

在日本福岛核电站核泄漏危机进一步升级的情况下, A股市场核电概念股持续杀跌, 重仓持有核电上市公司的一些基金持股市值大幅折损。统计表明,截至2010年末,基金重仓持有东方电气、中国一重和东方铝业三家核电概念上市公司分别高达17342.6469万股、18584.1358万股和1700.0089万股,期末持股总市值为403770.4755万元、110389.7667万元和79356.41545万元。截至3月15日收盘,两个交易日内持有这三只股票的基金流通市值折损额合计达到85766.32万元。

本版撰文除署名外均据《21世纪经济报道》快报记者 王海燕

# 基金遭遇“核打击”

## 三只核电概念股令四家基金折损超8亿



漫画 俞晓翔



### 博时系集体遭重创

博时系旗下基金因为集体重仓持有东方电气受伤最重。数据显示,截至2010年年末,重仓持有东方电气的博时系旗下基金多达10只,分别为,博时新兴成长、博时平衡配置、博时精选、博时价值增长2号、博时价值增长、博时第三产业成长、博时策略灵活配置、基金裕泽、基金裕阳、基金裕隆,期末分别持股1799.9614万股、300万股、999.9768万股、776.0542万股、1876.0518万股、699.9809万股、369.9922万股、123万股、269.992万股、722.9484万股,共计7937.9575万股。其中博时价值增长2号和基金裕阳分别于去年第四季度增仓509.9782万股和269.992万股,仅博时平衡配置在去年第四季度少量减持了49.9868万股。

若按2010年年报持股数量不变的话,仅3月14至15日两个交易日内,博时系旗下基金因东方电气股价暴跌导致流通市值大幅减少,折损金额接近3亿元,为29449.82万元。记者当天致电博时基金副总裁、首席策略师杨锐,不过,杨锐手机一直处于无人接听状态。

### 华夏系亦未能幸免

因东方电气股价暴跌而导致

致持股市值减少过亿元的基金还有华夏系旗下基金。数据表明,截至2010年年末,华夏系旗下基金华夏优势增长和华夏盛世精选分别持有2257.2552万股和699.9937万股,共计2957.2489万股。其中,华夏优势增长去年四季度末还增持了449.9881万股。截至3月15日收盘,短短两个交易日内,华夏系旗下两只基金因重仓持有东方电气的流通市值便减少了10971.3934万元。

华夏系旗下华夏成长和华夏收入还重仓持有中国一重,期末持股量分别为4199.9811万股和1640.0887万股。按期末持股设计,其流通市值在两个交易日内里减少了4029.6483万元。

### 今年冠军南方隆元折戟

南方系基金在东方电气上的累计持股数位居第三。截至2010年年底,南方系旗下有三只基金买入了东方电气,分别为南方稳健成长2号、南方稳健成长、南方成份精选,期末持股数量分别为289.8174万股、304.192万股、720.1573万股,合计持有1314万股。南方系旗下基金在两个交易日内里减少的流通市值也达到了4875万元。

同样,南方系重兵把守的核电上市公司还有中国一重。截至2010年年底,南方系旗下

两基金期末持仓共计6940万股。其中,南方隆元产业主题和基金开元分别持股5300万股和1640万股。截至3月15日,南方系两个交易日因中国一重的下跌流通市值下降了4788.876万元;值得一提的是,根据和讯网基金排名,在所有的233只股票型基金中,南方隆元无论是最近一季还是最近半年的收益率均排首位,尤其是最近一季表现特别突出,收益率高达5.39%,远远超过第二名诺安成长的2.72%。记者查阅南方隆元的四季报,发现南方隆元持有中国一重的市值占净值比达到了5.18%,是其第七大重仓股,经过3月14日、3月15日的大跌后,南方隆元的净值也随之从3月9日的0.819元一路下跌至3月15日的0.7890元,跌幅高达3.6%。

### 泰达系损失最小

泰达系旗下基金云集另一核电上市公司东方铝业。截至2010年年末,泰达宏利成长、泰达宏利市值优选、泰达宏利稳定、泰达宏利效率优选分别持股246.699万股、501.1633万股、19.1036万股、297.7505万股,共计持股1064.7164万股。按期末持股不变,3月14日至15日,其流通市值累计减少了5387.465万元。

### »相关新闻

### 中邮系踩中“地雷”

湘鄂情近日公布的年报显示,上市不过一年多业绩就明显下滑。去年实现净利润5802万元,同比减少24.38%,也未进行利润分配。其实湘鄂情去年经营尚属稳健,营收同比增长25.12%,主营餐饮服务的毛利仍有66.21%。增收不增利可能与扩张有关。

“中邮系”一向喜欢抱团扎堆,湘鄂情年报显示,去年四季度中邮核心优势、核心成长、核心优选再现扎堆重仓同一品种的特点,合计买入1500万股。按同期平均股价25.66元计算,投入近4亿元。按3月15日收盘价22.58元计算,市值缩水约13%,账面损失数千万元。

不过,如果结合此前的股权激励消息,其去年业绩缩水或有玄机。公司年初推出的股权激励方案中,要求净利润年增长翻番,但业绩考核时间没有限制在今年或明年,而是推后到自期权授予日起算,一年后开始的两年内。这意味着目前的业绩基数较低更易在未来实现较高的业绩增长,从而达到股权激励的考核条件。“中邮系”的“扎堆”,或许正是寄希望于未来业绩的超预期表现。

《新快报》

### »分析师点评

### 核电股短期无虞 长期需重新评估

申银万国分析师李晓光认为,从二级市场来看,市场此前追捧核电板块基于两个超预期假设:国内核电建设超预期及将来中国核电出口超预期。但是,此次日本重大安全事故后,国内和国外对于发展核电都可能采取相对审慎的态度,核电板块超预期的可能性大为降低。

东方证券分析师邹慧表示,理论上来说,中国的核电事业仍能按照原计划进行,但需要福岛核泄漏事件处理完成,事故原因彻查,并分析可能预防措施后,国家层面可能会对核电产业的发展做出评估和表态。东海证券分析师徐媛表示,如果在形势明朗之前,核电相关股票出现大跌,反而是买入的好时机。

比如,中国一重昨日收盘价为6.15元,公司股价已基本反映公司2010年的盈利状况。若按2011年公司EPS0.28元的预计,对应的合理股价在8.40元上下,后续将有40%的盈利空间。

### »延伸阅读

### 东京电力连续跌停 3天跌幅近60%

日本大地震之后,坏消息不断。3月15日,核泄漏恐慌升级,更令资本市场风声鹤唳。3月15日,日经225指数继前一交易日大跌6.18%后,再度暴跌1015点,午后盘中更一度跌至8228点,跌幅逾14%。电力、能源及燃气成为跌幅最大的行业。

跌况最惨烈的东京电力公司(9501.Tokyo)连续两天股价大挫,14、15日分别下跌23.57%及24.67%,合计大跌超过48%,15日收报1221日元。(东京电力公司昨日再度跌停,收报921日元,三天累计跌幅57%。——编者按)

东京电力公司前十大股东资料显示,一个名为“SSBT OD05综合账户协议客户”(Omnibus Account Treaty Clients)位列第九大,持176.27万股,而据《华尔街日报》称,该账户的幕后投资人为中投公司。若以此计算,仅这两个交易日,中投所持东京电力公司股份市值即蒸发约15.95亿美元(约1.28亿元人民币)。

东京冈三证券分析师Hideyuki Ishiguro表示,目前市场均聚焦于核危机。“若情况进一步恶化,投资者将进一步从股市中撤走资金”,他不无担忧地指出,核危机的真实情况一直不明朗,这让投资者神经高度紧张。15日晚些时候,日本经济财政大臣与谢野馨称,日本股市动荡局面行将结束并迎来复苏,政府或入市购买股票,效果如何仍有待市场检验。

代码	名称	收盘	涨跌(%)	代码	名称	收盘	涨跌(%)	代码	名称	收盘	涨跌(%)	代码	名称	收盘	涨跌(%)
002233	聚光科技	1.73	0.57	002308	中孚实业	28.87	9.38	002383	广弘明眼	1.96	1.80	002458	密尔克卫	39.93	1.80
002234	双林股份	1.22	0.22	002309	博通股份	10.74	4.48	002384	金安国纪	1.36	1.83	002459	中核钛白	20.02	1.83
002235	隆基机械	2.25	0.22	002310	洪城股份	2.02	0.21	002385	恒泰艾普	1.54	1.84	002460	华昌化工	26.49	1.84
002236	联成股份	2.29	0.22	002311	中孚实业	28.87	9.38	002386	华昌化工	26.49	1.84	002461	华昌化工	26.49	1.84
002237	隆基机械	2.25	0.22	002312	洪城股份	2.02	0.21	002387	恒泰艾普	1.54	1.84	002462	华昌化工	26.49	1.84
002238	隆基机械	2.25	0.22	002313	洪城股份	2.02	0.21	002388	恒泰艾普	1.54	1.84	002463	华昌化工	26.49	1.84
002239	隆基机械	2.25	0.22	002314	洪城股份	2.02	0.21	002389	恒泰艾普	1.54	1.84	002464	华昌化工	26.49	1.84
002240	隆基机械	2.25	0.22	002315	洪城股份	2.02	0.21	002390	恒泰艾普	1.54	1.84	002465	华昌化工	26.49	1.84
002241	隆基机械	2.25	0.22	002316	洪城股份	2.02	0.21	002391	恒泰艾普	1.54	1.84	002466	华昌化工	26.49	1.84
002242	隆基机械	2.25	0.22	002317	洪城股份	2.02	0.21	002392	恒泰艾普	1.54	1.84	002467	华昌化工	26.49	1.84
002243	隆基机械	2.25	0.22	002318	洪城股份	2.02	0.21	002393	恒泰艾普	1.54	1.84	002468	华昌化工	26.49	1.84
002244	隆基机械	2.25	0.22	002319	洪城股份	2.02	0.21	002394	恒泰艾普	1.54	1.84	002469	华昌化工	26.49	1.84
002245	隆基机械	2.25	0.22	002320	洪城股份	2.02	0.21	002395	恒泰艾普	1.54	1.84	002470	华昌化工	26.49	1.84
002246	隆基机械	2.25	0.22	002321	洪城股份	2.02	0.21	002396	恒泰艾普	1.54	1.84	002471	华昌化工	26.49	1.84
002247	隆基机械	2.25	0.22	002322	洪城股份	2.02	0.21	002397	恒泰艾普	1.54	1.84	002472	华昌化工	26.49	1.84
002248	隆基机械	2.25	0.22	002323	洪城股份	2.02	0.21	002398	恒泰艾普	1.54	1.84	002473	华昌化工	26.49	1.84
002249	隆基机械	2.25	0.22	002324	洪城股份	2.02	0.21	002399	恒泰艾普	1.54	1.84	002474	华昌化工	26.49	1.84
002250	隆基机械	2.25	0.22	002325	洪城股份	2.02	0.21	002400	恒泰艾普	1.54	1.84	002475	华昌化工	26.49	1.84
002251	隆基机械	2.25	0.22	002326	洪城股份	2.02	0.21	002401	恒泰艾普	1.54	1.84	002476	华昌化工	26.49	1.84
002252	隆基机械	2.25	0.22	002327	洪城股份	2.02	0.21	002402	恒泰艾普	1.54	1.84	002477	华昌化工	26.49	1.84
002253	隆基机械	2.25	0.22	002328	洪城股份	2.02	0.21	002403	恒泰艾普	1.54	1.84	002478	华昌化工	26.49	1.84
002254	隆基机械	2.25	0.22	002329	洪城股份	2.02	0.21	002404	恒泰艾普	1.54	1.84	002479	华昌化工	26.49	1.84
002255	隆基机械	2.25	0.22	002330	洪城股份	2.02	0.21	002405	恒泰艾普	1.54	1.84	002480	华昌化工	26.49	1.84
002256	隆基机械	2.25	0.22	002331	洪城股份	2.02	0.21	002406	恒泰艾普	1.54	1.84	002481	华昌化工	26.49	1.84
002257	隆基机械	2.25	0.22	002332	洪城股份	2.02	0.21	002407	恒泰艾普	1.54	1.84	002482	华昌化工	26.49	1.84
002258	隆基机械	2.25	0.22	002333	洪城股份	2.02	0.21	002408	恒泰艾普	1.54	1.84	002483	华昌化工	26.49	1.84
002259	隆基机械	2.25	0.22	002334	洪城股份	2.02	0.21	002409	恒泰艾普	1.54	1.84	002484	华昌化工	26.49	1.84
002260	隆基机械	2.25	0.22	002335	洪城股份	2.02	0.21	002410	恒泰艾普	1.54	1.84	002485	华昌化工	26.49	1.84
002261	隆基机械	2.25	0.22	002336	洪城股份	2.02	0.21	002411	恒泰艾普	1.54	1.84	002486	华昌化工	26.49	1.84
002262	隆基机械	2.25	0.22	002337	洪城股份	2.02	0.21	002412	恒泰艾普	1.54	1.84	002487	华昌化工	26.49	1.84
002263	隆基机械	2.25	0.22	002338	洪城股份	2.02	0.21	002413	恒泰艾普	1.54	1.84	002488	华昌化工	26.49	1.84
002264	隆基机械	2.25	0.22	002339	洪城股份	2.02	0.21	002414	恒泰艾普	1.54	1.84	002489	华昌化工	26.49	1.84
002265	隆基机械	2.25	0.22	002340	洪城股份	2.02	0.21	002415	恒泰艾普	1.54	1.84	002490	华昌化工	26.49	1.84
002266	隆基机械	2.25	0.22	002341	洪城股份	2.02	0.21	002416	恒泰艾普	1.54	1.84	002491	华昌化工	26.49	1.84
002267	隆基机械	2.25	0.22	002342	洪城股份	2.02	0.21	002417	恒泰艾普	1.54	1.84	002492	华昌化工	26.49	1.84
002268	隆基机械	2.25	0.22	002343	洪城股份	2.02	0.21	002418	恒泰艾普	1.54	1.84	002493	华昌化工	26.49	1.84
002269	隆基机械	2.25	0.22	002344	洪城股份	2.02	0.21	002419	恒泰艾普	1.54	1.84	002494	华昌化工	26.49	1.84
002270	隆基机械	2.25	0.22	002345	洪城股份	2.02	0.21	002420	恒泰艾普	1.54	1.84	002495	华昌化工	26.49	1.84
002271	隆基机械	2.25	0.22	002346	洪城股份	2.02	0.21	002421	恒泰艾普	1.54	1.84	002496	华昌化工	26.49	1.84
002272	隆基机械	2.25	0.22	002347	洪城股份	2.02	0.21	002422	恒泰艾普	1.54	1.84	002497	华昌化工	26.49	1.84
002273	隆基机械	2.25	0.22	002348	洪城股份	2.02	0.21	002423	恒泰艾普	1.54	1.84	002498	华昌化工	26.49	1.84
002274	隆基机械	2.25	0.22	002349	洪城股份	2.02	0.21	002424	恒泰艾普	1.54	1.84	002499	华昌化工	26.49	1.84
002275	隆基机械	2.25	0.22	002350	洪城股份	2.02	0.21	002425	恒泰艾普	1.54	1.84	002500	华昌化工	26.49	1.84
002276	隆基机械	2.25	0.22	002351	洪城股份	2.02	0.21	002426	恒泰艾普	1.54	1.84	002501	华昌化工	26.49	1.84
002277	隆基机械	2.25	0.22	002352	洪城股份	2.02	0.21	002427	恒泰艾普	1.54	1.84	002502	华昌化工	26.49	1.84
002278	隆基机械	2.25	0.22	002353	洪城股份	2.02	0.21	002428	恒泰艾普	1.54	1.84	002503	华昌化工	26.49	1.84
002279	隆基机械	2.25	0.22	002354	洪城股份	2.02	0.21	002429	恒泰艾普	1.54	1.84	002504	华昌化工	26.49	1.84
002280	隆基机械	2.25	0.22	002355	洪城股份	2.02	0.21	002430	恒泰艾普	1.54	1.84	002505	华昌化工	26.49	1.84
002281	隆基机械	2.25	0.22	002356	洪城股份	2.02	0.21	002431	恒泰艾普	1.54	1.84	002506	华昌化工	26.49	1.84
002282	隆基机械	2.25	0.22	002357	洪城股份	2.02	0.21	002432	恒泰艾普	1.54	1.84	002507	华昌化工	26.49	1.84
002283	隆基机械	2.25	0.22	002358	洪城股份	2.02	0.21	002433	恒泰艾普	1.54	1.84	002508	华昌化工	26.49	1.84
002284	隆基机械	2.25	0.22	002359	洪城股份	2.02	0.21	002434	恒泰艾普	1.54	1.84	002509	华昌化工	26.49	1.84
002285	隆基机械	2.25	0.22	002360	洪城股份	2.02	0.21	002435	恒泰艾普	1.54	1.84	002510	华昌化工	26.49	1.84
002286	隆基机械	2.25	0.22	002361	洪城股份	2.02	0.21	002436	恒泰艾普	1.54	1.84	002511	华昌化工	26.49	1.84
002287	隆基机械	2.25	0.22	002362	洪城股份	2.02	0.21	002437	恒泰艾普	1.54	1.84	002512	华昌化工	26.49	1.84
002288	隆基机械	2.25	0.22	002363	洪城股份	2.02	0.21	00243							