

【市场观察】大盘蓝筹风格基金转好 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_487887.htm 上周基金之间的业绩分化明显，根据银河证券统计，上周除了指数型基金以外的213只偏股型基金，有31只基金跌幅在4%以内，也有26只基金跌幅在8%以上，其中最好的长城品牌优选跌幅-1.77%，最后一位金鹰中小盘精选跌幅-11.23%。银河证券分析师李兰认为，上周蓝筹股企稳，以大盘蓝筹风格的基金表现较好，中小盘风格的基金却明显受挫。上周50ETF为代表的指数基金的表现好过大部分主动投资方向的基金，而以中小板股票ETF为代表的指数基金跌幅居前，两种不同风格的指数基金预示着股票市场的风格转换。大盘蓝筹被看好 根据银河证券分析，从上周以来金融服务、采掘、交通运输、建筑建材、黑色金属等行业抗跌性能居前。而餐饮旅游、农林牧渔、纺织服装、商业贸易、生物医药、信息设备等前期表现较为强势的行业跌幅居前。另一大特点就是以金融服务和石化行业为代表的大盘蓝筹股走势稳健，而前期强势的中小盘股和题材股补跌明显。这种变化表明部分资金流出中小盘股，转战大盘蓝筹。近日基金开始发布二季度投资策略，多数基金认为以金融地产为代表的蓝筹股在前期已处于超跌状态。东吴基金认为二季度寻找具有成长优势和估值优势的行业作为核心配置，回归蓝筹，绝地反击。光大保德信认为，除一、二月份之外，预计上半年的其他月份企业盈利增速会超过20%。在估值风险充分释放之后，金融、地产的景气变动看起来并不如预期中那么悲观，近期各大城市在房价大致稳定时的交易量

回暖则表明真实需求的强劲，这在缓解房地产价格回落的忧虑同时，也缓解了银行业坏账上升的忧虑。所以，光大保德信重点关注金融服务行业。此外国海富兰克林、华富基金、富国基金等均表示二季度看好前期跌幅严重的蓝筹股。可适当增持偏股型基金 银河证券分析师李兰认为，由于股票市场板块轮动效应，前期跌幅较大的板块往往短期会有较好的表现，从而也造成前期表现居前的基金在此轮行情中业绩落后，而前期表现不足的品种业绩上有一定提升。上周蓝筹股企稳，以大盘蓝筹风格的基金表现较好，中小盘风格的基金却明显受挫。而从市场信心来看，大盘蓝筹已开始企稳反弹。而国信证券分析师王军清认为，市场经过大幅下跌后，本月市场存在上扬的可能。外围市场短期趋稳，同时今年的第一个大小非解禁高峰期已过，以及前面新批基金的陆续发行和基金专户理财的推动。本月份将是上市公司一季度业绩集中释放的阶段，金融地产的良好业绩预期可能有效抑制大盘向下的空间，从金融地产股最近企稳放量的情形，以及中小市值个股近期的大幅补跌在短期内也进一步封杀了大盘进一步大跌的空间。投资者短期内可适当增持偏股型基金，主要以大盘蓝筹类和红利型偏股基金为主。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