

去年年末国家队基金大幅减仓

平均仓位低至两成,去年收益总体跑赢上证指数

羊城晚报记者 莫谨榕

2015年,证券公司出资设立5只国家队公募基金,成立规模均达400亿元。近日,华夏新经济、嘉实新机遇、易方达瑞惠、南方消费活力、招商丰庆混合A均发布了2017年四季报,值得注意的是,上述基金在去年四季度都创下了基金仓位历史新低,平均股票仓位仅为20.16%,去年全年的平均收益率为14.42%,在1300余只同类基金中表现中上,成立以来的平均收益率为25.08%。

去年四季度积极减仓白马股

在去年四季度,5只国家队基金几乎一致地降低了手中的股票仓位,平均仓位仅两成,且5只基金均是从去年二季度末开始连续减仓。其中,降幅最大的是嘉实新机遇,从去年三季度末的36.77%大幅下降至年末的19.14%。华夏新经济的仓位也从56.83%降低至40.68%,南方消费活力的仓位下降至24.21%。仓位最低的是易方达瑞惠和招商丰庆A,股票仓位低至9.28%和7.47%。而大部分的减仓资金都买入返售金融资产或用于银行存款和结算准备金。

不仅减仓的步调一致,一向持仓稳定的“国家队”基金也几乎一致地仓位大换血,而且大手笔抛售了白马股。以减仓力度最大的嘉实新机遇为例,去年四季度末的十大重仓股中,仅有3只与三季度末重合,分别是东方航空、大秦铁路和国电电力。而此前持有的格力电器、伊利股份、美的集团、兴业银行、新华保险、大族激光、恒瑞医药等白马股和金融股都纷纷跌出了十大重仓股名单,而航天信息、恒生电子、华能国际、长安汽车、天士力、同方股份、海航控股等则上榜十大重仓股,涵盖电子、制药、能源、电脑硬件等多个行业。

除了交通银行、康恩贝、深振业、宏图高科仍位居十大重仓股前列外,易方达瑞惠减持了格力电器、万科A、中国医药等明星股,取而代之的是国电电力、大秦铁路、中恒集团、川投能源、国药股份、金发科技,更专注于能源股、基建股、医药股。招商丰庆A也减持了工商银行、伊利股份、保利地产等金融和白马股。

不仅减仓的步调一致,一向持仓稳定的“国家队”基金也几乎一致地仓位大换血,而且大手笔抛售了白马股。以减仓力度最大的嘉实新机遇为例,去年四季度末的十大重仓股中,仅有3只与三季度末重合,分别是东方航空、大秦铁路和国电电力。而此前持有的格力电器、伊利股份、美的集团、兴业银行、新华保险、大族激光、恒瑞医药等白马股和金融股都纷纷跌出了十大重仓股名单,而航天信息、恒生电子、华能国际、长安汽车、天士力、同方股份、海航控股等则上榜十大重仓股,涵盖电子、制药、能源、电脑硬件等多个行业。

招商丰庆A的基金经理小组也表示,去年四季度,海外尤其是欧美经济回升超出预期,国内宏观经济数据高位略有走弱,资金面维持紧平衡。展望后市,在当前宏观环境下,A股市场仍将维持振荡市、结构市的格局。

一方面,“国家队”基金大幅度

去年收益总体跑赢上证指数

由于去年四季度仓位较低,5只“国家队”基金也表现平平。南方消费活力和招商丰庆A在四季度的收益率分别为4.17%和3.66%,嘉实新机遇、易方达瑞惠则分别微跌0.44%和0.87%。纵观去年全年,5只基金平均收益率为14.42%,表现较好的南方消费活力、招商丰庆A、嘉实新机遇全年收益率分别为17.54%、16.32%和14.68%,在1365只同类基金中排名前300。华夏新经济和易方达瑞惠全年收益率分别为13.53%和10.02%,表现较差。去年,5只“国家队”基金虽然都跑赢了上证指数,但均跑输了同期的沪深300指数。

一方面,“国家队”基金大幅度



期股
形势

沪指或继续在高位运行

今年1月,沪指运行在一波强势反弹行情中,整体而言,市场的得失主要体现在绩优蓝筹方面,而中小盘股表现较为逊色。随着时间推移,这种局面或会在未来一段时间有所改变。

过去一年,绩优蓝筹股是带动沪指进入慢牛形态的主要动力,部分股票的行情普遍录得超过50%的涨幅,个别股票更是达到几倍的惊人涨幅。由于中小盘市场未能同步,使得沪指在空间形态上受到压制,整体空间只有14.40%,这种差异在沪深300指数与上证指数间已有体现。

沪指过去一年以来的慢牛

反弹形态完全是由绩优蓝筹股主导的行情,它们的基差已经由去年年初200点的水平上涨至现在的800点以上的水平。从沪深300与上证指数间的基差变化上可以看出,目前的差异已经超越了2007年沪指在6124点的水平,从当年的300点水平上升到现在的800多点水平了。

从基差大幅创新高的意义上说,绩优蓝筹股在带动沪指上行的同时,也积聚了一定的市场风险,这是中小投资者在未来应该关注的。对于当前的绩优蓝筹股,强势的牛市形态仍未有改变的迹象,但从基差走势的形态上分析,有

进入高位平台的形态出现,预示这一板块在未来一段时间的强势特征或将逐步减弱,出现获利回吐的可能性也不能排除。

对此,本栏认为,在板块差异出现较严重分化的时候,沪指的牛市形态也需要人们加以特别关注,沪指可能会在高位继续以强势姿态运行,但持续的上涨空间和基本面并非与过去的牛市可比,毕竟这种非系统性的牛市行情似乎需要得到修复。

技术上,沪指未来一段时期内维持在3400~3700点高位区间运行的可能性较大,但沪指要出现更大的牛市或上涨空间仍需要进一步观望。

(赵德川)

公募基金连续五季减持创业板

羊城晚报讯 自2015年高点回落之后,创业板指数已经深调2年多,部分市场人士称,目前创业板估值已经达到历史估值低位,可以配置。截至去年年底,有834只主动权益基金持有创业板股,与去年三季度末相比,这些基金持有创业板市值占股票投资市值比再度下降1.19个百分点。至此,公募基金已经连续五个季度减持创业板。

证券日报基金新闻部记者据Wind

资讯统计,截至1月20日,已经披露四季报的基金中,有834只基金持有创业板股。记者统计了这834只基金的去年三季度末和去年年底的前十大重仓股,持有创业板的情况。其中480只基金在去年四季度加仓了创业板股,占比为57.55%。截至去年年底,这834只基金持有创业板市值672.47亿元,而这些基金股票投资市值合计为6594.33亿元,创业板股占股票市值比例为10.2%,而在去年三季末,该比例为11.39%。去年四季度内,这834只基金平均持有创业板比例下调了1.19个百分点。

至此,基金配置创业板比例已经连续五个季度回落。另外,从创业板股票市值占基金净值比的角度来看,截至去年年底,834只基金净资产为8315.42亿元,持有创业板市值占基金净值比为8.09%,较去年三季度末的9.01%下降0.92个百分点。(李采)

工商银行广州分行与广东省科学院签订战略合作框架协议

文/戴曼曼



引进国际科研人才来粤,吸收最新科研成果。省科学院广大科技专家、教授深入各地政府、企业、县乡镇、农村提供创新技术支持,有效促进了地方经济创新发展。

**科银携手
打造“科研+金融”合作新模式**

1月19日上午,中国工商银行广州分行与广东省科学院签署《战略合作框架协议》,这是双方贯彻落实十九大精神的重大举措,更是双方助力省委省政府实施创新驱动发展战略、加快科技成果转化、推动广东科技产业发展的具体行动。

**创新驱动
引领广东经济社会创新发展**

广东省科学院是全省科技创新的重要战略科技力量,近年来,省科学院按照省委省政府“一个定位、三个目标”的要求,不断推动政策链、创新链、产业链、资金链的对接和融合,不断加强引进和培育创新人才,配置创新资源,搭建创新平台,形成了一大批重大科研项目成果。

近10年,省科学院共获得15项国家级科技奖励,200多项省部级科技奖励。特别是,近五年,全省获专利近1000件,综合实力位居全国省级科学院前列。省科学院通过加快在电子信息、新材料、生物技术、新能源等新产业布局,让高新技术不断转化为企业和市场效益;通过积极开展国际交流,

的贷款余额超过1200亿元,占全部公司贷款的比重超过40%。

工商银行广州分行负责人表示,本次双方签订全面战略合作框架协议,是双方强强联合、战略对接的新起点,是科研和金融合力践行创新驱动发展战略,助力人民实现美好生活目标的重大举措。接下来,工行将紧紧围绕省科学院的战略定位和目标,打造“科研+金融”的合作新模式,重点支持科技成果转化项目,充分激发科研人员的创新创业生机与活力;为省科学院提供涵盖政策咨询、融资顾问、科创融资在内的全产业链、全方位、全周期金融服务支持,共同搭建科研成果转化平台,加速科研成果转化产业化,并让科学家们充分参与并分享创业成果;为各位院士、科学家和科研人才提供优质个人综合金融服务,设计个性化理财计划,实现金融资产增值最大化;进一步加强党建合作,通过党建共建实现人才共育、资源共享、业务共赢。

广东省科学院负责人表示,“促进科技金融结合”是广东实施创新驱动发展战略的八大抓手之一。省科学院与工商银行广州分行签署战略合作框架协议,是科技与金融结合的一次有益实践。省科学院将以此为契机,务实推进科技、金融、产业融合发展,共同推进广东国家科技产业中心、粤港澳大湾区国家科技创新中心、珠三角自主创新示范区和广深科技创新走廊建设,共同为广东经济社会发展作出新的更大贡献。

中心区成交降逾一成

对于二手楼市四季度的下滑,广州市房地产中介协会分析认为主要受以下因素影响。一是市场高压调控仍在持续。2017年前8个月,在严控房贷额度、上调房贷利率的背景下,消费贷款大幅增长,出现部分资金违规流入房地产市场的现象。此外,当前改善型买家入市条件相对苛刻。在购房名额受限、首付提高和信贷收紧的情况下,很多改善型买家只能搁置置业计划。

数据显示,在去年第四季度广州中心、外围区域成交面积双双下跌,其中

中心区域下跌11.43%,外围区域下跌2.93%。

中心区域方面,各区成交环比全线下跌,其中海珠、荔湾跌幅突破15%;受同德围—罗冲围等主力板块成交回落影响,白云区下跌11.11%;以名校著称的越秀区则下跌9.18%。

外围区域方面,从化表现较为活跃,成交面积环比上涨8.82%;番禺、增城稍显逊色,环比分别下跌9.11%和4.47%。

按揭占比居最低水平

中介协会的数据显示,去年四季度

中小户型占比有所回落,其中60平方米以下户型占比跌幅最大,环比下跌1.67%;60~90平方米(含60平方米)户型占比则小幅下跌0.22%。另一方面,大户型占比有所回升,其中90~120平方米(含90平方米)占比上升0.98个百分点至25.77%。

而在付款方式方面,随着银行贷款额度总额的逐渐减少,部分银行通过延长还款时间、暂停放款等方式缓解额度紧张等问题,叠加去年以来多家银行上调房贷利率,去年四季度按揭方式付款占比进一步下跌1.60个百分点至71.64%,居各季度最低水平。而一次性付款买家四季度占比上升1.60%。

**不收邮费 不花一分钱
免费申领 老年智能播放器**

●退休在家,无聊时,拿出来听听,可以排解孤独寂寞;

●晨练、散步、午休、运动之余,拿出来听听,可以愉悦身心;

●吃饭、睡觉前,拿出来听听,可以增添生活乐趣。

这是一款近年来颇受中老年人喜爱的“播放器”,一款中老年人贴身好伴侣的高科技电子产品,它可以让您随时随地享受开心快乐,多姿多彩的生活。

“新款播放器”集评书、戏曲、相声、歌曲、小说、养生知识等应有尽有!

“康大礼免费送”活动,数量有限,每省仅限300台,额满为止。现在拨打400-898-0606,您可以免费申领一台多功能播放器,不收邮费,不花一分钱!仅对55岁以上的中老年朋友赠送,条件不符者,恕不受理,每个家庭仅限领取一台,杜绝重复领取,送货上门,不收取任何费用。

赠

免费申领电话:400-898-0606

生产商:东莞市运美电子有限公司

广告

昨日股市

●昨日上证指数开报3476.99点,最高摸3503.39点,最低探3475.67点,以3501.36点收盘,升13.50点,升幅为0.39%;成交2612.96亿元,较上日减少11.18%。

●昨日深成指开报11289.86点,最高摸11303.08点,最低探11273.69点,以11513.08点收盘,升216.81点,升幅为1.92%;成交2559.35亿元,较上日增加3.53%。

●昨日创业板指开报

1726.32点,最高摸1776.18点,最低探1715.43点,以1768.21点收盘,升40.07点,升幅为2.32%,成交706.75亿元。

●昨日香港恒生指数最高摸32417.23点,最低探32046.84点,以3239.41点收盘,升138.52点,升幅为0.43%,成交1689.34亿港元。国企指数最高摸13236.46点,最低探13043.12点,以13204.58点收盘,升25.06点,升幅为0.19%,成交369.81亿港元。(唯实)

资金动向

主力资金动向(1月22日)

板块(指数)	净流入额	净流入率	板块(指数)	净流出额	净流出率
白色家电	12.10亿元	9.47%	银行	-23.21亿元	-5.02%
饮料	9.14亿元	5.76%	非银行金融	-20.00亿元	-4.75%
互联网金融	3.92亿元	7.54%	通信设备	-9.72亿元	-6.61%
影视动漫	3.2亿元	6.33%	电子器件	-6.03亿元	-5.55%
计算机软件	2.9亿元	1.64%	石油天然气	-5.21亿元	-7.50%

(资料搜集:王彬 唐向来 制表:黄国栋)

投资者之家——“羊晚股民俱乐部”

请关注“羊晚股民俱乐部”微信公众号,这里是投资者的家园和乐园,微信号:ycwbgmjl,可扫描二维码。这是股金版的延伸和扩展,会有更多“猛料速递”等有用信息和投资新思维,还会请来名家高手汇聚一堂,会有不一样的线上线下活动,和您的朋友一起来吧!



证券评论仅供参考 投资入市风险自担