

基金年度排名争夺战正酣

四季度市场震荡将会为明年带来布局机会

2013年只剩下两个月，基金年度排名争夺也进入了最激烈的阶段，股市充满变数，使得各基金的最终排名也同样扑朔迷离。

成长基金10月跌幅居前

10月股市经历了异乎寻常的一番波动，截止到10月31日，上证综指今年以来累计下跌5.62%，IPO重启、地产调控、美国债务上限谈判等消息都在刺激着市场脆弱的神经，股市的调整业已成为必然。

由于成长板块在10月份的暴跌，前期涨幅领先的基金10月损失惨重。该月跌幅前十的主动型偏股型基金中，有6只在前三季度排名50位以内。

统计显示，10月份567只主动型偏股基金平均净值跌幅为4.35%，其中兴全轻资产跌幅最大，达到16.02%，而该基金在前三季度末排名14位。三季报显示，华谊嘉信、华策影视和百视通等传媒股身该基金期末前十大重仓股中，其10月跌幅分别达到38.03%、23.07%和29.23%。

此外，海富通国策导向、汇丰晋信科技先锋、中海消费、天治创新先锋和农银汇理行业轮动跌幅都在12%以上，其在三季度末，分别排名第12.5、41.25和11位。翻看上述基金三季报，重仓传媒、电子股是普

遍现象。

基金座次急剧调整

基金排名也因此迅速洗牌。统计数据表明，由于前期绩优基金涨幅大幅领先，今年以来截止到11月5日，普通股票型基金中，与前三季度相比，业绩排名前十的产品，除了座次微调外，面孔并没有发生改变。且第一、第二名依然是景顺长城内需增长股票、景顺长城内需增长贰号股票，不过在经历10月份的下落后，这两只基金均回吐了近20%的收益。

银河主题策略精选则取代中邮战略新兴产业股票成为目前的第三名，今年以来收益率为66.13%，而前三季度该基金收益率为71.80%。

前十名中跌幅较大的则是汇丰晋信科技先锋，前三季度该基金收益率高达70.73%，位居普通股票型基金中第5名。然而到了11月5日，该基金今年以来的收益率降至48.16%，10月份以来下跌了22.57%，排名降至第十。

整体来看，339只普通股票型基金中，座次下滑最为厉害的三只基金则是富安达优势成长、国投瑞银创新动力、华富量子生命力，10月份的净值跌幅均在10%以上，座次分别下滑了99名、86名、81名。而银华中小盘、博时卓越品牌、泰达宏利

周期股票则名次上升得最为厉害，至少都上升了70个名次。

同普通股基一样，151只偏股混合型基金相比前三季度座次也发生了较大的变化。汇丰晋信2026周期、益民核心增长跌出了前十，取而代之的是华夏经典混合、东吴进取策略。宝盈核心优势暂居首位，第二名则是华商动态阿尔法，华宝兴业收益增长则依然位居第三。

前十名中，座次上升最多的是华商领先企业，该基金在10月份相当抗跌，仅略微下跌了0.55%，因此从前季度的第10名跻身至目前的第5名。相类似的还有华商策略精选，上升了14个名次，从前季度的第24名，快速上升至目前的第10名。值得注意的是，华商这两只基金均由基金经理田明圣管理。

有名次迅速蹿升的基金，当然也有名次急剧下滑的基金。如中海环保新能源，10月份净值下跌13.39%，从三季度末的第57名跌至目前的第131名，即从同类型基金的前40%的位置跌至目前的后15%的位置。大摩资源优选混合也下跌了53个名次，从第49名跌至目前的第102名。

改革仍是未来最大红利

基金排名的变化集中反映着资本市场内部结构的变化。对此，华商

策略精选的基金经理田明圣表示，未来的市场将以结构性机会为主，趋势性行情出现的概率很低。在这种背景下，不同行业面临的发展机遇差异和估值水平差异之间的动态平衡过程，将催生不同行业的投资机会，行业估值水平更多的是市场对这种预期的集中反映。在经济整体缺乏亮色的背景下，改革仍是未来值得期待的最大红利。当前中国最为需要的是，十八届三中全会做出的总体改革布局。在这一背景下，即便潜在经济增速下一台阶，GDP增速弹性变弱，但基于企业盈利改善的结构性新周期阶段仍将引领中国股市逐渐向好。

上投摩根也看好三中全会给经济转型带来的新期待。“明年我国的改革将会从憧憬走向落实，一系列政策细则有望出台，A股市场外部环境并不差，在此背景下，四季度市场震荡将会为明年带来布局机会，特别是受益转型、受益改革、业绩确定成长的优质成长板块。”为此上投摩根推出了掘金主题投资的产品上投摩根转型动力，主要关注未来经济转型带来的投资机会。

数据显示，截止到10月31日，今年以来上投摩根旗下11只主动投资的偏股型基金，平均总回报达20.93%，大幅超越偏股型基金平均11.66%的收益率。

据中财网



据江西省南昌市房地产信息网数据显示，10月份南昌新建商品房成交量达58万平方米，是今年以来唯一超过50万平方米的月份，较9月份上涨25%。这是位于南昌市八一大桥附近的一处楼盘。新华社发

我市增加一家省社保卡合作银行

本报讯 记者昨日从市社保卡管理服务中心获悉，为加快推进镇江市社会保障卡建设项目，更好地服务于民众，经江苏省人力资源和社会保障厅批复，增加交通银行镇江分行为我市的省社保卡合作银行。

据悉，交通银行江苏分行也是省社保卡六家人围合作银行之一。我市现有的省社保卡合作银行有工商银行镇江分行、农业银行镇江分行、江苏银行镇江分行。

针对市民反映的润州区省社保卡服务网点咨询电话问题，市社保卡管理服务中心昨日就此问题给广大市民带来的不便深表歉意。市社保卡管理服务中心表示，2013年9月版《江苏省社会保障卡服务指南》第8页，润州区社会保障卡综合服务网点联系电话“0511-81989352”应改为“0511-81988352”。

(丁佳敏 沈春来)

社保持股市值创历史新高

2013年第三季度社保基金被列入前10大流通股股东的持股市值合计为905.60亿元，创历史新高，比2013年第二季度的695.01亿元增加210.59亿元，增加幅度为30.30%。若考虑上证综合指数第三季度9.88%的累计涨幅，可以推算其再度出现大幅增持迹象。社保基金2013年第三季度共计持股1025196.72万股，比2013年第二季度的794602.89万股，增加230593.83万股，增加幅度为29.02%。

社保基金2013年第三季度所持股票只数为444只，而2013年第二季度为426只，增加了18只，创历史最高值。社保基金减持的股票数量为121只，多于2013年第二季度的108只，为历史最高值。新进的股票数量达135只，多于2013年第二季度的126只，为历史最高值。被增持的股票数量为129只，多于2013年第二季度的119只，为历史最高值。持平的股票数量为59只，少于2013年第二季度的73只。可见，第三季度社保基金做出罕见的大幅调仓动作，增持、减持和新进的股票数据均处于历史最高水平。

社保基金连续两个季度保持机械设备、医药分别位居持股市值第一、二名。第三名被食品饮料取代，在第二季度曾为第三名的建筑业下降至第六名。

从行业偏好上看，机械设备已经连续19个季度维持第一名的位置。社保基金2013年第三季度持股95家上市公司，比2013年第二季度的86家多9家；持仓市值为184.38亿元，比2013年第二季度的144.40亿元增加了39.98亿元，增加幅度为27.69%。医药已经连续两个季度位居第2名。食品饮料由第二季度的第6名上升至第三季度的第3名。

据证券时报网



国内首家互联网保险公司落户上海

6日，由阿里巴巴、中国平安、腾讯联手打造的国内首家互联网保险公司——众安在线财产保险股份有限公司在上海正式开业，“三马”联手揭开了中国互联网金融崭新的一页。众安在线公司注册资本10亿元人民币，总部位于上海。阿里巴巴、腾讯、平安保险分别持有众安19.9%、15%、15%的股份。图为众安在线财产保险股份有限公司办公地址外观。

新华社发

市场热点匮乏 两市继续收跌

两市继续低开，随即补缺下探，走势与前几个交易日惊人相似。对此南京证券镇江营业部分析师李跃表示，主要是临近十八届三中全会，市场政策面出现真空期，多空双方都有所顾忌。但是技术角度上看，空方已占得先机，在不断地拉锯中，大盘技术指标已呈现空头排列，若周末举行的会议所传达的改革不及市场预期，那么，市场随时会出现大幅下挫的可能。

对于即将到来的三中全会，李跃表示，大部分机构和媒体认为本次改革的力度会很大，但是由于之前市场已对预期内的改革受益股疯狂炒作，所以到了兑现期市场反而信心不足。就算是上海自贸区这样基本符合市场预期的主题投资板块，近期也出现了大幅下挫的结局，

“所以说只有超预期的政策恐怕才能刺激市场重新走强”。

而市场普遍认为最有可能超预期的改革措施也主要集中在国企改革这一方面，包括月内就有可能出台细则的优先股，其标的也最有可能是银行电力等国企个股，所以最近银行和电力板块走势较为稳健，一方面和维稳护盘有关，一方面也是大资金在做提前布局。李跃认为，由于近期三中全会的预期与影响实在太大，外围市场对A股影响几乎看不见，虽然美国屡创新高，但是国内市场大部分个股依旧是“大展熊风”。

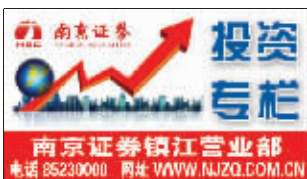
“股指基本呈现破位之势，多头仅剩2100点生命线可守，如果有效击穿，后市恐将进入寻底之旅，而近期市场热点极度匮乏，建议投资者

还是观望为宜。”李跃说，三中全会所传达出来的改革力度如何，后市随着配套政策的落实，一些个股将呈现中长线布局的机会，投资者可着重关注户籍政策和土改等落实可能性较高的政策，如随着计划生育政策的弱化及二胎有可能放开所带来的婴幼儿产品的机会，以及土地流转、水域流转等概念股。

(吴辉)

李跃

执业证书号 S0620613020002



证券指数

上海综合指数	
收盘指数	2129.40点
涨跌点数	-10.21点
涨跌幅度	-0.48%
成交金额	701亿
深圳成份指数	
收盘指数	8240.25点
涨跌点数	-47.61点
涨跌幅度	-0.57%
成交金额	807亿

昨日龙虎榜

沪市涨幅(前5名)		
600148	长春一东	10.01%
600483	福建南纺	9.97%
600881	亚泰集团	9.90%
600403	大有能源	8.50%
600475	华光股份	7.69%
深市涨幅(前5名)		
002208	合肥城建	10.07%
002282	博深工具	10.07%
002240	威华股份	10.06%
002373	联信永益	10.06%
300249	依米康	10.05%

体彩中奖号码

“七位数”(第13174期)	
中奖号码:1 2 4 5 9 2 6	
体彩“排列3”(第13304期)	
中奖号码:0 1 4	
体彩“排列5”(第13304期)	
中奖号码:0 1 4 8 4	