

2015 年四季度交银施罗德基金在主动加仓哪些股票？

2015 年市场格局转换较为剧烈。时至年底，市场历来存在较为明显的板块轮动效应，四季度股市出现大幅反弹，部分基金经理趁机调仓换股。近期基金四季报陆续披露，回顾四季度，交银施罗德旗下基金新调入和调出了哪些个股，表现又如何呢？

● 交银施罗德四季度新晋哪些重仓股？

股票简称	持股总市值 (亿元)	四季度涨跌幅 (%)	股票简称	持股总市值 (亿元)	四季度涨跌幅 (%)
华中数控	3.56	81.51	全通教育	0.09	9.87
欧菲光	2.13	69.88	东方证券	0.09	43.00
一心堂	2.04	24.90	万家文化	0.08	121.60
上汽集团	2.02	26.31	凯撒股份	0.08	106.04
阳光城	1.95	58.42	东江环保	0.08	13.06
东富龙	1.52	48.49	北京文化	0.08	47.95
鼎汉技术	1.45	15.01	新南洋	0.08	39.79
和晶科技	1.37	30.37	新文化	0.08	67.73
浔兴股份	1.29	74.30	皇氏集团	0.08	118.65
三七互娱	1.22	34.94	洪涛股份	0.07	43.00
青岛金王	1.06	137.06	益生股份	0.07	112.36
华润万东	0.94	56.22	雏鹰农牧	0.06	61.05
老板电器	0.81	24.69	劲嘉股份	0.05	-20.08
金螳螂	0.77	42.05	荣科科技	0.05	74.90
丽珠集团	0.65	7.65	天邦股份	0.05	47.80
祁连山	0.63	37.11	江苏神通	0.05	52.76
中联重科	0.59	7.21	思创医惠	0.03	98.39
湘潭电化	0.57	81.43	慧球科技	0.03	169.35
华泰证券	0.56	41.67	安信信托	0.03	58.46
硕贝德	0.52	92.69	松发股份	0.03	69.75
华域汽车	0.51	22.71	南方汇通	0.03	68.28
武钢股份	0.40	-7.71	天瑞仪器	0.03	48.58
华策影视	0.38	22.09	国中水务	0.02	24.95
双林股份	0.34	132.86	科林环保	0.02	39.76
榕基软件	0.31	108.62	思维列控	0.02	61.06
新都化工	0.29	57.17	环能科技	0.02	50.25
南京银行	0.25	21.98	盛运环保	0.02	29.62
亿纬锂能	0.24	85.42	中电环保	0.02	42.02
北信源	0.23	112.97	碧水源	0.02	18.49
华工科技	0.21	93.07	*ST 中昌	0.02	120.97
西藏矿业	0.20	113.82	象屿股份	0.02	25.51

杉杉股份	0.20	63.50	长安汽车	0.01	14.97
中国银行	0.20	7.80	保利地产	0.01	33.17
江特电机	0.20	52.25	招商蛇口	0.01	-10.01
中国建筑	0.16	9.69	中科创达	0.01	317.82
卧龙地产	0.15	104.08	云意电气	0.00	90.97
生意宝	0.15	87.73	中坚科技	0.00	348.39
中国太保	0.14	30.06	中新科技	0.00	94.98
冠城大通	0.14	24.68	深圳机场	0.00	28.10
鞍重股份	0.13	214.42	润欣科技	0.00	318.00
中国重汽	0.11	35.38	可立克	0.00	94.78
泸州老窖	0.11	32.04	新希望	0.00	0.00
东吴证券	0.09	47.03	金风科技	0.00	68.69
怡亚通	0.09	-37.03	华侨城 A	0.00	23.77
国金证券	0.09	33.22	洋河股份	0.00	25.78

数据来源：WIND，截止日期 2015-12-31，按照 WIND 口径：新股区间涨幅剔除上市首日涨幅

2015 年四季度，交银施罗德旗下基金共有 90 只股票新晋重仓股，从四季度表现来看，除去 1 只停牌外，有 85 只新晋股票实现上涨，仅 4 只下跌。其中涨幅 100%—300%的有 16 只（其中包括中坚科技、润欣科技、中科创达等都是 12 月上市的新股）；涨幅 50%—100%（不包含）的有 27 只；涨幅 20%—50%（不包含）的有 33 只。相比四季度上证指数 15.93% 的涨幅，有 77 只新晋个股跑赢指数，占比 85%。整体来看，我司旗下新晋股票在四季度表现优于指数。

个股方面，交银施罗德四季度新晋个股中，持股总市值最多的为华中数控（旗下 14 只基金持有该股，持股总市值 3.56 亿元，该股涨幅 81.51%）、欧菲光（4 只基金持有，2.13 亿元，涨幅 69.88%），以及一心堂、上汽集团、阳光城等。

● 交银施罗德四季度调出哪些重仓股？

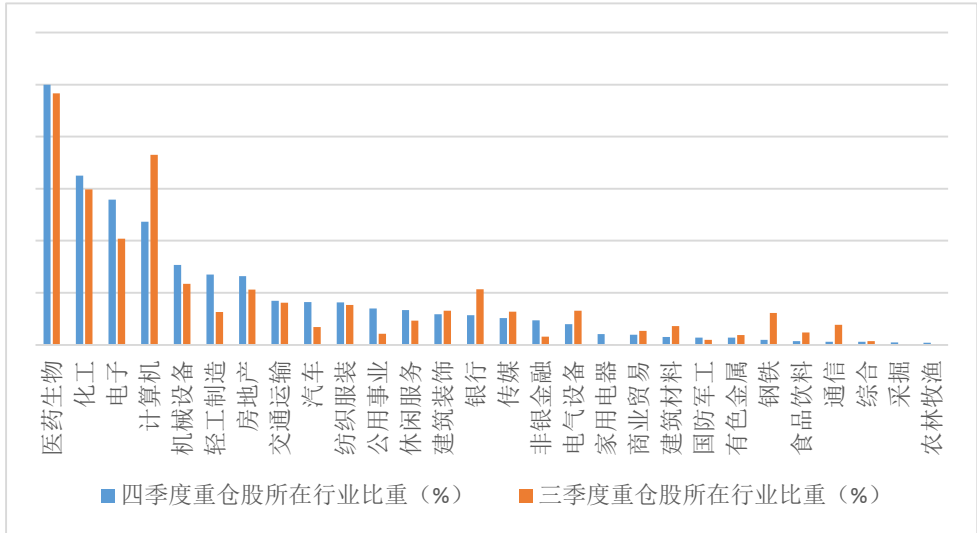
股票简称	持股总市值 (亿元)	四季度涨跌幅 (%)	股票简称	持股总市值 (亿元)	四季度涨跌幅 (%)
新洋丰	2.14	15.28	亿利能源	0.07	-31.76
抚顺特钢	2.00	19.41	苏宁云商	0.07	34.16
智光电气	1.76	30.06	绵世股份	0.06	15.65
海螺水泥	1.18	5.40	中茵股份	0.06	0.00
三联虹普	0.96	52.31	赣能股份	0.06	21.14
顺荣三七	0.95	10.94	尔康制药	0.05	11.98
隧道股份	0.89	3.45	铜陵有色	0.05	16.42
保千里	0.85	14.42	四创电子	0.05	0.00

华宇软件	0.85	10.81	科达洁能	0.04	-27.73
国瓷材料	0.84	8.84	东方国信	0.04	17.35
北京银行	0.78	1.86	农产品	0.04	3.28
思美传媒	0.77	39.13	振华科技	0.03	36.00
百润股份	0.76	2.21	捷成股份	0.03	8.60
新研股份	0.55	21.27	刚泰控股	0.02	11.89
江淮汽车	0.49	21.08	清新环境	0.02	22.52
大冷股份	0.43	13.09	中颖电子	0.02	17.74
长电科技	0.38	12.70	信维通信	0.02	0.29
东方网力	0.29	13.00	振芯科技	0.02	33.59
洛阳钼业	0.27	29.60	东方园林	0.01	0.00
晶盛机电	0.23	-42.16	天龙集团	0.01	4.14
中国重工	0.22	10.49	招商地产	0.01	15.90
南方泵业	0.21	19.49	亚盛集团	0.01	0.97
科伦药业	0.17	10.34	奥康国际	0.01	12.17
航天晨光	0.16	51.04	大商股份	0.01	6.01
上海钢联	0.16	13.34	古井贡酒	0.01	14.67
上海机电	0.16	23.80	海大集团	0.01	17.33
华测检测	0.16	16.27	江铃汽车	0.01	12.42
健民集团	0.16	13.24	奥瑞金	0.00	27.53
比亚迪	0.16	11.81	欧亚集团	0.00	13.56
杰瑞股份	0.16	-34.74	航天电子	0.00	25.25
长园集团	0.15	0.00	索菲亚	0.00	4.96
数字政通	0.15	29.21	北新建材	0.00	-26.32
鹏博士	0.12	19.69	中弘股份	0.00	-25.99
中航资本	0.10	10.26	中国石油	0.00	6.32
中储股份	0.08	16.67	江南水务	0.00	7.36
中信银行	0.08	9.03	外运发展	0.00	33.28
天源迪科	0.08	33.59			

数据来源：WIND，减持股为四季报相比三季度报所减持，并计算其在四季度涨跌幅；按照 WIND 口径：新股区间涨幅剔除上市首日涨幅

四季度，交银施罗德旗下基金从重仓股中调出 73 只个股，除去在停牌的 4 只，有 63 只调出股票在四季度实现上涨，6 只下跌。但所有个股中涨幅最高的也未超过 60%，涨幅在 50%—60% 的仅 2 只；涨幅 20%—50%（不包含）的有 16 只；6 只下跌的调出个股均跌幅超过 25%。整体来看，被调出的个股涨幅不及调入个股的涨幅。

● 交银施罗德四季度偏好哪些行业？



数据来源：WIND，申万一级行业，截止日期 2015-12-31

从上图来看，四季度的重仓股主要分布在医药生物、化工、电子、计算机、机械设备、轻工制造等。

和三季度相比，四季度旗下基金对于电子股有一定增持，此外对轻工制造、机械设备、汽车以及非银金融等也有一定的增持；而对于计算机行业有明显的减持，对银行板块也有一定减持。

整体来看，医药生物依然保持为我司的第一大重仓行业。此外，四季度旗下基金加仓制造业和电子相关板块较多，这与全市场情况有一定程度的吻合。据天相数据统计，从全市场情况来看，2015 年四季度基金配置有所转换，整体增持了制造业和信息技术板块，减持金融股。

● 四季度末交银施罗德重仓持有有哪些股？

根据基金季报数统计，交银施罗德四季度重仓持股 169 只（三季度 152 只、二季度共 148 只），其中除去 2 只停牌外，有 158 只上涨，9 只下跌。其中 22 只涨幅超过 100%，有 34 只涨幅在 50%—100%（不包含），有 45 只涨幅 30%—50%（不包含）；9 只下跌股票中有 2 只跌幅超 20%，均系长期停牌后复牌跌停所致。相比四季度上证指数 15.93% 的涨幅，我司有 126 只重仓股跑赢指数，占比 75%。

股票简称	持股总市值 (亿元)	四季度涨跌幅 (%)	股票简称	持股总市值 (亿元)	四季度涨跌幅 (%)
通策医疗	7.19	-11.16	江苏国泰	0.20	1.33
中化国际	4.31	24.98	中国中车	0.19	-0.01

艾派克	3.66	28.19	工商银行	0.16	6.02
华中数控	3.56	81.51	中国建筑	0.16	9.69
太极股份	3.35	2.41	卧龙地产	0.15	104.08
江山股份	3.11	33.32	生意宝	0.15	87.73
黄山旅游	2.71	22.59	中国太保	0.14	30.06
恒华科技	2.64	88.94	冠城大通	0.14	24.68
泰格医药	2.29	-4.98	乐视网	0.14	43.84
嘉宝集团	2.14	52.24	鞍重股份	0.13	214.42
欧菲光	2.13	69.88	金雷风电	0.13	113.73
一心堂	2.04	24.90	中国重汽	0.11	35.38
上汽集团	2.02	26.31	五粮液	0.11	6.02
阳光城	1.95	58.42	泸州老窖	0.11	32.04
海伦钢琴	1.95	128.93	北方创业	0.10	3.68
云南白药	1.87	13.47	平安银行	0.10	14.30
国光电器	1.81	148.36	航天信息	0.09	4.13
云南盐化	1.76	36.94	东吴证券	0.09	47.03
东港股份	1.73	46.70	怡亚通	0.09	-37.03
贵人鸟	1.65	43.33	国金证券	0.09	33.22
东富龙	1.52	48.49	金证股份	0.09	45.49
联络互动	1.47	74.13	全通教育	0.09	9.87
易华录	1.45	35.40	中国平安	0.09	20.56
鼎汉技术	1.45	15.01	雅戈尔	0.09	33.66
岭南园林	1.45	192.28	东方证券	0.09	43.00
康得新	1.44	25.78	老百姓	0.09	40.67
南方航空	1.41	14.42	万家文化	0.08	121.60
立讯精密	1.41	8.05	迪马股份	0.08	10.40
信邦制药	1.40	38.11	凯撒股份	0.08	106.04
巴安水务	1.40	1.36	东江环保	0.08	13.06
当升科技	1.40	94.15	北京文化	0.08	47.95
和晶科技	1.37	30.37	广生堂	0.08	36.77
京新药业	1.34	26.60	新南洋	0.08	39.79
浔兴股份	1.29	74.30	新文化	0.08	67.73
三七互娱	1.22	34.94	皇氏集团	0.08	118.65
恒瑞医药	1.11	6.34	洪涛股份	0.07	43.00
利欧股份	1.10	30.70	益生股份	0.07	112.36
青岛金王	1.06	137.06	雏鹰农牧	0.06	61.05
上海机场	1.01	6.49	中安消	0.06	-6.70
长江电力	1.00	-5.51	探路者	0.06	32.37
春秋航空	0.97	8.73	劲嘉股份	0.05	-20.08
华润万东	0.94	56.22	荣科科技	0.05	74.90
万科A	0.91	91.91	天邦股份	0.05	47.80
老板电器	0.81	24.69	紫光股份	0.05	41.01
岳阳林纸	0.81	22.65	江苏神通	0.05	52.76
金螳螂	0.77	42.05	金亚科技	0.03	0.00

丽珠集团	0.65	7.65	思创医惠	0.03	98.39
国光股份	0.65	89.38	慧球科技	0.03	169.35
祁连山	0.63	37.11	安信信托	0.03	58.46
兴业银行	0.60	17.24	美的集团	0.03	30.08
兰生股份	0.59	49.87	松发股份	0.03	69.75
海通证券	0.59	24.08	格力电器	0.03	38.13
中联重科	0.59	7.21	南方汇通	0.03	68.28
中航飞机	0.57	10.43	天瑞仪器	0.03	48.58
湘潭电化	0.57	81.43	维尔利	0.02	32.10
华泰证券	0.56	41.67	国中水务	0.02	24.95
硕贝德	0.52	92.69	科林环保	0.02	39.76
华域汽车	0.51	22.71	思维列控	0.02	61.06
民生银行	0.47	14.08	环能科技	0.02	50.25
一汽轿车	0.40	12.51	天壕环境	0.02	20.20
武钢股份	0.40	-7.71	盛运环保	0.02	29.62
华策影视	0.38	22.09	中电环保	0.02	42.02
天齐锂业	0.36	121.86	碧水源	0.02	18.49
双林股份	0.34	132.86	*ST 中昌	0.02	120.97
榕基软件	0.31	108.62	京东方 A	0.02	6.82
招商银行	0.31	1.24	象屿股份	0.02	25.51
新都化工	0.29	57.17	广发证券	0.01	48.47
浦发银行	0.28	9.86	长安汽车	0.01	14.97
迈克生物	0.27	44.30	保利地产	0.01	33.17
先河环保	0.26	26.13	海康威视	0.01	5.56
恒锋工具	0.26	80.27	招商蛇口	0.01	-10.01
南京银行	0.25	21.98	长江证券	0.01	33.98
中信证券	0.25	42.49	中科创达	0.01	317.82
亿纬锂能	0.24	85.42	辽宁成大	0.01	42.77
北信源	0.23	112.97	云意电气	0.00	90.97
众和股份	0.23	36.50	中坚科技	0.00	348.39
网宿科技	0.22	13.81	中新科技	0.00	94.98
欣旺达	0.21	12.49	深圳机场	0.00	28.10
华工科技	0.21	93.07	润欣科技	0.00	318.00
西藏矿业	0.20	113.82	可立克	0.00	94.78
杉杉股份	0.20	63.50	新希望	0.00	0.00
赣锋锂业	0.20	149.92	金风科技	0.00	68.69
中国银行	0.20	7.80	华侨城 A	0.00	23.77
江特电机	0.20	52.25	洋河股份	0.00	25.78
南风股份	0.20	42.42			

数据来源：WIND，截止日期 2015-12-31，按照 WIND 口径：新股区间涨幅剔除上市首日涨幅