

4G 概念或演绎跨年行情 基金三季度已深耕 18 只

作者：李艺菲

本周三，工信部向三大电信运营商发布 4G 牌照的消息一经发出，A 股市场便一扫 IPO 重启的阴霾，放量上涨。尽管周四资金热炒 4G 概念股有退潮迹象，但多家券商研报指出，2014 年作为 4G 网络的主建设期，相关上市公司业绩将会有所体现，4G 概念股的跨年结构性行情有望持续。据金牛理财网不完全统计显示，在 44 只 4G 概念股中，三季度主动股混基金重仓投资的共有 18 只，提前播种 4G 概念股的主动股混基金则达到 80 只之多。

这 18 只个股均为信息技术行业中的通信股，其中被基金集中持有的个股有中兴通讯、掌趣科技、神州泰岳以及北纬通信，三季度分别获得 34、16、9、9 只主动偏股型基金重仓持有。烽火通信、中国联通、朗玛信息以及世纪鼎利也分别被 5、4、2、2 只基金纳入三季度前十大重仓股行列。另外十只个股均各有一只主动股混型基金在三季度对其予以重仓投入。按照基金三季度持有股票占净值比例由高到低排列，这十只个股依次为：梅泰诺、拓维信息、华星创业、金信诺、天源迪科、日海通讯、亿阳信通、中天科技、大富科技、二六三；重仓持有的基金分别为：银华领先策略股票、天弘永定价值成长股票、泰信发展主题股票、银华中小盘股票、长城双动力股票、鹏华价值精选股票、泰信中小盘精选股票、长盛电子信息产业股票、建信社会责任股票、大摩多因子策略股票；占净值比例从 5.28%到 0.88%不等。

整体看来，投资 4G 概念的主动股混型基金主要以成长型基金为主，受到基金青睐的个股有 9 只都来自创业板。三季度在 4G 概念股的投资布局上，天弘永定价值成长股票最广泛，且持有相关概念股的占基金净值比例之和居首。该基金重仓投资了北纬通信、拓维信息、掌趣科技这三只概念股，总占净值比例达到 13.05%。另外四只持有 4G 概念股占净值比例靠前的主动股混型基金分别为富国高新技术产业股票、海富通风格优势股票、海富通股票、东吴新经济，比例依次达到 11.76%、8.85%、8.79%、8.76%。这四只基金均在三季度重仓持有中兴通讯和烽火通信这两只概念股。

持股总数和总市值上，三季度末，鹏华价值优势股票(LOF)、光大保德信优势配置股票和博时新兴成长股票这三只基金均位居前三。鹏华价值优势股票(LOF)持有中国联通 1.44 亿股，总市值达 4.73 亿元。光大保德信优势配置股票和博时新兴成长股票分别持有中兴通讯 2700 万股和 2570 万股，三季度末总市值分别达到 4.48 亿元和 4.27 亿元。

表格 1：三季度重仓布局 4G 概念股的主动偏股型基金

基金简称	持有题材股数量(支)	占基金净值比例(%)	持有概念股简称
天弘永定价值成长股票	3	13.05	北纬通信、拓维信息、掌趣科技
富国高新技术产业股票	2	11.76	烽火通信、中兴通讯
海富通风格优势股票	2	8.85	烽火通信、中兴通讯
海富通股票	2	8.79	烽火通信、中兴通讯
东吴新经济	2	8.76	烽火通信、中兴通讯

数据来源：金牛理财网

表格 2：三季度持有 4G 概念股总数靠前的主动偏股型基金

基金简称	持股总数(万股)	持有概念股简称
鹏华价值优势股票 (LOF)	14413	中国联通
光大保德信优势配置股票	2700	中兴通讯
博时新兴成长股票	2570	中兴通讯
海富通股票	1597	烽火通信、中兴通讯
国富潜力组合股票	1572	中兴通讯

数据来源：金牛理财网

表格 3：三季度持有 4G 概念股总市值靠前的主动偏股型基金

基金简称	持股总市值(万元)	持有概念股简称
鹏华价值优势股票 (LOF)	47273	中国联通
光大保德信优势配置股票	44820	中兴通讯
博时新兴成长股票	42661	中兴通讯
景顺长城内需贰号股票	42530	神州泰岳
景顺长城内需增长股票	31070	神州泰岳

数据来源：金牛理财网

表格 4：4G 概念股三季度基金重仓持有情况

个股	三季度 重仓基 金数	持有一股数最多基金	持有占净值比最高基金
中兴通讯	34	光大保德信优势配置股票	工银主题策略股票
掌趣科技	16	农银行业成长股票	中银消费主题
神州泰岳	9	景顺长城内需贰号股票	华富成长趋势股票
北纬通信	9	交银蓝筹股票	汇添富民营活力股票
烽火通信	5	海富通股票	富国高新技术产业股票
中国联通	4	鹏华价值优势股票 (LOF)	鹏华新兴产业股票
朗玛信息	2	华商主题精选股票	华商主题精选股票
世纪鼎利	2	景顺长城公司治理股票	景顺支柱
梅泰诺	1	银华领先策略股票	银华领先策略股票
拓维信息	1	天弘永定价值成长股票	天弘永定价值成长股票
华星创业	1	泰信发展主题股票	泰信发展主题股票
金信诺	1	银华中小盘股票	银华中小盘股票
天源迪科	1	长城双动力股票	长城双动力股票
日海通讯	1	鹏华价值精选股票	鹏华价值精选股票
亿阳信通	1	泰信中小盘精选股票	泰信中小盘精选股票
中天科技	1	长盛电子信息产业股票	长盛电子信息产业股票
大富科技	1	建信社会责任股票	建信社会责任股票
二六三	1	大摩多因子策略股票	大摩多因子策略股票

数据来源：金牛理财网

具体看来，三季度持有信息技术龙头股中兴通讯的主动股混型基金数量最多，高达 34 只。其中，光大保德信优势配置股票持有股数最多，达到 2700 万股；占净值比例最高的基金为工银主题策略股票，达到 8.61%。主营信息服务、网络游戏以及手游的掌趣科技三季度获得 16 只基金重仓，农银行业成长股票持有该股总数达到 769 万股居首，中银消费主题持有该股占净值比例达到 6.63%，比例最高。

另外两只通信业务占比较高的个股神州泰岳和北纬通信均获得 9 只基金的青睐。今年业绩抢眼的成长型基金景顺长城内需贰号股票三季度将神州泰岳新晋为第三大重仓股，持有股数达到 1107 万股，成为持有该股数量最多的主动股混型基金；在占净值比例上，华富成长趋势股票比例最高，达到 5.84%。三季度持有北纬通信股数最多的基金为交银蓝筹股票，共 282 万股。该基金虽名为蓝筹，但三季度前十大重仓股配置仍偏向高估值的成长股，北纬通信作为新晋重仓股体现了这一投资风格。

烽火通信在三季度获得了 5 只基金重仓持有，海富通股票持有该股 483 万股居首，富国高新技术产业股票持有该股占净值比例为 4.88%，比例最高。在上海上市的三大运营商之一，同时也是此次 4G 牌照被发放的对象之一中国联通，三季度获得 4 只基金重仓，鹏华价值优势股票(LOF)共持有 4.73 亿股居首，鹏华新兴产业股票持有该股占净值比例达到 6.56%最高。另外，朗玛信息和世纪鼎利分别被 2 只基金重仓。华商主题精选股票持有朗玛信息数量达 59 万股，占净值比例为 4.82%，皆为最高。景顺长城公司治理股票持有世纪鼎利约 44 万股，数量最多，其公司旗下另一只主动股混型基金景顺支柱持有该股占净值比例为 4.8%居首。