

## 基金经理看好3000点以下投资机会

## 偏股型基金近期小幅增仓

青年报记者 孙琪

本报讯 近期的A股市场依旧在经历着过山车,投资者情绪陷入低迷之际,来自第三方报告显示,近期公募基金开始小幅增仓,目前其仓位总体处于历史中位水平。

## 加仓家电、食品饮料和医药

好买基金最新报告称,本周偏股型基金仓位上升0.08%,当前仓位72.11%。其中,股票型基金上升0.28%,标准混合型基金上升0.06%,当前仓位分别为87.66%和70.87%。

本周,基金配置比例位居前三的行业是食品饮料、家电和银行,配置仓位分别为5.01%、4.84%和4.39%;基金配置比例居后的三个行业是煤炭、建筑和国防军工,配置仓位分别为0.96%、0.88%和0.71%。

此外报告还称基金主要加仓了家电、食品饮料和医药三个板块,加仓幅度分别为2.20%、2.56%和1.40%;

基金主要减仓了餐饮旅游、石油石化和国防军工三个行业,减仓幅度分别为2.52%、2.34%和1.61%。

## 把握市场建仓机会

经过前期市场的两次大幅调整,部分基金认为投资机会在3000点以下逐步显现。

国投瑞银策略精选基金经理陈小玲日前表示,中期来看,宏观经济有望呈现出阶段性企稳,主要是政府基建投资逐步发力带来的托底作用,但是考虑到相对疲弱的居民需求,通胀整体还将维持在温和可控的状态。在此背景下,预计货币政策整体保持相对宽松的格局,不排除年底出现再度宽松的可能。6月证券市场伴随着去杠杆的压力出现了较大幅度的调整,但是未来有望在宽松格局下企稳回升。对于下阶段该基金布局,陈小玲表示将会有针对性增加权益仓位,更加关注企业的盈利增长和行业空间,把握市

场情绪过度宣泄带来的建仓机会。在投资方向上,依然围绕景气高的成长行业进行选股。

中欧基金曹剑飞表示对目前市场相对乐观,他认为,在预期、流动性、基本面都几乎是最糟糕的时候,市场的下跌空间已经不大。其中,不少个股已经进入估值和成长匹配的价位区间。重点关注与积极的财政政策、投资支出相关的投资方向,如能源互联网,包括电力设备、储能、新能源、新能源汽车。此外,曹剑飞看好国企改革,尤其是大集团旗下小公司的改革,有些公司符合资产注入的概念,依靠资产证券化或将提升企业价值。

## 关注海外投资机会

值得注意的是,近期全球资本市场调整剧烈,美洲、欧洲、亚太等主流市场两周内最大跌幅都超过了11%,与此同时,机构开始关注起海外市场的机会。

摩根资产管理亚洲首席市场策略师许长泰日前来沪表示,美联储9月或加息,股市短期波动长期偏正,对于投资者来说,多元化投资组合很重要,此外,美元在未来一到两年还会维持强势。

华夏基金国际投资部基金经理陈永强则表示,全球市场经过短期的风险释放,配置投向海外市场的QDII基金已正当其时,科技、医疗、消费等板块迎布局良机。其认为本轮下跌对新兴和发达市场而言是有本质差异的。由于美联储加息预期升温以及美元升值的大背景下,整个新兴市场的调整已持续了几个月,而且面临着持续的资本外流以及外汇储备减少。而发达国家市场只是由于近期新兴市场动荡以及全球通缩的悲观预期才导致的避险情绪升温,进而带来对全球风险资产的大量抛售。但实际上,发达国家市场要健康的多,从风险收益比的角度看,资本仍会不断流入发达国家市场。

## ■ 资讯

## 浦发银行开启金融知识普及月

青年报记者 沈梦雪

本报讯 日前,浦发银行上海分行在全辖范围内正式启动2015“金融知识进万家”宣传服务月活动,结合本次活动重点,积极向社会公众普及消费者日常生活中所必要的金融基础知识及金融新业态的有关知识和业务。

为突出上海分行全市176家网点的集聚优势,发挥网点宣传阵地作用,现已通过网点“公众教育服务区”配置与主题相关的宣传资料,向客户宣传包括个人贷款、信用卡、借记卡、银行理财产品等金融知识。同时,还将电子宣传媒介上滚动播放“人民银行2015年金融知识普及月”、“普及金融知识,提升金融素养,共建和谐金融”和“维护客户资金安全,就是

维护银行声誉”等内容。利用官方新媒体平台开展宣传,推出多元化、有特色活动,全面、持续展开金融知识普及活动。

9月8日,浦发银行上海分行还将借助社区支行、小微支行举行普及金融知识宣传服务活动日。届时浦发银行上海分行辖内社区支行、小微支行共计33个网点将分别进驻社区、街道、居委、企业、学校、商务区 and 人群流量较大的街区,全面开展普及宣传服务。现场活动还将努力尝试与该行的手机银行、微信银行等新兴服务渠道的宣传相结合,积极向社会公众普及消费者日常生活中所必要的金融基础知识及金融新业态的有关知识和业务,有效提升公众金融素质和维权意识,引导正确认识金融消费及防范风险。

## 民生银行启动“金融知识进万家”

青年报记者 陈颖婕

本报讯 为进一步做好金融消费者权益保护工作,营造和谐、诚信的良好金融环境,民生银行上海分行在上海银监局和上海市银行业同业协会的倡导下,于2015年9月1日以“维护客户资金安全、就是维护银行声誉”为主题启动“金融知识进万家”宣传服务月活动。

记者了解到,此次活动为期一个月,活动期间,民生银行上海分行按照上海银监局和同业协会的统一部署,在各营业网点统一配备宣传材料,集中展示“普及金融知识,提升金融素养,共建和谐金融”的宣传主题;通过厅堂大屏幕循环播放关于“防范理财投资风险”、“防范非法集资”和“防范电信诈骗”等宣传内容;在公众教育区、客户等候区、大堂经理咨询台、理财经理咨询台向客户宣传反假币、防诈骗等金融知识,有针对性地向公众普及金融知识。

此外,为更好地扩大宣传效果,民生银行组织全行营业网点和持牌社区支行在9月1日上午10:00统一组织开展集中宣传。活动当日,该行零售分管行领导与相关部门负责人亲临现场组织支行开展户外设摊宣传活动,接受社区及周边市民的咨询,解答消费者关于银行金融的各项疑问。

同时,各支行网点负责人及社区店长都全力参与此次宣传活动,向消费者宣传安全使用电子银行、警惕非法集资、防范电信诈骗等与客户生活息息相关的金融知识,提醒客户在平时要注意防范金融风险,提防“钓鱼网站”、“安全账户”等诈骗行为,得到了客户的一致好评。

据介绍,民生银行上海分行长期以来坚持开展形式多样的普及金融知识活动,旨在为客户和大众更好地普及金融知识,加强金融消费者的风险意识,引导金融消费者合法、合理、理性、有序地维护自身权益。

市场流动性充裕  
银行理财收益持续下滑

青年报记者 沈梦雪

本报讯 上周上海地区银行理财产品的平均预期收益率继续下跌。据银率网数据库统计,上周(2015年8月29日-2015年9月4日)上海地区发行的人民币非结构性银行理财产品总数为226款,平均预期收益率为4.66%,较之前一周下降0.01个百分点,平均投资期限为131天。

按投资期限划分,上周投资期限在一个月以内的理财产品平均预期收益率上升0.3个百分点至4.7%;1至3个月期限的理财产品平均预期收益率下降0.02个百分点至4.6%;3至6个月期限的理财产品平均预期收益率为4.74%,与之前一周持平;6个月至12个月期限的理财产品平均预期收益率下降0.02个百分点至4.69%;1年以上期限的理财产品平均预期收益率下降0.32个百分点至4.85%。

而本周上海地区共61款人民币理财产品预售(预售时间:9月5日-

9月11日)。其中预期收益率最高的是上海农商银行发行的“鑫意理财福通V15033期人民币理财产品(高净值客户产品)AV15033”,该产品为非保本浮动收益类型,投资期限为182天,预期最高收益率为5.45%,投资起点为100万元。保本类理财产品中,预期收益率最高的则是上海银行发行的“慧财货币及债券系列(养老无忧)理财产品(1574Y135期)W201574Y135A/W201574Y135N”,该产品投资起点为5万元,投资期限为364天,预期收益率为3.98%。

银率网分析师指出,随着9月6日央行降准政策实施,将为市场释放数千亿的流动性,银行理财产品平均预期收益恐难维持近期的小幅波动趋势,或将进入新一轮较大幅度下跌,投资者可重点选择部分银行发行的中长期高收益产品进行购买。另外,部分银行开始推出教师节专属理财产品,收益相对较高,投资者本周可重点关注。



青年报资料图 记者 施培琦 摄