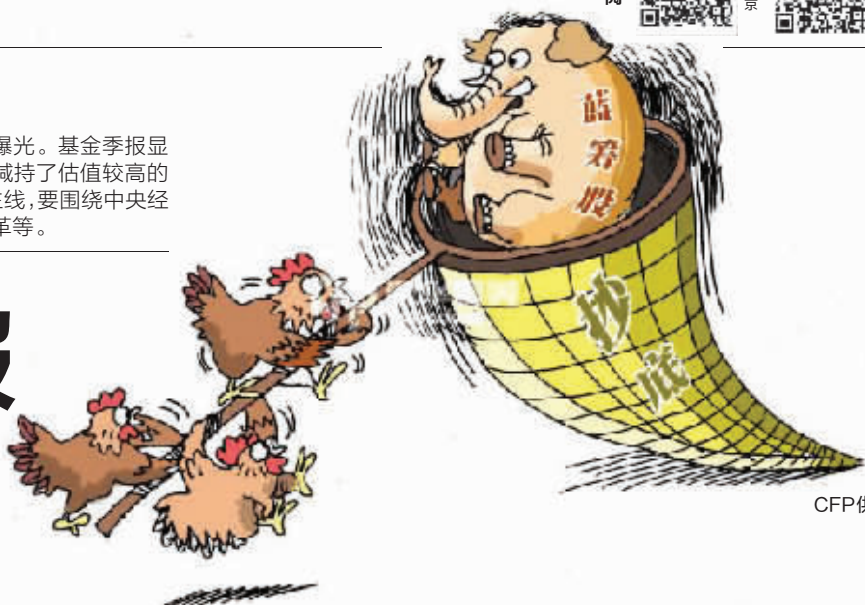




1月18日,10余家基金公司披露了2016年四季报,去年四季度基金调仓情况也得以曝光。基金季报显示,去年四季度,基金主要加仓了石油化工产业链、军工、有色、抗通胀消费等板块,主要减持了估值较高的TMT等板块。对于接下来的投资机会,基金经理认为主题性机会主要来源于政策受益主线,要围绕中央经济工作会议强调的方向予以布局,包括农业供给侧结构性改革、国有企业混合所有制改革等。

基金2016年四季报 曝光加仓路径

展望后市聚焦一条主线



CFP供图

加仓石化军工抗通胀板块

去年四季度,市场先涨后跌,蓝筹优于创业板。前两个月市场受房产限购挤出资金、国内宏观经济数据出现改善、险资举牌等因素影响,风险偏好明显回升,大盘蓝筹股上涨,2016年12月市场遭遇调整,流动性拐点预期升温导致国内股债出现双杀。

从基金调仓情况看,基金主要加仓了蓝筹板块,降低了创业板个股的配置。安银中小盘混合基金季报显示,该基金主要加大了盈利明显回升的基建、有色等蓝筹股的配置,适当参与了主题投资,12月份降低了仓位。农银物联网混合基金主要向低估值、高分红的公司和行业倾斜,加大了建筑、金融、食品饮料等行业

的配置。

嘉实企业变革股票基金经理杜毅表示,2016年四季度对建筑建材和石化产业链进行了布局。

诺安平衡混合基金去年四季度主要减持了TMT类的股票,特别是苹果产业链的电子股,增持了资源股、抗通胀消费、石油石化、机械、军工类股票。诺安价值增长混合基金主要买入了油气产业链相关股票,卖出了食品饮料以及部分医药个股。嘉实价值优势混合增加了受益于需求持续超预期汽车及其零配件行业和受益于油价上涨的化工行业的配置,减持了基本面低于预期的传媒和计算机等行业。

聚焦政策受益板块

从基金经理对后市展望看,大多聚焦于政策受益主线。

农银现代农业加混合基金经理郭世凯表示,改革和行业景气度是两条投资主线,在需求相对低迷的背景下,2017年的主题性机会主要来源于政策层面:“如农业供给侧结构性改革、国有企业混合所有制改革等。”

交银成长混合基金经理王少成表示,在股票配置上,将继续

关注通胀受益的板块和个股,聚焦即将风起云涌的国企改革浪潮。交银趋势混合基金经理曹文俊表示,尽管2017年一季度预计流动性状况依然紧张,但指数大幅下跌的空间可能并不大。“选股方向上,青睐估值性价比较高的医药、环保等攻守兼备的行业,高度关注教育、流量增长相关领域,并择机参与人工智能、国企改革等主题型投资。”

成长股未来现分歧

去年12月份以来,成长股大幅下挫,创业板指数破位下行,如何看待成长股接下来的机会?从四季报基金观点看,基金经理出现分歧。

农银行业领先混合基金经理张峰表示,IPO的不断加速,新股供应量不断增加,对小股票相对不利,接下来要尽量回避依靠估值扩张才能上涨的行业。诺安平衡混合基金经理李嘉也表示,受到新股发行和并购受限等因素影响,成长股的估值仍然受到压制。

从看好成长股的基金经理观点看,嘉实主题混合基金经理邹唯表示,在接下来的主题选择上依然是新兴产业、并购整合、大健康等存在较大产业空间和盈利模式清晰的行业,但在标的筛选上,更强调资产质量的优质以及成长的确定性。嘉实增长混合基金经理刘美玲也表示,去年四季度也增配了长期看好的部分新兴成长类股票,但短期对基金贡献了负收益。

交银先锋混合基金经理芮晨表示,成长股经过长时间调整,由下至上去看,预计2017年估值在30到35倍,业绩增速在40%到50%的股票品种数量将开始逐步增多,未来会成为成长股上涨的中坚。 中国证券网

相关新闻

社保基金时隔17个月再开A股账户

时隔17个月,社保基金再在A股出手。中国结算18日发布的最新月报显示,社保基金在2016年12月新开了6个A股账户。其中沪市3个、深市3个。

据记者统计,这是继2015年7月A股异常波动期间,社保基金新开46个A股账户之后,社保基金首度新开A股账户。

中国证券网

最新市况

A股走势分化“中小创”再现弱势

短短一个交易日的同步反弹未能延续,18日A股走势分化。上证综指继续反弹但幅度微弱,“中小创”再现弱势,创业板指数录得1%以上的跌幅。两市成交继续萎缩,总量降至3200亿元以下。

当日上证综指以3104.77点小幅低开,早盘短暂击破3100点整数位后迅速回升,并将红盘保持至收盘。沪指最终收报3113.01点,较前一交易日涨0.14%。深证成指小幅回调,收盘报9804.76点,跌0.22%。创业板指数走势疲弱,跌1.18%后以1845.79点报收。

沪深两市上涨品种总数

不足千只,明显少于下跌数量。不计算ST个股和未股改股,两市50多个个股涨停。沪市迎来新股N科传,首日涨幅约为44%。

行业板块方面,下跌数量居多,不过仅有IT板块跌幅超过1%。钢铁板块录得2%以上的涨幅,酿酒造酒、建材、建筑工程板块走势相对较强。

在前一交易日基础上,沪深两市成交继续萎缩,总量降至3200亿元以下。前一交易日A股止跌回升,但由于缺乏实质性利好和量能支撑,短暂反弹再度受阻,“中小创”则在估值下行压力下率先回调。

据新华社

农行网上银行——

让网银成为家庭生活的一部分



杜品澄,玩转农行网上银行的80后,自从第一张工资卡是农行卡开始,她就把网上银行打造成家庭生活的一部分。

小杜不好意思地说,结婚后家里的开支都是她在掌管,因此,水电等费用都绑定了网银直接代扣;而善于持家的她还买了两笔理财,都是通过农行网上银行完成的。“农行网银每次交易都要用K宝,特别安全。”此外,热爱旅游的小杜还特别了解农行的换汇功能,“虽然出去玩都是刷信用卡,但多少要带点美元防身。”

打开网上银行,杜品澄熟练地进行了换汇演示,只要直接输入1000美元就显示了对应所需的人民币。她说,出国游玩后,剩的美

元也不用兑成人民币,只要存在卡里就好了。“网上银行能看到外汇牌价,随着美元升值,我这两年存在农行的600多美元肯定是‘赚钱’了,而且还有利息。”

农历新年即将到来,跟大多数家庭一样,小杜夫妻也被爸妈催着生娃。“其实我们也有打算的,不过还想再奋斗两年。”小杜说,她这几年除了买银行理财攒点钱外,还通过农行网上银行定投了一些黄金。“农行的工作人员介绍说,定投可以0.1克起,有点零钱就能买了,所以我们平时看到卡里的资金有利息、有零头就买黄金。”她开心地说,“其实,0.1克也没有多少钱的,最贵也就27块钱,但是积少成多啊,以后等生娃了,就换成实物金,作为给孩子的见面礼。”

通讯员 赵欣

网上银行小贴士

★时尚·经典,随意切换

“时尚版”“经典版”您相中了哪个?两个版本随意切换,想看哪版看哪版。同时,我们还贴心地提供大、小两种字体任您选择。

★服务低门槛——支持非农行卡客户使用

网上银行支持客户使用非农行卡在线注册,并可在开通电子账户,电子账户可在线购买基金产品、小额消费等。

★金融小秘书,智能提醒365天不停歇

信用卡太多,记不住还款日?工作繁忙,忘记生日?网银金融小秘书智能提醒!!还款日、重要事项一件都不能少,还可随手添加备忘录。

★常用账户,“一眼”看到

首页中心位置展示常用

借记卡、信用卡、电子账户,提供明细、转账、分期等功能的便捷键。点击“小眼睛”,账户余额想隐就隐,保护您的私密信息。

★投资品种丰富,收益嗨起来

投资理财功能丰富,包括基金、理财、外汇、贵金属、保险、债券等。网银“周四我最赚”投资期限短,收益率高,分分钟让您赚起来。

★全新转账,化繁为简

转账功能中,单笔转账、快捷转账、网银账户互转通通去哪了?时尚版转账,一个页面全搞定。

★质押贷融资更简单

刚刚买了理财产品就要用钱?您分分钟可通过网银用理财产品作为质押物申请贷款。

理财非存款,投资需谨慎



杜品澄 南京玖园物业职员
农行网上银行用户