

基金重仓股第四季度以来市值已蒸发1.1万亿元

◎本报记者 周韬

第四季度以来,基金重仓股陷入普遍回调,市值损失严重。

据统计,基金三季报披露的前十大重仓股共计331只。从第四季度初到12月4日,331只基金重仓股市值在41.0倍,仍高于全部A股的整体水平;钢铁行业整体市盈率目前为21.6倍。

从第四季度初到12月4日,331只基金重仓股中有296只股价下跌,占比近九成。331只个股以有色、保险、钢铁等行业股票为主。有色、钢铁行业个股多数股价在第三季度被推升到比较高的位置,第四季度以来主要以回调为主,股价风险得到一定程度释放,截至12月4日,有色行业的整体市盈率在41.0倍,仍高于全部A股的整体水平;钢铁行业整体市盈率目前为21.6倍。

从第四季度初到12月4日,331只基金重仓股中有296只股价下跌,占比近九成。331只个股

平均下跌17%,93只个股跌幅超过25%。跌幅超过40%的基金重仓股中,有一半是有色行业个股,包括云南铜业、锡业股份、中金黄金等。近期有色品种大幅回落受宏观经济影响较大。美国经济次贷风波影响前景不明,市场担忧美国经济减速抑制金属需求,导致主要金属期货品种和有有色金属都出现快速下调。不过有色行业仍然属于高景气行业,在美元持续贬值的背景下,黄金、稀有金属等品种依

然看好,可以留意相关个股调整后带来的投资机会。调整幅度比较大的板块还包括煤炭股和部分房地产股。

基金重仓股整体大幅调整也使基金普遍呈现负收益状况。据Wind统计,近一季净值增长率低于-10%的开放式非货币基金达到54只,而截至12月3日,净值跌破1元的开放式非货币基金有45只。经过一段时间的调整,部分基金布局机会再现。在具体的配置

上,天相投顾基金研究组认为:投资者可以把核心资产配置在重点投资于未来业绩增长明确、核心竞争力强的股票的大盘蓝筹风格基金上,以获取持续稳健的中长期业绩。基于“5·30”后中小盘风格股票的持续调整,投资者目前可以适度配置典型中小盘风格基金,以把握市场风格轮换过程中的投资机会。此外,针对明年一季度业绩高增长可能带来的高配送机会,可对红利型基金进行关注。

第四季度以来市值损失较大的基金重仓股一览

代码	名称	第四季度以来表现[10.1-12.4]				近5日表现				市盈率(倍)	市净率(倍)	所属行业
		市值变动(亿元)	涨跌幅(%)	换手率(%)	涨跌幅(%)	换手率(%)	涨跌幅(%)	换手率(%)	涨跌幅(%)			
601600	中国铝业	-1405.93	-22.61	134.49	0.00	9.74	42.19	8.02	有色金属			
601318	中国平安	-1330.92	-13.43	39.15	15.70	4.46	55.11	8.31	金融服务			
601628	中国人寿	-1204.08	-6.83	65.97	8.67	6.24	49.91	9.74	金融服务			
000878	云南铜业	-530.07	-45.46	99.86	-0.67	10.65	35.28	9.11	有色金属			
600019	宝钢股份	-465.82	-14.62	72.46	3.26	6.16	19.34	3.17	黑色金属			
600150	中国船舶	-462.46	-25.48	28.14	3.59	2.30	47.66	15.82	交运设备			
601006	大秦铁路	-434.72	-13.15	40.52	3.95	2.82	46.15	7.95	交通运输			
601919	中国远洋	-430.80	-10.72	110.52	-0.79	11.04	177.30	10.87	交通运输			
600362	江西铜业	-415.64	-23.31	151.20	-1.80	10.44	31.54	7.93	有色金属			
601168	西部矿业	-387.00	-29.96	125.62	2.98	6.78	53.32	9.35	有色金属			
601808	中海油服	-376.71	-21.00	265.89	-1.90	10.17	62.52	8.49	采掘			
600104	上海汽车	-374.06	-19.33	52.44	1.84	3.79	30.15	4.41	交运设备			
601998	中信银行	-351.30	-8.14	105.12	1.30	4.30	56.63	4.89	金融服务			
600030	中信证券	-338.82	-10.57	26.73	6.15	2.93	25.71	6.07	金融服务			
600688	S上石化	-327.60	-22.97	66.49	3.53	3.10	49.73	5.23	化工			
000825	太钢不锈	-313.00	-29.57	71.81	-0.32	7.51	15.61	4.59	黑色金属			
600805	马钢股份	-294.47	-36.90	136.45	-0.24	14.33	27.27	2.66	黑色金属			
000399	中集集团	-280.88	-31.49	72.33	1.37	3.81	23.78	4.39	有色金属			
600585	海螺水泥	-252.82	-19.32	25.41	-0.33	7.51	52.68	10.56	建筑建材			
000858	五粮液	-241.42	-14.98	58.83	4.61	3.39	77.59	14.51	食品饮料			
000960	锡业股份	-238.90	-44.50	50.98	-3.65	7.82	13.69	有色金属				
000898	鞍钢股份	-227.33	-18.31	63.19	1.58	6.39	21.80	5.70	黑色金属			
600900	长江电力	-209.89	-11.54	42.65	0.41	3.37	26.68	3.94	公用事业			
600320	振华港机	-203.88	-25.12	47.77	-2.39	4.48	35.88	10.62	机械设备			
000539	粤电力A	-190.68	-37.11	32.72	-6.54	3.97	43.81	3.52	公用事业			
000983	西山煤电	-185.92	-21.46	54.78	-1.66	6.29	62.95	12.37	采掘			
000660	中金岭南	-181.65	-38.81	89.76	1.71	13.19	22.08	7.79	有色金属			
601169	北京银行	-173.13	-12.62	125.82	1.48	7.17	36.91	4.59	金融服务			
000709	唐钢股份	-171.56	-28.87	50.65	6.45	8.79	18.58	4.14	黑色金属			
600489	中金黄金	-161.90	-41.15	90.59	-8.58	8.19	96.38	24.16	有色金属			
601699	潞安环能	-159.03	-27.64	25.75	-1.09	1.76	44.26	9.82	采掘			
002024	苏宁电器	-153.09	-15.48	10.84	-1.53	1.03	66.66	20.42	商业贸易			
600600	青岛啤酒	-147.83	-26.10	50.25	-4.19	3.20	45.13	7.42	食品饮料			
600266	中海发展	-143.02	-12.20	95.90	9.95	13.95	22.50	6.85	交通运输			
600219	南山铝业	-132.01	-29.64	132.58	-0.13	7.36	27.58	4.23	有色金属			
600177	雅戈尔	-130.26	-20.92	59.20	-4.03	3.95	21.98	3.23	纺织服装			
002128	露天煤业	-123.31	-30.88	50.54	0.48	3.57	52.18	13.81	采掘			
002155	辰州矿业	-122.03	-44.36	160.45	-7.10	15.01	114.15	8.70	有色金属			

近一季净值增长表现不佳的开放式基金一览

名称	净值增长率(%)			最新份额(亿份)	管理公司
	近一周	近一月	近一季		
泰信优质生活	-0.80	-12.22	-18.91	39.25	泰信基金
申万巴黎新动力	-0.75	-12.18	-16.09	83.99	申万巴黎基金
泰信先行策略	-1.61	-12.72	-15.68	98.19	泰信基金
建信恒久价值	-0.63	-7.28	-15.23	55.15	建信基金
万家和谐增长	0.40	-12.56	-15.07	50.34	万家基金
金鹰中小盘精选	-1.34	-12.16	-14.99	0.49	金鹰基金
鹏华动力增长	-2.33	-14.14	-14.33	72.77	鹏华基金
易方达深证100ETF	-1.34	-11.63	-14.10	10.68	易方达基金
建信优选成长	-0.89	-8.60	-14.02	35.22	建信基金
国投瑞银核心企业	-0.66	-9.72	-13.87	156.50	国投瑞银基金
融通深证100	-1.32	-10.93	-13.82	68.31	融通基金
友邦华泰红利ETF	-2.55	-13.15	-13.44	11.77	友邦华泰基金
华夏中小板ETF	-1.92	-4.45	-13.23	11.48	华夏基金
益民利成长	-1.44	-9.43	-13.13	29.36	益民基金
长城久泰债基300	-0.23	-11.18	-13.11	5.58	长城基金
信达澳银领先增长	-0.45	-8.03	-12.96	115.07	信达澳银基金
建信优化配置	-0.92	-8.32	-12.94	108.96	建信基金
宝盈策略增长	-0.53	-12.05	-12.91	49.99	宝盈基金
富国瑞强势地区精选	-1.56	-7.11	-12.66	7.78	富国基金
宝盈泛海区域增长	-1.06	-9.96	-12.61	28.48	宝盈基金
国联安德盛精选	0.00	-9.98	-11.89	30.49	国联安基金
东方龙混合	-0.39	-10.04	-11.58	12.14	东方基金
国联安德盛优势	0.57	-10.41	-11.56	21.93	国联安基金
嘉实主题精选	-0.30	-4.55	-11.39	83.11	嘉实基金
景顺长城新兴成长	-0.60	-8.86	-11.31	79.96	景顺长城基金
易方达策略成长	-0.80	-8.68</			