

基金一季度重仓股显示

转型+消费是选股主线

本周基金2013年一季度报告披露完毕,基金季报最值得关注的是基金的持股变化,特别是重仓股,往往是大牛股。海通证券金融产品研究中心近日发布了一季报之基金重仓股和行业分析:持股进一步集中,转型+消费成长是主线。让我们看看基金重仓股情况。

茅台陨落万科登顶

海通证券金融产品研究中心的这个报告,统计了542只主动管理的偏股型基金的十大重仓股情况,分析这些重仓股的变化,可以总结为:成长价值风格均衡,银行医药股为主。基于一季报基金的十大重仓股计算出基金持有市值最大的20只股票为:万科A、伊利股份、格力电器、中国平安、兴业银行、民生银行、上海家化、贵州茅台、双汇发展、康美药业、东阿阿胶、云南白药、大华股份、浦发银行、广汇能源、保利地产、天士力、招商银行、歌尔声学、长安汽车。

基金重仓股出现一些新变化:

1)贵州茅台陨落,万科荣登第一大重仓股:基金重仓股票的前5名是万科A、伊利股份、格力电器、中国平安和兴业银行,贵州茅台跌落第8大重仓股。

2)消费股与成长股被增持,减持周期股:相比于2012年底,前20大重仓股中新进的股票包括双汇发展、康美药业、东阿阿胶、大

华股份、广汇能源、歌尔声学和长安汽车,除广汇能源和长安汽车外,其他全部为消费股和成长股;退出前20大重仓股的是中国太保、泸州老窖、招商地产、上汽集团、中信证券、金地集团、华侨城A,除泸州老窖外,其他全部为价值、周期风格个股。

3)基金重点持仓成长+价值风格均衡:20只股票中,价值、周期风格的股票共9只,主要集中在金融、地产行业,其中又以银行股为主(4只);消费、成长风格的股票共11只,分布在医药、食品饮料、家电、电子、安防等行业,其中以医药股为主(4只)。

注重转型+消费成长

一季度基金重仓股占流通股比例较大的股票分别是:欧菲光、安洁科技、长城汽车、碧水源、大华股份、伊利股份、上海家化、联化科技、华润三九、省广股份,占流通股的比例在34.08%至44.58%。

观察这些股票,可以看到这样一些特征:首先是市值中等,多数在百亿元左右。其次是

上涨幅度大:欧菲光、安洁科技和长城汽车2013年一季度分别上涨了79.56%、58.39%和36.96%。另外,从行业上来看,行业跨度较大,但形散神不散,转型+消费成长是主线。

从一季度股票增减持的绝对和相对量上来看,基金增持的股票主要为消费股和成长股。其中消费股主要集中在白酒、纺织服装以外的泛消费行业,包括医药、食品饮料、日常消费品等。

行业配置超配制造业

从披露数据看,一季度基金配置比例较高的行业是制造业、金融业和房地产行业,占基金总规模比例分别为44.8%、9.24%和5.76%。统计2013年3月31日各行业的总市值,占比较高的行业是制造业(36%)、金融业(24%)和采矿业(17%)。在这三个主要行业中基金超配了制造业、低配了金融业与采矿业。

从一季度基金持仓结构以及风格特征来看,一季度A股市场成长风格突出,价值周期风格持续走弱,一季度基金增持成长股可能有以下几方面的原因。一方面,在经济弱复苏的情况下,周期板块盈利不确定,而且国五条、银八条等政策对金融、地产行业产生不利影响,机构投资者普遍追求业绩确定性高的、符合经济转型方向的新兴产业个股和成长股。成长板块成为资金的流入板块。本报记者 连建明

下降,A股账户的持仓比例为32.3%。当周参与交易的A股账户数为838.93万户。

中国证券投资者保护基金近日披露,上周证券市场交易结算资金银证转账净流出59亿元。

数据显示,上周证券市场交易结算资金银证转账增加额为1471亿元,减少额为1530亿元,两者相抵净流出59亿元。从最近四周情况来看,银证转账依次为净流出505亿元、净流入570亿元、净流入248亿元、净流出59亿元。

本报记者 李辉

本版观点仅供参考

上周A股开户数环比增2.57%

A股资金净流出59亿元

A股上周连续三周的跌势,市场人气有所回暖。中登公司最新披露的数据显示,当周新增A股开户数小幅增加,不过持仓账户数连续第二周回落,显示投资者信心依然不足。中登公司最新数据显示,上周A股新增开户数环比增加7.78万户,基金开户增加近16%,股民通过银行转账净流出资金近60亿元。

中登公司近日披露,上周,新增A股开户数为7.78万户,较前一周增长2.57%;新增B股开户数为276户。截至4月19日,沪深两市共有A股账户1.698亿户,B股账户253.65万户;有效账户1.36亿户。而持仓账户数连续第二周下降。截至4月19日,A股持仓账户数为5482.98万户,较前一周减少5.58万户,为连续第二周

保险课堂

小长假出游备“安心锦囊”

去旅行勿忘意外保险 自驾游巧用紧急救援

小长假,宜出游,告别清明时江南的蒙蒙烟雨,抛却禽流感来袭的惶恐不安。不过,无论你是去城外呼吸新鲜空气,还是到香港过把“血拼”瘾,或是到旅游胜地赏花观景,记得随身备上“安心锦囊”,将意外保险等放入其中。

参团游可自购小额保险

如何化解出行中的风险?最有效的方式莫过于购买适当的意外保险。很多人愿意花几千元甚至几万元外出旅行,却往往忽视花几十元购买旅行意外险。无论是长线游还是短线游,安全保障是应该放在首位的。其实旅游意外险费用不高。市场上的意外保险产品种类繁多,保障期限从1天到1年不等,保障额度从几万元到几十万元不等,保险费从1元到数百元不等。

参团游省事,是大家喜欢的方式。根据国家旅游局的规定,正规旅行社必须投保旅行社责任险,游客参加旅行社组织的旅游活动,就可享有该项保险的权益。但它承保的只是因旅行社自身过失对游客造成的损失,而各

种外来的意外事件,如景区的过失、交通工具上发生的意外等,只要导游或旅行社无直接责任,均不属于旅行社责任险赔付范围。

因此,游客最好为自己购买一份旅游意外伤害险。它以游客为投保人和受益人,游客既可自行到保险公司购买,也可通过旅行社代为办理,保险公司与旅行社的赔偿责任不重合。

自助游意外险必不可少

本周,一位女游客在肯尼亚拍摄河马照片时遭遇不幸。这再次提醒大家,旅途中会遇到想象不到的风险。境外自助游,不同于参团

游。所有的行为都属个人行为,突发的意外事件可能性相对较大,一旦发生,由于人生地不熟,难免手足无措。对于已购买过意外伤害险的被保险人来说,境外旅意险同样必不可少,因为它有着许多增值的特别功能。

境外旅意险保险额度如何确定?其实可根据旅游所在地的方位来决定。如果本次旅行的所在地是泰国等东南亚国家,属于非申根国,与亚洲的新加坡、日本等医药费较高的国家比较,泰国的医疗费用相对较低,因此意外医疗险的保额可以设置在5万元左右。如果被保险人要前往法国、德国、西班牙等申根



绍波 图

国旅行,投保境外旅意险是签发申根签证的基本前提,必须办理,且要求医疗保额最低为3万欧元。友邦保险专家建议,对于计划出境游的旅客,最好选择有境外紧急救援服务的保险产品。这类服务通常是保险公司与国际救援中心联合推出的,游客无论在境内外任何地方遭遇险情,都可拨打电话获得援助。

长途自驾关注人车保障

“五一”小长假是自驾游的好时节,很多车主正摩拳擦掌准备远行。节日驾车出游比日常在市区内行驶的风险要高出很多,车主应根据自身风险情况和已经投保险种情况酌情补充保险保障,以合理转嫁风险。

很多车主并不清楚自驾出游人和车需要怎样的风险保障。天平车险专家建议,购买自驾游保险,要关注车载财物和车上亲属是否在承保范围内。如车主平时只投保了三者险和车损险,那么车上的财物和车上其他乘客的人身安全处于无保障状态,一旦发生风险车主要自行埋单。目前市场提供有车家庭意外保险和假日全家游意外保险,既保障驾车人也保障乘车人,是自驾游家庭不错的选择。

据介绍,自驾游若遇到抛锚、缺水、爆胎等意外问题,费心耗力,此时不妨善用车险公司的各项救援服务。目前多家公司均提供紧急救援服务,保险公司会帮助客户解决车辆在行驶中发生的一些常见的小麻烦,将车险的作用由“出事赔钱”变成“日常应急”。

本报记者 谈璐

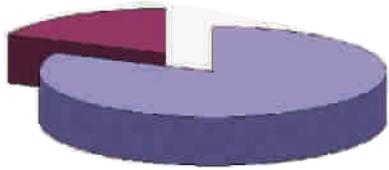
数据看市

下周看多看空投资者比重

下周看多投资者认为:虽然本周大盘曾经出现暴跌,但是下跌过程并未乱了章法,而是基本企稳在2196点(1949点至2444点的一半)附近。本周后期低位震荡走势底部逐级抬高,表明下跌承接力量越来越强。

下周看空投资者认为:本周大盘以暴跌方式结束反弹,本轮调整“44现象”(2444点、2344点、2244点均为阶段头部)再次验证。屋漏偏逢连夜雨,信息不明朗使市场不稳定加小长假休市叠加,离场观望实为上策。

看多投资者占18%



看空投资者占82%

两市四个交易日 流出189.68亿元

本周在股指受阻回落的影响下,资金继续呈现流出的格局,尤其是周二股指暴跌过程中资金大幅流出80亿元,而在周三的反弹过程中资金依然流出超过10亿元,四个交易日两市合计净流出189.68亿元,其中沪市流出92.13亿元,深市流出97.55亿元。从板块方面看,虽然有色金属在经历上周暴风骤雨的冲击后本周表现相对平稳,对市场的冲击减弱,而物联网、电子支付以及3G等科技股以及教育传媒整体表现强劲,但是通信和教育传媒四个交易日资金小幅流出,显示部分资金选择逢高减持的心态较重。相反,受地震消息的影响,保险股遭受市场抛售,板块跌幅超过5%,同时海外资金做空国内地产的呼声渐强,房产税及广州限价等消息也对相关板块产生冲击,建材和房地产两大板块跌幅接近6%,资金流出也均超过10亿元;而医药股虽受地震消息周初集体上扬,但资金套现的迹象较重,资金净流出14.38亿元。

谢祖平