基金年报登场“ 第二梯队 ”重仓股揭开面纱 PDF转换可能丢失图片或格式，建议阅读原文

https://www.100test.com/kao_ti2020/487/2021_2022__E5_9F_BA_E9_87_91_E5_B9_B4_E6_c33_487666.htm 3月26日，来自博时、长城、长盛、长信、大成、宝盈、国投瑞银等七家基金公司名下的58只基金率先发布了2007年年报，7家基金公司2007年管理费收入同比激增4.8倍，达到了45.5亿元，其中，博时基金管理公司2007年管理费收入达到16.9亿元，同比增长502%，遥遥领先。 在基金管理费激增的同时，年报最大的看点是资产配置的情况比第四季报更详细。在基金的第四季报中，只体现资产比例占基金净值前10名的重仓股。年报披露了基金在本期买入和卖出股票的更详尽信息。 而相关资料显示，在此前的四季报中，在上述基金中，资产比例占基金净值前十的重仓股分别为招商银行、浦发银行、中信证券、万科A、贵州茅台、中国平安、苏宁电器、中国联通、武钢股份、中国石化。 根据记者的不完全统计，除去已披露年报中的5只货币型基金和3只债券型基金外，在剩余的50只股票型基金和平衡配置型基金中，在累计买入第11到第20位置中，总共出现了约200只股票的名字，横跨了金融、地产、汽车、煤炭、钢铁、有色、通讯、医药、食品、航空、百货、电器、建材、电力、传媒、运输等十六大类。在这里面，出现公司家数最多的是金融股(包括银行、保险、券商三类)，总共有10家，接下来分别是钢铁股和地产股，各自有6家入选；入选家数最少的却是煤炭股，只有中国神华和平煤天安两家。 对此，宏源证券分析师刘起分析，2007年全年，上证指数全年涨幅为92.86%，这其中基金背后的强势推手功不可抹，在那个

大象起舞的年代，配置金融等大蓝筹为各只基金带来了不菲的收益。 ETF88的统计也显示，在这份约200只股票的名单中，其中宝钢被17只基金持有，接下来被多只基金持有的名单中还包括了武钢股份、大秦铁路、民生银行、中国远洋、招商银行、中国国航、中国铝业、中国石化、深发展A等，在买入的第二梯队，基金同样选择屯重兵于大蓝筹中。 一位钢铁行业分析师向记者表示，从两只钢铁股领衔这份名单就不难看出，基金在行业配置和整理调仓中的先知先觉。以宝钢股份为例，从2007年1月4日的8.83元开盘，到当年的12月28日的17.44元收盘，该股全年涨幅约为97.51%。而作为钢铁板块的龙头，分季度报表显示，去年下半年以来，基金明显对于估值偏低、市盈率在15~20倍左右的钢铁股增仓。结合近期钢材价格的上涨导致龙头企业收益和“ 宝钢兼并重组韶钢和广钢，两企业全部进入宝钢集团 ”这样的实质性利好来看，证明了前期选择的正确性。 此外,记者统计发现位于基金卖出的品种最多为地产、保险、有色金属。ETF88的统计也进一步佐证了这一观点，两大板块的龙头中国平安和万科A分别被接近1/3的基金减持，成为重灾区，同时去年上半年一度风光无限的西部矿业、中国铝业、云南铜业等有色龙头也在前列。 刘起分析这跟三大板块前期涨幅过猛、基金结构性调仓有关. 而更巧合的是,中国平安和万科A今年几乎同步走出了单边下行走势。 截至3月26日，受累于此前融资门的影响，中国平安的股价今年从106。22元的高位下跌到52.61元，跌幅约为50.48%，股价腰斩；而万科A的股价从31元附近的高位跌到24.23元，下跌幅度约22%。 另外，根据统计显示，在公布年报的偏股基金中，散户持有比例超过98%的基金达到10只，

其中长信银利、国投景气和长城优选个人投资者的比例分别达到99.79%、99.22%和99.09%，散户比例最高。而长城久泰和长城久恒成为为数不多的机构占比超过30%的偏股基金。“ 散户基民数量激增所导致的后果会在熊市中显现，基金调仓或许将受盲目的赎回所牵制，这一点很可能在今年一季报的份额变化中才有所体现。 ”有业内人士不无担忧地向记者表示。100Test 下载频道开通，各类考试题目直接下载。详细请访问 www.100test.com