

金融大蓝筹仍是“国家队”最爱



机构投资者的持仓情况一向是投资者关注的焦点。随着上市公司三季报全部披露完毕,汇金、证金这两“金”的投资动向浮出了水面。统计显示,三季度,“国家队”持有市值共计1.08万亿元。比起二季度,两“金”持有股票家数上升,但股本数下降,这意味着持股集中度下降。此外,两“金”持有市值,以及持有A股流通股市值占比都出现了下降。

市值共计10831亿元。

统计数据发现,“国家队”持仓情况较半年报没有明显变化;从行业分布来看,“国家队”持有数量最多的是金融股,取向仍是大蓝筹。玄甲金融投研总监袁亚成表示,“从国家队三季度所增持的股票品种看,依然是围绕在国有资本控股的上市公司中,并执行了一个大类行业配置策略,涉及金融、电力、有色、航空、基建等,以获取板块轮动收益。”

而对于四季度投资策略,有“国家队”基金也在三季报中指明了方向:华夏新经济表示,预计4季度市场依旧缺乏趋势性上涨行情,将更多关注结构性与个股行情以及市场调整后的反弹机会。南方消费活力则指出,将继续维持中性仓位,结构上仍重点配置低估值蓝筹个股,主要寻找低估值有安全边际的价值股票。而对于国家队四季度股市进攻路线,袁亚成认为,“预计四季度依然会遵循国有企业改革、供给侧改革两条主线进行布局。”

■ 杨晓春

私募基金

明星私募建仓国企改革股

如果说在当前平淡的A股市场上,还有什么事较受关注的,明星私募的动向算一个。最新资料显示,王亚伟、辛宇等人所在的私募公司,第三季度都有所调仓,最大特征之一是新进了一些国企改革概念股。

私募大佬王亚伟的持仓变化就较为明显。王亚伟旗下的千合资本今年三季度大幅减持一汽夏利,退出了在二季度大量持有的天邦股份,歌华有线、燕京啤酒等则继续持有,变化不大。

值得注意的是,千合资本三季度共进入了5家上市公司十大流通股股东中,包括第一医药、国机通用、北京城乡、天威视讯、金安国纪。这种新持股数量,相比二季度大幅增加。在这之中,持有最多的是第一医药:昀洋信托持有第一医药292万股。

另一位知名私募大佬辛宇旗下拥有广东泽泉投资、北京神州牧两大平台,则于三季度新进贵州百灵、张家界、罗普斯金、民生控股、友利控股、圣阳股份、铜峰电子、荣华实业。

那么上述明星私募新进个股是否有什么共同之处?答案为大部分新进股份是国企改革概念股。

比如王亚伟青睐的个股中,第一医药实际控制人为百联集团有限公司,最终控制方是上海市国有资产监督管理委员会;天威视讯的实际控制人和最终控制方都是深圳广播电视电影电视集团。乃至北京城乡,都是国企改革股。

■ 方向言

基金新闻

掘金沪港深主题基金

深港通正进入最后冲刺,全球路演已于日前顺利完成,目前连续数周进行系统测试。不少机构基于深港开通这一预期,早已着手进行相关布局。从已披露的情况看,不少基金公司已经作出了相应的准备。据统计,市场上基金名称中带有“沪港深”字样的基金已经有36只,最新规模达到329亿元。36只基金中,有25只基金是今年才刚成立。若算上正在申报、计划发行的此类基金,未来市场上沪港深基金的数量将接近80只,从而成为公募基金中一个重要的细分品种。

在众多沪港深基金中,究竟如何选?业内人士表示,“沪港深”基金既可投资港股又可投资A股,因此筛选重点是看基金经理“双市场”把握能力,尤其是绩优基金经理管理的“沪港深基金”值得关注。从业时间久且业绩优秀的基金经理,是整个基金行业的稀缺资源,过往业绩优秀的基金经理,未来继续保持领先的概率较大。在这些投资范围横跨两地的沪港深基金中,正在发行中的中欧丰泓沪港深基金,因为由明星基金经理曹名长亲自担纲领衔,而格外受到投资者关注。

■ 东方

基金动态

基金“淘”壳股获不菲收益

又到一年保壳时,每到此时,ST股的保壳行动与股价走势总能牵动市场的神经。值得一提的是,不少基金“潜伏”在这些ST股之中,其中有不少“潜伏”其中的个股正在为基金带来可观收益。

据统计,截至今年三季度末,一共有21只ST股被基金重仓,ST生化、*ST易桥、*ST创疗、*ST中发、*ST百花5只ST股被5只以上基金持有。在这些ST股中,ST生化被公募基金持有最多,达15只,其次是*ST创疗也被7只基金持有。

在基金持有的ST股中,有许多是重组已获批的公司,例如*ST百花、*ST易桥、*ST兴化等,以*ST兴化为例,该公司重大资产重组于9月底获批,随后公司股价就迎来一轮上涨,只要是在三季度买入的基金,无论买入时点如何,都已获得正收益。

■ 杨晓春

基金关注

业绩榜出炉

多只基金异军突起



进入11月,公募基金前十个月的收益排名也随之揭晓。据统计,截至10月31日,今年以来上证综指涨幅为-11.58%,沪深300涨幅为-9.76%。受累于A股调整,股票型基金平均收益在所有类型基金中垫底,为-7.68%,混合型基金次之,同期平均收益为-2.90%;债基取得了难能可贵的正收益,同期平均收益达到2.28%,避风港效应凸显。

据统计,前10个月主动偏股型基金平均收益为-9.02%,共有393只基金跑赢大盘,其中涨幅超10%的有33只,超20%的有9只。其中有不少是年内成立的基金。如普通股票型基金中的三甲,国泰大健康以31.2%的年内收益位居榜首,主要投资于大健康主题股票。创金合信量化多因子、嘉实智能汽车排名第二和第三,收益分别为25.80%、24.60%。而运作超过10个月的普通股票型基金中,收益三甲分别为圆信永丰优加生活、工银瑞信文体产业、嘉实环保低碳。收益分别为:20.97%、20.62%及19.9%。

混合型基金的前十大几乎被打新基金包揽,而这些基金令人咋舌的高收益与巨额赎回有关。其中收益最高的国泰浓益C,在4月份发生巨额赎回,导致净值大幅飙升,前十个月收益高达93.74%。

此外,QDII基金、商品型基金表现抢眼。QDII基金年内平均收益为5.75%,成为所有类型基金中最赚钱的品种。中银标普全球精选以38.98%的年内收益一举夺魁,上投摩根全球天然资源、华宝兴业标普油气人民币等收益突破20%;博时黄金ETF、华安黄金ETF等另类资产年内收益也十分可观。

■ 杨晓春

基金学校

基金赎回的技巧有哪些?

对于基金的购买,想必大家最熟悉的还是关于基金购买的技巧和如何购买,然而对于购买后的基金如何赎回大家听到就很少了吧!小编今天给大家介绍基金购买后赎回的一些小技巧。

持续亏损,要敢于止损。与不及时止盈相反的是,很多投资者从一开始选择基金就有些“走眼”,一持有便长期亏损,再加上没能及时离场导致越陷越深。建议如果在市场牛市的环境中,持有的基金业绩仍然长期排在同类基金的后1/4位,或者账面长期(1年以上)浮亏,就要果断“割肉”止损,转换一只历史业绩优秀、表现稳定的基金。

长期投资,不着急离场。如果你有更好的投资方式,当然可以基金赎回,不过这个前提是,你要确定“更好的投资”一定会给你带来稳定以及比基金更高的收益,否则如果没有更好的投资渠道,保持当前的基金投资状态或许才是“最佳的投资”。

市场突然下跌,要不要撤出?如果宏观市场发生了变化,比如当市场处于熊市时,持有股票基金或指数基金的净值会下跌,此时应该调整策略,可以转换成比较稳健的基金,比如债券基金、分级基金A份额或者选择货币基金。但是,如果市场仍然处于牛市行情中,短期的震荡回调并没有改变牛市格局,那么不用在意净值的短期回落,应继续持有或适当加仓。

赎回费要精打细算。基金公司为了吸引更多的投资者,鼓励他们长期持有基金,设置了不同的赎回费率。有些基金在持有满半年或1年后,赎回费率减半或者全免。所以在选择赎回时,也要考虑自己持有的基金到底执行怎样的赎回费率。不要因为那1.5%的赎回成本,摊薄原有的收益。

■ 中财