

# 主题基金开年表现抢眼

## 最高涨逾30%

从今年来看,主题基金成为市场亮点。周二,A股市场收盘大涨,沪指收盘涨幅高达2.45%,而与以往不同的是,就在大盘蓝筹股发力上涨的同时,创业板指数也出现大幅飘红。从今年来看,偏股基金迎来开门红已无悬念,而主题基金同期表现更加出色。



### 偏股基金开门红

尽管股市今年震荡加大,但偏股基金整体还是迎来开门红。数据显示,按照复权单位净值增长率计算,截至2月2日,1083只开放式偏股基金今年以来整体上涨,同期平均涨幅为2.8%。如果考虑到周二的市场大涨,那上述基金今年以来的整体表现无疑会更加出色。

而从同期大盘来看,A股市场表现更加动荡。就在1月5日到2月2日,沪深300同期累计不但没有上涨,反而出现大幅下挫,同期跌幅达到3.29%。就在这样的背景下,上述偏股基金整体业绩表现突出,在跑赢大盘指数的同时,还取得了接近3个百分点的正收益。

### 主题基金排名靠前

从数据来看,部分基金尤其是主题基金涨幅较大。从具体产品来看,上述偏股基金同期涨幅超过10%的数量达到127只,甚至有7只基金同期涨幅已经超过20%。

其中,富国低碳环保基金以30.24%的涨幅,在所有基金中领跑,也是唯一一只涨幅超过30%的偏股基金。紧随其后的是宝盈新价值、易方达新兴成长、易方达科讯、国

联安优选等基金,同期涨幅均在20%以上。数据显示,截至2月2日,除了富国低碳环保以30.24%的涨幅居首外,富国旗下其他权益类产品业绩也

在新年全面爆发,其中富国通胀通缩、富国天博、富国天合、富国城镇发展等8只偏股型基金1月份的净值增长率均超过10%,在同类产品位居前列。

### 基金注重均衡配置

就在去年末,市场风格的迅速转换直接拷问了基金“捕风”能力,不少敏锐的管理者及时调仓,加码蓝筹股,提前入席了蓝筹盛宴。其中,国海富兰克林、上投摩根、民生加银和中银四家基

金公司表现尤为抢眼。不难发现,在上述调仓动作中,上投摩根迅速增持民生银行,民生加银大幅吃进中国平安,而中银和国海富兰克林则勇敢追逐金融股,相对于其他部分基金公

司对牛市风格转换的漫不经心,公司不仅在去年四季度赚得了理想收益,而且行情延续至今依然受益匪浅。而上投摩根双核平衡基金经理卢扬指出,今年是国家安全大发展年。上投摩根

在一线蓝筹之中看好银行和地产;二线蓝筹看好家电、汽车等白马成长股;主题方面看好国防、信息安全,环保行业,还有泛互联网行业,以及“一带一路”、“迪士尼概念”。

### 蓝筹动荡可能加大

对于后市,基金大多还是倾向成长股。目前市场行情仍在中小盘和大盘之间快速轮动,市场仍未走出震荡模式,很难讲大盘蓝筹模式已经重启。战术上来看,1-2个月预计仍将以成长性、中小盘轮动为主,这些板块的活跃得以给大盘喘息的机

会。2015年股票市场总体乐观,但大盘的波动性可能更加剧烈,成长股和蓝筹股可能均有机会,市场风格将会更趋均衡。未来继续看好市场和转型的方向,对重点股票的业绩成长性和确定性进行筛选,从自下而上的角度

去选择能够真正做大的公司。理财专家表示,中国极有可能继续保持一个中高经济增速,跨过“中等收入陷阱”,最后迎来A股超级牛市,建议从四个维度进行布局:首先,互联网将继续明显提升中国经济的效率,能够利

用好这种趋势的互联网企业和传统企业都将获得巨大成功;其次,先进制造企业有机会成长为全球的行业领导者;再次,巨大的消费升级空间为善于适应趋势。最后,健康需求增加及老龄化趋势为医疗服务行业提供了长期成长空间。



### 京津冀发展顶层设计公布 京津冀股收盘涨2%

周三,京津冀一体化概念股表现强势,截至收盘,板块平均上涨2.13%。个股方面,廊坊发展涨停,凌云股份涨6.72%,唐山港涨5.99%,河北宣工涨5.89%,宝硕股份、冀东装备、风帆股份涨幅居前。

消息面上,京津冀发展顶层设计方案——《京津冀协同发展总体规划》(以下简称“《规划》”)近日已完成,或于本月底正式发布。有两会代表委员表示,《规划》内容非常使人振奋。

### 上海召开工业4.0研讨会 智能制造板块涨1%

周三午后,智能制造板块出现异动,板块大涨超1%,蓝英装备涨停,个股多数跟涨。

消息面上,上海近日召开工业4.0与国企改革发展研讨会,主要探讨上海国资系统企业在工业4.0时代如何进行转型升级,提升创新能力,参与全球竞争。受此影响,主营自动控制技术的开发与应用的蓝英装备涨停。

### 钢铁板块大涨2% 华菱钢铁涨停

周三,宝钢股份高开后强势涨停,带动钢铁股集体反弹,华菱钢铁涨停,截至收盘,板块大涨2.19%。

据悉,宝钢股份3日晚公告称,公司及其全资子公司上海宝钢国际经济贸易有限公司与控股股东宝钢集团共同出资组建服务平台公司,服务平台公司注册资本为20亿元。

公告显示,宝钢股份和宝钢国际以其持有的东方钢铁电子商务公司全部股权合计认缴出资10.2亿元,持股比例51%;宝钢集团认缴出资9.8亿元,持股比例49%。资料显示,宝钢股份直接及间接持有东方钢铁100%股份。

### 创业板指涨1% 18股涨停

周三,创业板指数连创新高,截至收盘,涨幅为0.39%,报1757.74点,午后一度报1770.20点,为历史新高,18股涨停。

申万认为,2月份政策加大经济扶持力度的逻辑依旧,而资金面整体中性偏宽松,因此中期向好的逻辑尚未发生转变,但考虑到随着近期市场的震荡调整,投资者情绪趋于谨慎且对于经济基本面的担忧抬头,同时2月存在批量新股、期权上市和春节长假等扰动因素,因此短期股指顺势调整,震荡加剧。

(本报综合)

# 人民币汇率再创新低 个人理财规划如何更改?

据了解,人民币对美元的汇率已创27个月新低。本周的走势继续延续了上个礼拜的大幅波动,多次逼近“跌停”的位置。

其中的原因是多种多样的,首先就是因为美元的走强使得人民币对外承受了很多压力,但是国内因素也有不少,比如最新公布的PMI数据较为疲软,市场恐慌情绪加重。

另外,人民币汇率创造新低在此前就已有明显的趋势。我们主张削弱政府的人为调控,而增大市场本身的主观能动性。因此,中国外汇交易中心公布的银行间外汇市场人民币对美元汇率的中间价一路上调,寻求主动的“贬值”来应对必然趋势:2月2日,银行间外汇市场人民币对美元汇率中间价为6.1385,较上一交易日6.1370

的中间价小幅走高15个基点,这也是人民币中间价连续第三个交易日走高。

同时,人民币汇率在离岸市场也大幅下挫,并且打破了“离岸人民币相较于在岸人民币更加坚挺”的惯例。1月30日,晚间欧美交易时段,人民币对美元离岸汇率一度突破6.28,引起了市场人士广泛关注。人民币对外贬值固然是

对市场的主动迎合,但是中国作为世界上最大的外汇储备国,对外贬值会直接导致外汇储备急剧缩水,而传统三驾马车之一的出口行业也会面临不小的损失。

未来的人民币对外币走势会如何呢?

专业理财师认为,由于美元强势、市场的忧虑,人民币还是会在未来起码一段时间内继续保持向下的状态。

### 那么个人理财应当如何做出更改?

#### 分散投资,收益后再投资

由于人民币的贬值,所以我们会主动采取在各个国家以本币分别投资,取得的收益再进行再投资的方法。传统的出口行业可能会转向吸引外资进口与出口双向平衡的发展方针。另外,事实上近期世界范围内除了美元之外的绝大多数替代货币都会有下滑的趋势,但是货币的变化间是有平衡的。因此分散投资也就同时分散了风险,避免了因为汇率的波动产生的影响。

#### 选择反向外币操作合约

在国际市场上买进反向外币操作的美元对人民币的合约也是可以操作的办法。需要很强的操作能力,对时机的把控也必须到位。难度较大。

#### 国内寻求投资机会

国内现在是一个以价值投资为导向的金融市场,所以国际市场的风险我们可以通过寻找国内投资项目作为替代,来完全避开。

#### 向理财机构寻求帮助

首先,全球化资产配置对资金量的要求很高,如果不通过专门的机构无法得到可靠的投资渠道,另外,作为普通投资者对自身的状况、风险承受力未必真的能够有准确的把握,询问专业人士可以更好地把握投资方向。

