

【市场观察】谁有望成为新基金建仓目标？ PDF转换可能丢失图片或格式，建议阅读原文

https://www.100test.com/kao_ti2020/487/2021_2022__E3_80_90_E5_B8_82_E5_9C_BA_E8_c33_487638.htm

今年以来，管理层已经连续新批十几只新基金，加上周末新批的4只新基金，至此今年以来先后已有18只偏股型基金获批。随着这批新基金陆续进入建仓期，市场有望在大幅振后迎来一个集中补血期。我们认为，在首先确定今年是宽幅振荡为主的大势后，新基金必然要在稳健中寻找可投资品种，有政策扶持的行业将加分不少。这样看来，医药股为代表的非周期性行业机会较大。2008年“医改”破题、“新农合”扩大以及财政的巨大投入对行业将构成长期利好。首先行业政策趋于稳定，使医药产业发展的政策性风险下降，企业盈利增长的可持续性增强，提升行业估值水平。其次，医疗保障体系的建设和完善直接扩大了医疗消费市场，为医药行业持续的增长带来更多动力，普药将受益于市场需求的增加。行业中一批品牌优质将面临成倍增长的机遇，因为市场份额有望进一步提升龙头企业靠拢，这应当是新基金投资医药股重点参考的因素。此外，由于全球经济放慢，对中国的影响也是必然的，受制于紧缩性宏观调控预期。之前的金融、地产等受制明显，持续低迷行情使得新基金在投资上不得不向非周期性行业的转变。这样作为典型的内需型行业，周期性相对不强、行业景气趋势比较明确又有医改利好推动的医药板块，市场关注度自然大幅提高。100Test 下载频道开通，各类考试题目直接下载。详细请访问 www.100test.com