



CFP供图

上市公司三季报大幕拉开,多只中小板、创业板个股仍在三季度受到社保基金组合与公募、私募基金追捧。但由于IPO重启传闻与创业板三季报业绩预告不达预期影响,成长股16日出现大面积回调。在这种情况下,基金在四季度更看好政策主导的主题性机会,军工、环保等领域受到基金经理青睐。

上市公司三季报 “泄露”基金调仓玄机

看好政策主导的主题性机会,青睐军工、环保股

社保新进海康威视

在今年的成长股结构牛市中,社保基金组合也频频出现在成长股十大流通股东名单之中,个别股票甚至还出现高位进驻的现象。

海康威视三季度以来股价涨幅接近50%。全国社保基金一一七组合出现在海康威视的三季度十大流通股东之列,持股2499.98万股。此外,还有六只基金占据海康威视的十大流通股东席位。

国民技术三季度以来股价涨幅逾40%,虽然三季报显示国民技术净利润较上年同期减少76.27%,但三季度国民技术的前十大流通股东出现了全国社保基金一一五组合,持股数为680万股,占流通股比例2.73%,为第三大流通股东。社保基金一一五组合还出现在东方园林的十大流通股东之列,

持股数300万股。

除了增持举动,社保基金一一五组合在三季度还对蓝色光标进行了减持,在三季度仍位列蓝色光标第三大流通股东的该组合减持179.87万股。宝新能源三季报业绩同比大幅增长,但持有该股的全国社保基金一一一组合在三季度减持100万股,同在十大流通股东之列的光大保德信量化核心基金也减持459万股。

基金看好主题机会

16日,创业板、中小板个股出现大面积回调,成长股估值过高也是机构投资者的忧虑所在。

大成基金首席宏观策略分析师李冒余认为,在十八届三中全会之前重启IPO的概率不大,传闻对市场的冲击力并不足以为惧。而创业板指数三季度涨幅过大,前期市场对创业板传媒板块外溢式收购、兼并

给予过高预期,但从已公布的业绩情况看,增长并未达到前期目标。加上市场风险偏好正在发生变化,担心通胀上升较快、流动性没有出现明显的放松信号,才是导致市场调整的主因。

博时精选股票基金经理孙占军表示,在具体的投资方向上,前期涨幅较大的创业板和传媒等板块或可回避;在可能出台重大的改革政策的预期下,建议投资者重点关注改革主题,包括国企改革、土改等主题投资,对转型受益的军工和环保仍可中期配置。

对于后市,李冒余表示十八届三中全会之前,市场出现大幅波动的概率较小,应密切关注周五公布的经济数据,如果没有出现大幅超预期下滑,那么改革主题题材火热的格局仍将持续,主题板块仍将是市场人气聚集的焦点。据《中国证券报》

昨日市况

沪深股市延续跌势

美债危机在最后关头获得缓解,并未能对A股市场形成有效提振。17日沪深股市延续前一交易日调整势头,上证综指盘中2200点得而复失。当日上证综指以2201.71点小幅高开,早盘窄幅盘整,午后震荡下行。尾盘沪指收报2188.54点,跌幅为0.21%。深证成指收报8521.20点,跌幅为0.25%。

沪深两市延续缩量态势,分别成交1131亿元和1241亿元,总量降至2400亿元以下。

半数行业板块整体告跌,综合类、零售连锁、传媒教育板块跌幅超过1%。供水供气、造纸印刷板块逆势出现3%以上的涨幅。据新华社

热门研报

中信证券

A股牛市渐近 2017年沪指或创新高

中信证券近期发布研究报告,阐释对A股市场短中长期走势的基本看法,中信证券认为,A股当前已在历史相对底部,牛市的脚步渐行渐近,到2017年底,上证综指或将创下历史新高。

短期:上证综指高点突破2300点

时间段:当前到11月中旬
主要配置:金融、地产等低估值蓝筹,以及TMT、环保等优质成长板块。
主要逻辑:改革预期继续强化;宏观经济数据企稳;三季度上市公司盈利数据向好。

中期:上证综指1800-2300点

时间段:从11月中旬到2014年年中
主要配置:大消费,包括农林牧渔、医药、食品饮料、商业、旅游、服装、汽车、家电、房地产等。
主要逻辑:在去产能的过程中,经济数据可能下行;通胀温和抬升,以及QE退出令流动性适度偏紧;三中全会改革方案有利于内需的释放;新中国模式进入磨合期。

长期:新一轮牛市开启

时间段:从2014年年中到2017年底
主要配置:牛市上半场金融、地产等低估值蓝筹将出现主升浪行情,而科技、消费以及新兴行业等优质成长板块将贯穿牛市始终。
主要逻辑:去产能基本结束,中国经济见底后回升至7-8%的增长平台;全球经济复苏,流动性改善;新中国模式进入运行期,政策预期稳定。

据 中信证券研究报告



标典装修金管家



第3方媒体托管
家装放心有保障

- 5项免费服务
- ① 免费上门量房
 - ② 工程质量由装修金管家全程免费监理
 - ③ 免费出平面设计方案
 - ④ 装修资金由装修金管家全程托管
 - ⑤ 免费审核装修报价

- 规范化服务流程
您的装修我们一管到底
- 1 “标典装修金管家”推荐3-5家装修公司提供免费上门量房,出平面设计方案,出装修报价
 - 2 业主选定一款并与装修公司进行签约,并签署《装修金管家三方协议》
 - 3 业主按合同约定工程款,先行交付合同总价的40%,其中20%由“装修金管家”保管,作为装修质保金,剩余20%交装修公司作为开工工程款,后期工程款的60%,业主按照合同约定及工程进度正常交装修公司
 - 4 工程开工,“装修金管家”监理、装修公司、业主三方到施工现场进行交接,“装修金管家”对施工过程中水电、木工、油漆等各阶段都安排监理工程师到施工现场严格按照国家施工质量标准与规范对装修工程进行跟踪监理
 - 5 工程完工,由监理工程师和业主共同对工程验收无质量问题,由业主签字确认后,将20%的装修质保金交付给装修公司,装修公司按照国家规定对业主装修工程进行质保

标典1号家居 第1家媒体打造的新型家居生活馆

所有材料款由标典1号家居全程托管,材料到场或安装完成由业主签字认可,材料款方转付给各材料商!家居“支付宝”新模式让您的家装变的更省心!

价格全市最低! 第三方媒体监管质量有保障!

10月19日(本周六)正式开业

瓷砖、地板、卫浴、橱柜、木门、墙纸、窗帘、灯具、开关面板、厨卫电器、集成吊顶、冷暖空调等所有材料确保全市最低价销售,贵一罚十,十八频道著名主持人老吴将亲临现场陪你一起买材料!

李洋地板:全场现款25%最低69元/m² 圣象地板:强化系列86-179元/m²
法恩莎卫浴:超值套餐组合 浴室柜+龙头+坐便器+三功能花洒 仅4998元
欧神诺陶瓷:全场6折优惠 超值套餐(1个厨房或1个卫生间合计16平米+地4平米) 仅1588元
柏森整体厨房:9688元/套(3米地柜+3米石英石台面+1.2米吊柜+抽油烟机+水槽灶具)
光芒吊顶特价套餐:(与欧神诺4件套+欧神诺坐便器+欧神诺花洒+欧神诺龙头+欧神诺淋浴器) 仅2180元
更多优惠敬请关注本周六光临标典1号家居

标典金管家运营中心/标典1号家居生活馆地址:软件大道119号丰盛商汇6栋4楼
交通路线:1、地铁1号线南延线天隆寺站下3号出口往南100米
2、75路、88路、94路、113路、148路、171路、820路至徐家洼站下
3、112路、120路、129路、155路、安丹线、雨谷线至宁双路站下

咨询电话 400-109-8899
@标典家装装修金管家 网址: www.biaodian.com