，一家[基金公司](http://fund.eastmoney.com/company/default.html)旗下产品往往会形成抱团取暖的姿势。

　　这也从另一面反映出，对这些个股的看好已不仅仅是某一位基金经理的偏好，若这些个股表现不尽如人意的话，影响的也不只是单只基金的业绩。因此，像这些基金的“顶配”个股，基金公司的策略也是非常值得关注的。

　　此外，还有一类不惧风险、大幅加仓至“顶配”的个股也是非常有意思。比如[交银成长混合](http://fund.eastmoney.com/519692.html)A持有的[中化国际](http://quote.eastmoney.com/SH600500.html)，在2015年四季度末的持股数为2962.25万股，持股公允价值占净值比达到9.3%。值得注意的是，该基金在去年三季度末才只持有1037.79万股，占净值比为3.2%。

　　从二级市场来看，虽然中化国际股价从去年12月31日的12.81元(前复权)一路下跌至今年2月1日的7.85元，但该股在今年3月23日反弹至10.79元后，就发布公告因重大事项在3月34日进入停牌。届时从一季度末的持仓情况来看，如果该基金持股没出现大变化，并且等复牌后股价还出现强势表现的话，那真是不得不佩服其在去年四季度大幅加仓。像这类不惧市场风险，直接加仓至顶配的个股，你是不是也想第一时间知道呢？

　　除了公募，私募的动作往往更为隐蔽。由于不需要披露重仓股持仓，因此私募的持股一般要等到上市公司披露季报或出现举牌情况后，才能一见端倪。而向来追求绝对收益的私募，对于回撤的控制非常敏感，如果他们重仓的个股，在大幅下挫后仍然坚定持有，是不是也应该引起足够的关注？例如重阳投资钟爱的[上海家化](http://quote.eastmoney.com/SH600315.html)，虽然市场出现了大幅调整，但其仍然坚定持有。而像有些个股，则是展现私募押注重组的“神通”，比如王亚伟去年四季度新进的[中天能源](http://quote.eastmoney.com/SH600856.html)，该股目前正因筹划重大资产重组而停牌。

**投资机会>>>**