

# 基金重点加仓股四季度暴跌

# 25基金折戟阳泉煤业浮亏3亿元

市况不佳,基金也难逃被套命运。统计显示,10月份以来,三季度基金加仓金额最大的20只股票当中,只有不到一半上涨,整体跌幅超过10%的有5只,其中阳泉煤业下跌23.95%,扎堆其中的25只基金持仓市值12.35亿元,浮亏已达3亿元。

□快报记者 赵士勇



## 过半重点加仓股下跌

以三季末市值计算,三季度基金加仓金额最大的为五粮液,共有62只基金新进或加仓市值达73.95亿元,其次为康美药业、伊利股份、广发证券、航天信息等。截至11月30日收盘,在加仓金额最大的前二十只股票中,只有9只上涨,其中整体跌幅超过10%的有五只,分别为阳泉煤业23.95%、方正证券20.28%、广发证券13.7%、科伦药业11.33%、用友软件11.27%。

在上半年的9只股中,双汇发展以22.31%排名首位,伊利股份21.2%排名第二,烽火通信和张裕A分别上涨了12.53%和10.98%。而在上半年踩中双汇发展“地雷”的兴全系8只基金三季度报依然坚守,泰达宏利旗下也有7只基金重仓双汇发展,该股四季度的表现没有让这些“患难兄弟”失望,目前已将之前的跌幅悉数

## 三季度基金重点加仓股10月份以来表现一览

股票代码	股票简称	三季度末持股基金数	半年报持股基金数	加仓市值(亿元)	区间涨跌幅(%)
000895	双汇发展	59	44	12.29	22.31
600887	伊利股份	91	62	27.04	21.20
600498	烽火通信	13	3	11.83	12.53
000869	张裕A	28	18	12.52	10.98
000538	云南白药	38	25	7.96	8.11
002304	洋河股份	32	25	14.08	7.58
600276	恒瑞医药	47	36	7.73	6.54
000858	五粮液	182	120	73.95	3.39
002344	海宁皮城	9	1	9.08	0.59
600859	王府井	31	16	8.79	-0.08
600518	康美药业	74	32	34.32	-2.54
600809	山西汾酒	27	24	10.78	-3.07
600827	友谊股份	12	1	14.47	-4.62
600271	航天信息	39	22	15.99	-6.85
600123	兰花科创	30	19	13.91	-9.51
600588	用友软件	24	9	7.69	-11.27
002422	科伦药业	14	6	13.56	-11.33
000776	广发证券	19	5	16.85	-13.70
601901	方正证券	13	0	11.75	-20.28
600348	阳泉煤业	25	7	9.55	-23.95

收复。

## 两基金公司折戟阳泉煤业

阳泉煤业前身为国阳新能,三季度实现归属于母公司所有者净利润22.67亿元,同比增长11.73%。尽管业绩良好,却碰上今年周期性行业大幅走弱,三季度大举介入阳泉煤业的基金遭受重创。

大智慧财报数据显示,阳泉煤业的基金股东由二季度的7只大幅增加至三季度的25只,按三季末持仓市值计算,基金一共新进或加仓了9.55亿元。三季末25

只基金共持有5107万股,持仓市值达12.35亿元,而截至11月30日,这些基金浮亏已达3亿元。其中华泰柏瑞和国联安两家公司旗下各有4只基金重仓介入,三季末分别持有3.13亿元和8418万元,到11月30日,这8只基金浮亏已经超过9500万元。

跌幅第二的方正证券由于今年8月10日才上市,三季末仅有四只股票型基金介入,其余均为债券型基金。而介入广发证券的则全部为股票型基金,其中兴全系又有6只基金现身其中,持有市值达9.25亿元,目前已浮亏1.3亿元,看来兴全系基金的选股思路的确有点异于常人。

## 新闻链接

# 今年净值创新高私募不足三成 跑赢大市的都是轻仓产品

沪深300指数从年初的3100多点跌到现在的2600点左右,跌幅超过16%,这让靠绝对收益提取业绩报酬的私募们感觉如逆水行舟。统计数据截至,截至目前,在今年如此“恶劣”的市场环境下,只有不到三成的阳光私募产品净值创新高,它们的共同特点就是低仓位操作,保守盈利。

据好买基金研究中心统计,在2011年前成立的(排除目前已经终止的)648只非结构化阳光私募基金中,只有181只累计净值创新高或者与此前新高持平,占总数的28%。“刚好持平的情况非常少,绝大多数都是净值创新高的。”好买基金研究员武晓江介绍说,如果将关注焦点放在旗下至少有3只以上产品的阳光私募身上,可以发现,这些具有一定规模的阳光私募旗下创新产品较多。例如淡水泉、金中和、凯石、理成、星石、源乐晟、泽熙、展博、重阳、朱雀等等,这些私募今年以来累计净值创新高的产品个数占比大于各自产品总数的20%。”

从好买基金数据看,星石旗

下的22只基金,今年以来净值都创了新高。“主要是因为星石采取的是轻仓策略,没有机会时减少出手频率。”另外,展博今年以来保持相对低仓的策略,也使得该公司大部分2011年前成立的产品累计净值今年都创了新高。淡水泉今年的表现也可圈可点,旗下19只基金中有17只累计净值创了新高。此外,重阳旗下的4只产品也都创了新高,朱雀旗下也有8只产品创新高。

武晓江解释,重阳的投资策略偏向价值投资,今年以来公司对长期看好的股票一直保持较高的仓位,在今天的市场背景下上半年业绩表现相对不错。统计显示,非结构化阳光私募产品数量3只以上的私募公司中,今年总计有112只产品净值创新高,占总数的17.3%,占创新高产品的62%。

武晓江总结,今年以来以低仓位操作的私募基金,至少在保全以前业绩成果的基础上给投资者带来了一定收益,并且远远跑赢市场,“用一个词来形容,今年市场或许可以说是无为而治。”

快报记者 刘芳 实习生 朱春娟

## 延伸阅读

# 公募基金排名前三生变

激烈的公募基金排名战又有新的变化,处于股基第三的宝盈资源最近又被挤了出来。最新统计显示,截至11月30日,王亚伟的华夏策略以-4.30%的净值增长率排名首位,于鑫管理的东方龙混合以-5.23%暂居次席,崔建波执掌的华夏泛资源则以-5.58%排名第三。处于业绩前十的还有

东方策略、东方精选、宝盈资源、华夏大盘、鹏华消费、华夏收入和华夏优选成长,10只股基首尾业绩相差仅4个百分点。“股市如果在此后一月没有大的转机,年内净值增长率‘翻红’难度较大。”分析人士表示,此番冠军争夺,可能不是比谁挣得多,而是比谁亏得少。快报记者 丁宁

封闭式基金昨行情				开放式基金昨净值							
代码	名称	收盘	涨跌幅	代码	名称	单位净值	基金名称	单位净值			
150022	申万收益	0.849	0.35	184721	基金丰和	0.805	0.87	184699	基金盛利	0.946	1.50
150058	申万进取	0.842	0.71	184722	基金丰利	0.744	0.81	184698	基金盛兴	0.828	0.93
150012	申万稳健	0.851	0.95	500011	基金大成	0.850	1.05	500010	基金大成	0.850	1.05
150018	申万进取	0.853	0.68	184728	基金丰利	0.751	0.95	500019	基金大成	0.811	0.93
150028	申万进取	0.884	0.22	184698	基金盛利	0.963	1.06	500018	基金大成	0.811	0.93
				184699	基金盛利	0.774	1.07	500017	基金大成	0.852	0.95
				150036	基金丰利	0.906	0.11	184692	基金盛利	0.847	0.95