

基金观察

1500亿基金等机建仓 新兴产业呈热点



新年开市第一天就遭遇大跌,对于刚刚经过年终业绩排名大战之后的公募基金来说,两个问题摆在了面前:如何看待当前的市场走势?接下来将如何布局新年投资机会?在基金看来,刚刚经历过年终排名战的机构后续会调仓换股,受人民币汇率波动等因素影响,加上即将到来的解禁潮需要消化,市场调整之后即将迎来建仓时机。

数据统计显示,在去年11月份以来成立的基金中,截至去年底规模为1673.7亿元,按照基金仓位推测数据大致计算,上述次新基金可供入市的资金依然超过1500亿元。沪上某基金分析师认为,去年9月底启动的强劲反弹行情,超出了不少基金经理的预期,这使得基金成立时,市场已经处于相对高位,不敢轻易建仓,只好等待市场跌出来的机会。

需要指出的是,在上述仓位普遍较低的次新基金中,有部分属于打新基金,主要用于在去年底上市的28只新股打新,从最近几天的基金净值变化情况看,有部分基金遭到赎回,赎回费计入基金资产让基金净值在大跌行情中甚至逆市飘红。

据了解,上述次新基金仓位普遍较低,主要有几方面的原因。首先,机构投资者在经过年终排名战之后,往往会进行开年布局,在调仓换股中往往会出现波动;其次,经济数据依然不佳,伴随人民币汇率波动影响,加上市场熔断机制新规则的实施,在前期市场持续盘整上涨乏力的情况下,基金经理还是谨慎为上,等待下跌机会是最佳选择;第三,市场面临大小非解禁潮,已有多家上市公司迫不及待发布减持公告。在基金经理

看来,只有在市场相对充分地消化了上述各种不利因素后,才会迎来建仓机会。

在上述次新基金中,新兴产业依然是投资焦点,新经济、新内需、新思路、新机遇、新成长、健康养老、优势行业、战略转型等是基金名字的主要标签,与之相应的同样是经济转型、消费升级及商业模式创新等。在上述基金中,规模超过20亿元的有嘉实新起点、中融新经济、融通新机遇、工银新趋势、国富新机遇、长安产业精选、汇添富新兴消费和中银新机遇等。

据了解,基金看好的新兴产业方向主要有以下几个领域:首先是消费升级需求强劲的大文体领域,包括传媒、体育健身等。金百临咨询认为,在4日的急跌过程中,仍有一些着眼长远的资金在积极低吸优质产业股,尤其是体育产业股,有长线资金逢低建仓迹象;其次是VR、无人驾驶等新兴概念等,随着技术的提升必将会迎来爆炸性发展;第三是大数据应用及云计算领域,掌握大数据资源的公司有望取得先发优势;第四是新能源汽车领域,在政策推动及需求增长叠加下会持续推进;第五是军工领域,在军队发力改革的情况下,前期滞涨的军工板块将有表现机会。中财

基金分析

大数据告诉你是否该长期持基



在选择长期持有基金之前,需要尽量挑选有优质品质的基金,在同样的市场下,能获得更大概率、更高的收益。

长年以来,关于基金投资,市场上分为两派。一派认为基金不应该长期持有,应该跟随市场热点轮动操作;另一派则认为,基金投资以长期持有为主,不要在乎短期的涨涨跌跌,否则你就会感到很累、很紧张、很烦恼。多年来两派争论不休,我们不妨看看到底坚定持基有没有你想象的那么痛苦,收益是不是真的赚多亏少?

我们深挖了十五年以来的所有偏股型基金的数据,为了使样本更有效,我们剔除了成立不满三年的基金,统计的基金都是经受市场多轮考验的老基金。基金的买入时点区间从2001年12月31日到2015年6月30日不等,月度频率的数据统计下,我们投资者在任意时点买入一只偏股型基金,持有半年62%能获得正收益,持有一年能有73%的胜率,当持有时间达到2年到3年,胜率显著提升到了81%。

翻开历史数据,我们发现,导致持有时间一年以内的胜率没那么高的原因主要在于,较短的时间区间无法跨越市场大幅波动的周期,意味着这部分的亏损来自于在前期高点买入,市场暴跌后,并没有耐心等待市场再次企稳走强而割肉离场。当买入时点是2008年和2015年的二季度,往往导致了持有基金超过半年却依然亏损。但从持基期间的年化收益率来看,在不同持有区间内,期望的收益都能达到稳定的每年25%左右。这应该是符合我们大部分投资者期望的。

截至2015年12月31日,经历了十三年的成长,债券型基金累计获得了2.72倍收益,年化达到了8%。相比偏股型基金的波动,债券型基金表现稳定得多,2014年下半年的债券牛市延续至今,经历了11月的小波动,我们依然坚定看好2016年的债券市场。

那持有如此稳定的债基会亏损吗?实话是,会。回顾历史,这样的案例主要发生在2013年钱荒的时间段。但由于债券市场黑天鹅事件带来的波动远不如股票市场那么大,只要持有时间超过一年,债券型基金基本就能回本,持有达两年和三年,历史显示100%能获得正收益。从持基期间的年化收益率来看,在不同持有区间内,期望的收益都能达到稳定的每年8%左右。这应该是稳稳超越银行理财产品的。

说了这么多,只想告诉投资者三件事,盲目长期持有基金还是有亏损的可能性,但概率伴随着持有时间的增长下降;长期持有基金,无论是股基还是债基,都能大概率带来可观的收益;在选择长期持有基金之前,需要尽量挑选有优质品质的基金,在同样的市场下,能获得更大概率、更高的收益。

海雪峰

基金新闻

公募排名战后调仓位 基金经理坚守中小盘

2015年基金排名战已正式收官,然而二级市场受到的影响远没有结束,基金换仓将成为基金经理们2016年的新动作,此举对二级市场的影响也开始在A股有所表现。

在多名机构人士看来,人民币暴跌作为导火索引发的新年首日调整在情理之中,基金经理进行调仓换股仍会对市场造成一定的干扰。不过,从目前的统计情况来看,公募基金基金经理依然偏好于小盘股,仓位或许有一定的下降。

“一些机构的仓位和配置比较极端,过了考核期后很多机构需要把仓位做一个调整,这种调整不见得说把小盘股换到蓝筹,更多的时候是每年元旦到春节降一降仓位。”上海一名中小盘风格的基金经理说。

据不完全统计,上周有156只标准混合型

基金完成了10%以上的主动调仓,目前来看公募基金仓位最高的行业集中在计算机、通信、基础化工等领域。

统计发现,54只股票型基金中主动减仓的基金为13只,剩余均为主动加仓,在675只标准混合型基金中,仓位上升的有250只,仓位下降的有323只。

行业配置方面,餐饮旅游、银行和汽车三个板块被公募加仓,而国防军工、电力设备和有色金属板块被公募基金逐渐减持。目前来看,仓位最高的行业是计算机、通信、基础化工;而仓位较低的则是非银、家电、煤炭等蓝筹板块。

信托系基金经理则认为,目前谈风格切换仍为时尚早,没有大级别的资金进来是不可能出现风格改变的,不过目前来看没有这种情况。杨晓春

荣事达电子电器董事长潘保春获评合肥市“优秀中国特色社会主义事业建设者”称号

1月7日上午,合肥市第五届优秀中国特色社会主义事业建设者表彰大会在市政务中心小礼堂召开。会上,荣事达电子电器董事长潘保春等非公有制经济人士被授予合肥市第五届优秀中国特色社会主义事业建设者荣誉称号。

作为家电行业的青年领导者,潘保春首创CS商业模式,以产品创新与服务创新的经营模式,实现了太阳能工程类产品的成本直供和服务增值,使以前的供需关系转变为共同合作,牢牢占据了太阳能工程市场。此外他提出了内部合伙人机制:为广大创业者提供创业要素,助其创业成功,使企业开始由创业者向创业的推动者转变。在产业进

化创新上,潘保春创造性地提出了这样的产业发展路径:将新能源、家电、建材、通讯等行业跨界融合,最终整合为智能家居全屋系统,为中国制造业注入一股新鲜活力。

会议传达了省、市关于大力发展民营经济的有关文件精神。吴存荣书记代表市委市政府,向获得表彰的优秀建设者表示祝贺。他说,十二五期间,全市非公经济持续健康快速发展,广大非公经济人士为合肥加速崛起、实现富民强市,做出了突出贡献。他希望大家十三五期间继续带好头,再次起好步,进一步坚定理想信念,致力创新创业创造,在打造“大湖名城、创新高地”中再立新功。

喜讯:胆结石 胆囊炎人群 神奇砭石 免费送



近日,很多胆结石、胆囊炎病人通过拨打400-860-0863,免费领到了一块特殊的石头,据说通过摩擦指定穴位,体内的“石头”竟能不翼而飞?

原来,此石叫砭石,最早出现在《黄帝内经》中,即指“能治病的石头”,位居砭、针、灸、药、按跷和导引等我国六大医术之首。

专家讲,砭石有奇异的能量场,可以让血液流动加快,每摩擦身体一次就能产生3708次超声波脉冲。

胆结石病人应该用砭石按摩哪些穴位?它真能像波涛一样让血液运动起来,一次次的洗刷“石头”,让它从大到小,最后彻底消失吗?

您用不着猜,人家正在搞全国验证活动,马上拨打400-860-0863就免费送您一块价值398元的正宗砭石,今明两日仅限前30名,送完即止,绝不追加!

特别提示:本次活动由厂家赞助,不收取任何费用,一个电话,保证免费送回家!

申领电话 400-860-0863