

基金二季报抱团金融股

国泰系31只基金同持中国平安,最爱格力电器

本周,首批基金二季报出炉。基金依然最爱格力电器,但是贵州茅台在持有基金数量排名榜单第二的位置上滑落,位列第三,取而代之的是中国平安。据统计,仅国泰基金一家公司旗下就有31只基金共同持有中国平安,占比近三成。关注银行的基金明显增多,招商银行从一季度持有基金数量排名第9的位置飙升为第二季度的第4,共计81只基金持有。国泰基金旗下均有30多只基金持有中国平安和工商银行,明显抱团金融股。



观察二季报的基金重仓股发现,格力电器的基金持有数量最多,共被120只基金持有,其中70只基金二季度增持或维持不变。广发聚丰混合、广发鑫益混合、长城品牌优选混合持股数量较多,均在800万股以上。偏股基金中,持有格力电器市值占基金净值比最高的是广发行业领先混合,其持有格力电器市值占净值比为9.78%,共持有815.99万股,持股市值为3.36亿元。

贵州茅台的基金持有数量排名则从第二滑落至第三,89只基金持有,第二为中国平安,共110只基金持有。关注银行的基金明显增多,招商银行从一季度持有基金数量排名第9的位置飙升为第二季度的第4,共计81只基金持有。国泰基金旗下均有30多只基金持有中国平安和工商银行,明显抱团金融股。

值得注意的是,在已经公布二季报的近500只

偏股型基金中,有7只年初至7月18日的收益率超20%,其中4只是国泰基金旗下基金,2只是广发基金旗下的沪港深基金,1只是安信基金旗下基金。

综合来看,大盘风格基金、消费主题基金成为二季度乃至上半年基金市场的大赢家。进入下半年,又会有哪些产品脱颖而出?展望2017年第三季度,长城中小盘成长混合基金经理何以广认为,市场仍将偏向于有业绩的成长股和价值股,高成长、低估值或业绩复苏的公司将会走出独立行情。

国泰景气行业基金经理认为,展望三季度,A股市场整体而言估值水平仍然比较合理,同时经济环境和货币政策的展望仍然比较稳定。在这种大环境下,基本面处在较高的景气度、业绩快速增长、估值水平低估或者合理的行业仍将具备显著的超额收益空间。 ■ 杨晓春

基金动态

基金经理预计市场风格趋多元化

本周,国泰基金、宝盈基金、财通基金、工银瑞信基金等多家基金公司披露了二季报。部分基金经理认为,未来市场仍将以结构性机会为主,市场风格可能多元化,成长股、周期股、消费股都有表现的机会。

其中,国泰价值经典灵活配置基金的基金经理认为,股票市场的趋势仍然是震荡回暖的格局,市场将以结构性机会为主。对于操作而言,要格外重视估值水平,包括估值与成长的匹配以及历史估值的比较。与此同时,市场的投

资风格回归基本面主导的方向仍将继续。该基金经理看好新能源汽车、汽车电子、医药流通、定制家居的投资机会;同时,钢铁、化工等部分见底的周期行业也是阶段性关注的重点。

随着首批公募基金二季报出炉,公募基金的操作思路也显露出来。从已经披露的二季报来看,偏股型基金的股票仓位普遍提高10%左右,但在配置思路和市场风格的判断上则出现分歧,部分基金选择继续增持白马股,部分基金则减持涨幅较大的蓝筹股转向成长股。 ■ 刘夏村

基金新闻

王亚伟私募半年飙涨21.45%



7月中旬,阳光私募基金2017年上半年成绩单陆续揭晓,随着机构化、专业化投资的不断深入,股票策略基金产品的投资价值日益凸显,业绩也渐入佳境。上半年,共有318只股票型私募产品收益在20%以上。景林资产高云程管理的景林优选2号,上半年取得42.22%的业绩,稳居50亿元以上股票策略私募收益榜首;高毅资产王世宏管理的高毅世宏1号紧随其后,上半年回报率为35.62%;源乐晟资产曾晓洁管理的源乐晟2期,以32.57%的业绩排名居于第三;睿策投资黄明管理的睿策2期、明达资产刘明达管理的明达4期,同期回报率分别为22.94%、21.46%,均跻身前五名。第六名,则是千合资本王亚伟管理的昀沣2号,上半年斩获21.45%的回报率。 ■ 张辉

基金持仓

迷你基金清盘潮来袭

“高压监管”和“销售难”成为2017年公募基金市场的关键词。股债市场不如人意,投资者投资热情显著下滑,另一方面,分级、保本、委外定制基金相继受到严监管,基金产品规模遭遇大幅缩水,公募市场呈现出基金迷你化趋势。记者注意到,今年以来清除积压迷你基金产品成为基金公司工作重心,随着基金公司处置速度的加快,公募市场上迷你基金清盘潮逐渐袭来。

迷你基金拟清盘已经逐渐常态化,截至目前,市场上已有25例基金拟清盘案例。从清盘基金的产品类型来看,保本、分级、委外定制基金成为清盘的重灾区。

“迷你基金占用市场资源,已成为困扰基金行业和基金公司的一大难题,随着分级、保本、委外定制基金的严监管,让本就积压严重的迷你基金市场雪上加霜,监管重压下预计会有更多的迷你基金实施清盘。”济安金信评价中心主任王群航表示。据统计发现,在可统计今年完整基金份额变动情况的基金产品中,目前市场上规模低于5000万元的基金产品共有342只(A、C份额分开计算),1358只基金产品规模低于2亿元。 ■ 杨晓春

基金策略



为什么说定投是最好的投资策略

面对投资市场的大风大浪,很多人面对自己的失败就只能自嘲一句:股市就是一赚二平七亏损的地方。但是,如果借助良好的交易策略,你是可以成为投资市场的大赢家的。一个很简单的道理,为啥大多数买房子的人,尤其是那些向银行借贷供楼的房奴,最终都成为了投资的大赢家?如果想清楚了这个道理,你一定会对定投就是最好的投资策略深信不疑了。

第一:就是最重要的一条,你要坚信你买的房子最终是会涨价的,而且涨幅不少。如果没有这个信心,或者说没有这个先决条件,那么你不会选择将房子当做投资品。

第二,在坚信房子会涨价的时候,你不确实的事情就只有一件事:就是不知道房子何时会涨起来,所以你不是一次性地把你全部的储蓄都拿出来付全款,尤其是房子大多是没有交楼就要交首付,如果你全额付款,风险会很大,你的资金也会很紧张,一有风吹草动,这个房子很可能就不是你的了。

第三:正确的做法就是按揭。每个月付银行一些钱,风险的大头由银行扛了,等到最后没有风险,也就是房价大涨的时候,你就可以坐收渔利了。

有没有想过,其实按揭就是定投啊!就是每个月投一点钱去买个半平米的房子回来啊,定投的时候越长,定投的金额越大,买回来的面积就越大,这样到最后,你赚的钱也越多。

通常为了房子,你定投的时间会选择多久?一般是5年或是十年吧?那么股票或是基金呢?道理也一样!更何况定投股票与基金,金额比买房小太多了,小到你根本不需要借钱来买,换句话说,你也不用付利息!这样,如果房价与股价10年内涨幅一样,其实你买股票或是基金赚钱的收益率会更高一些。

所以,选一个好的股票或是基金定投吧,没有五年不要问收获。当然,你一定会想到,选择什么样的股票或是基金一定会赚钱呢?从人类有股票历史的情况来看,虽然个股的生死存亡具有很大的偶然性,但是指数是不会死的吧?当然不要选那些换手率高的指数来定投。

不少投资者担心:定投基金一定会涨吗?那你相信我们国家未来五年会更富裕吗?经济会更好吗?从人类发展史上,好像任何一个社会,人们的生活都是越来越好,越来越富裕吧?那好与富裕的基础是什么?肯定是经济在增长,经济在增长,意思就是说上市公司会赚到更多的钱吧,毕竟好的公司基本都上市了。

A股历史上,有好事者拿了上证指数与创业板指数做分析,不论你在任何时候买进,任意的连续三年定投的赚钱概率达到90%以上,而任意的五年定投的赚钱的概率超过96%。

最主要的就是,这两个指数从生出来到计算的截止时期,都是上涨的。如果你进入时机不好,定投时正是大牛市,但是五年后,又是金融海啸,那么点背不要怨社会。再咬咬牙,坚持五年。如果十年经济都不好,就像日本那样经历失去的十年,那你的生活、你的企业甚至是你的国家都越来越糟,你就认命吧。

但是请牢牢记住,只要这五年或是十年不是一直跌不休,那么你还是有机会赚钱的。

如果你喜欢波段操作,那么定投收益超过30%的时候你可以考虑分批卖出,越涨越卖,而定投则不要停。

在选择现金分红还是分红转份额这件事上,我的建议是现金分红。虽然分红转份额让你节约了一点手续费,但是基金经理通常在高位选择分红,这时候你转了投资,相当于高位入货。不如自己拿着,等待一个下跌的机会会更好。 ■ 东方