

基金投资渐成两大阵营

医药、互联网等行业成长股可长期关注

今年以来的结构性行情,已经促使基金分成两大阵营。近日,首批基金三季报正式披露,包括广发、富国、国泰、长盛等23家基金公司,旗下上百只基金正式交出三季度成绩单,而从投资配置来看,偏股基金两大阵营初显,即固守低估值蓝筹股的价值派和追捧高估值创业板的成长派,但成长股后市依旧被看好。

整体仓位超过八成

从目前来看,基金整体仓位并不低。来自东方财富网的统计数据 displays,在首批披露三季报的基金中,包括178只偏股型基金,平均股票仓位超过八成,达到83.43%。尽管整体仓位数据尚需时日,但从首批基金来看,偏股基金的三季度股票仓位并不低。另外一个现象是,

基金股票仓位分化也比较明显。

而在上述所有基金中,部分基金仓位相对较高,甚至有70只基金同期仓位都在90%以上。而在排除指数基金后,主动管理型偏股基金的仓位也不低。其中,长信内需成长股票同期仓位高达99.59%,几乎达到满仓的地步,

已经可以与指数基金相媲美,而长城久富、富国天合、广发聚瑞、富国天博创新等多只基金仓位超过94%。而国泰金泰、安信平稳增长、国投瑞银景气行业、博时平衡等基金仓位均不足六成,最低的甚至仅为14.16%。同是偏股基金,同期仓位差别之大令人唏嘘。

中小盘基金仓位突出

而在高仓位基金中,中小盘基金仓位整体较高。就在主动管理型基金中,除了长信内需成长外,博时新兴成长、广发新经济、长城中小盘成长、广发小盘成长等投资中小盘板块的基金产品,同期仓位均在92%以上,

而东吴新兴产业精选、国泰中小盘成长、国富中小盘股票、东吴新经济等基金,同期仓位也超过90%。此外,广发行业领先、国泰区位优势、长盛电子信息、光大保德信中小盘、国富成长动力、国投瑞银创新动力等基金,

三季度股票仓位也不低,均在85%以上。

而在指数基金中,广发中小板300ETF、博时深证基本面200ETF、国泰中小板300成长ETF、广发中证500ETF等基金,三季度末仓位都在99%以上。

投资配置分成两大阵营

不过,就在投资配置来看,基金的分化也很明显。今年以来,那些因重仓成长股业绩领先的基金则继续重仓成长股,如业绩不俗的泰达宏利市值优选,得益于整个投研团队对宏观经济的准确判断,面对风格急剧变化的市场,基金经理吴俊峰

抓住结构性机会,适时挖掘出兼具安全与成长性较好的个股,在科技、医药、消费等行业加大配置。同样,长信内需增长、宝盈核心优势三季末继续重仓创业板个股,头号重仓股分别为鱼跃医疗、东方财富。

与此同时,今年一直

坚守蓝筹股的基金在三季度继续抱定蓝筹不放松,如国富中小盘、博时主题、长城品牌、东吴行业轮动等基金继续重仓金融股或煤炭股,并没有向成长股大幅换仓的动作。不过,这些基金今年的业绩压力也相对较大。

成长股后市受推崇

富国天惠指出,以较长期限来衡量,当前权益类资产相对固定收益资产依然有吸引力;中等增速的传统成长股估值合理,且增长的质量能够经得起时间的考验,更关注合理成长预期,并且估值合理的成长股。国投瑞银新兴产业也表示,在前三季度市场的赚钱效应带动下,场外投资者入市迹象有所显现,未来一个阶段市场的各类投资热点预计还将存在或者不断涌现,将立足于企业的中长期成长,采用自下而上的方法挖掘个股和行业。

展望后市,结构性行情或将延续,将有利于主动投资管理能力强基金公司继续发挥选股能力的优势。上投摩根基金认为,三季度以来,市场风险偏好程度提升之后,主题类投资开始升温,随着社会对政府的调控思路的逐步明确,市场最终会回归到基本面的角度。从投资策略看,中长期结构转型仍然是中国经济当下最大的特征,医药、互联网、先进装备制造业等行业内的优质成长股是可以长期坚持的关注方向。



沪指跌0.86%失守年线 周期股整体疲软

24日,受外围股市下跌和北京楼市调控加码影响,股指低开低走,盘中一度跌破了年线支撑,不过随后地产股迅速反弹,带动股指快速拉升,重新回到年线上方,随后股指围绕年线进行震荡整理,至此,年线保卫战正式打响。两市成交量较周三明显萎缩,创业板指数跌幅超1%,表现弱于其他主要指数,两市上涨个股仍少于下跌个股,周期性指数弱于非周期性指数。

截止收盘,沪指报2164.32点,跌幅0.86%,成交900亿元;深成指报8486.52点,跌幅0.31%,成交963亿元。

大盘三连阴,从走势上看虽然很难看,但成交量越来越小,在资金连续出逃后,愿意继续卖出的已经越来越少。正所谓三而竭,在不可能出台利空消息的前提下,连续杀跌是不可持续的,必将会被终结。大盘疲弱的根本原因其实来自于创业板回调所带来的传导效应,而创业板成交量同样大幅减少,阴线也一根比一根短,并且连续两天收下引线,说明有资金逢低进场。下周的行情是可以期待的,相信资金会进场补货,使股指得以企稳。

民营医院概念 逆市大涨3.17%

24日早盘,民营医院概念逆市大涨,截至中午收盘,板块大涨3.17%,涨幅居两市第一。个股方面,开元投资涨停,金陵药业涨7%、复星医药、通策医疗、诚志股份、通策医疗、干红制药、马应龙涨幅均超3%。

在今年3月份于上海主办的第四届中国国际健康产品展览会上,中国医药保健品进出口商会曾指出,今年国内大健康产业总规模约为2万亿元,同时预计在“十二五”末总规模将飙升至3万亿元。

而国务院日前公布《关于促进健康服务业发展的若干意见》提出,在2020年左右力促健康服务业达到8万亿元的市场规模。以2013年2万亿元为基数,相当于未来6年内健康服务业增长3倍,年均增长26%。意见一出,以民营医院为代表的健康服务概念闻风而动,成为各路资本争抢对象。

煤炭板块大跌2.78% 价格回暖难救行业寒冬

24日,煤炭板块全天弱势运行,尾盘跌幅扩大,整体跌幅2.78%。截止收盘,大有能源跌8%、郑州煤电、靖远煤电、袁州煤电、云煤能源、神火股份、爱使股份、兰花科创、安源煤业、四川圣达、西山煤电、大同煤业跌幅均超3%。

秦皇岛煤炭网公布的最新一期环渤海动力煤价格指数(2013年10月9日至10月15日)显示,环渤海地区发热量5500大卡动力煤的综合平均价格报收531元/吨,比前一报告周期上涨了1元/吨。这也是自去年11月7日以来连续下跌之后首次出现上涨。

然而,动力煤价格以及煤炭运输价格在近段时期的明显好转,并没有给煤炭行业带来曙光。在中投顾问煤炭行业研究员邱希哲看来,我国煤炭行业仍然面临着很多问题,而转型升级将成为煤炭行业迫在眉睫的关键性问题。他认为,煤炭市场整体萎靡的态势尚未得到根本改变,行业内产能优化工作以及下游需求端的生态环境也未曾出现真正的好转,煤炭产业在两年内依然很难走出困境。(本报综合)



只谈高收益不讲风险 三成受访者曾被理财销售误导

消费者往往难以得知实际收益率,有的到期不通知就被自动续买新一期理财产品,资金划转周期太长导致资金占用。

日前,中消协发布提示称,调查显示,超过三成的消费者都经历过银行的误导性行为,银

行销售理财产品过程中未进行任何风险提示。

中消协此次是通过银率网“我评银行”平台对60家银行网站进行调查了解,结果发现,消费者往往难以得知实际收益率,有的到期不通知就被自动续买新一期理财产品,资金划转周期太长导致资金占用。同时,多数银行销售人员避重就轻,只谈高收

益不讲风险,宣称“能保本,收益高”,消费者看不懂晦涩难懂的说明书,加上对银行的信任,就稀里糊涂地买了,结果遭遇巨额亏损。有网友就称,一银行理财让他一年25万元损失近12万元。

调查显示,超过三成的消费者都经历过银行的误导性行为,银行销售理财产品过程中未进行任何风险提示;而在银行代销的产品中,把保险当银行理财产品误导销售的比例占39.42%。

据中消协介绍,目前银行理财产品的信息披露渠道、披露详细程度、时效性都没有统一标准,全由银行自行决定,因此各银行之间在理财产品信息披露上存在较大差异。被银率网调查的60家银行

中,理财产品说明书的披露、运作公告、到期公告等各个环节都存在信息不全面、不稳定、滞后性,多达29家银行在官网未公布理财产品投资运作,既有知名外资银行,也有股份制银行。

同时,9家银行在官网查找不到任何理财产品的到期信息,而即使公布的银行也很滞后,有的一个月集中公布一次,有的仅公布未达预期收益率的信息。

中消协提示消费者,不仅要了解清楚理财产品的投资期限、预期收益率、起购金额等基本信息,还要重点关注收益类型、风险等级、运作模式、存在的风险,不要被理财经理的高收益“忽悠”,选择与自己风险承受能力所匹配的产品。

