

郭金龙视察北京基金小镇

近日,北京市委书记郭金龙视察北京基金小镇国际会议中心,参观了解北京基金小镇项目的整体规划及建设进展情况。期间,郭金龙认真听取了房山区领导同志对北京基金小镇各项近况的详细介绍,对北京基金小镇在京津冀金融一体化中的发展定位、未来前景、生态环境等给予了肯定。

据了解,从今年6月至今,北京基金小镇已吸引15家基金机构入驻,进入审核程序的意向入驻企业接近百家。

(姜隆)

中海混改红利混合发行

证券时报记者获悉,中海混改红利混合已于10月12日发行,该基金将道国企改革为主题。

据了解,中海混改红利主要聚焦于中央国有企业及地方国有企业,重点关注已经实施混合所有制改革和具有混合所有制改革预期的个股。该基金经理邱红丽认为,政府进行国企改革的决心和力度不会改变,当前的时点正是建仓国企改革优质个股的良好时机。

(应尤佳)

国寿安保尊盈一年定开开始发行

借债市向好东风,国寿安保基金推出旗下第三只债券基金产品——国寿安保尊盈一年定开债基,帮助投资者把握债市布局良机。国寿安保尊盈一年定开债基于10月12日开始发行,其中C类份额001848认购费为零。

国寿安保尊盈一年定开债基每年开放一次申赎,期间封闭运作,封闭期内基金规模稳定,更加便于投资策略的执行。截至10月9日,董瑞倩女士管理的两只债基业绩优良:国寿安保尊享C类净值成立以来增长率高达21.5%;国寿安保尊盈一年定开债基净值增长率达6.3%,与同类产品相比,业绩靠前。

(王瑞)

宝盈新锐正在发行

宝盈新锐灵活配置混合型基金于10月12日~30日公开发售,投资者通过宝盈基金官网及掌上宝盈APP快付渠道,认购费可全免。据悉,这只基金将执行头寸管理策略,视安全垫的水平梯次增加股票仓位上限。宝盈新锐拟任基金经理盖俊龙表示,头寸管理策略可以有效屏蔽投资情绪的干扰,避开熊市中后期的亏损,有效控制基金回撤;在市场出现趋势性机会时,基金也能迅速加仓享受上涨。

(刘梦)

泰达宏利活期友 今日发售

由泰达宏利推出的泰达宏利活期友货币基金于今日正式起售,该基金以现金、通知存款、短期融资券、一年以内(含一年)的银行存款和大量存单等为主要投资对象,在有效控制风险,并保持流动性的前提下,力争为持有人创造稳定的、高于业绩比较基准的投资收益。

银河数据显示,截至2015年9月30日,该基金拟任基金经理丁宇佳管理的泰达养老、泰达创盈、泰达创益三只混基在近3个月的震荡行情中以稳健收益取胜,业绩领先。

(王瑞)

南方基金股债产品 名列前茅

银河数据显示,截至9月30日,南方基金旗下10只产品今年以来净值增长率排名行业前十,其中南方医药保健在今年震荡的行情中仍保持了38.17%的净值增长率,在同类基金中排名第三;南方中证500ETF联接今年以来净值增长16.65%,在同类可比基金中排名第四;南方上证380ETF联接、南方聚利A、南方通利和南方现金通今年以来净值增长率分别均排名同类前十。

值得一提的是,南方基金旗下有6只债券基金成立以来年化收益率超过10%,另外还有9只债券基金成立以来年化收益率超过5%。

(方丽)

公私募研判10月“开门红”：利空消退 结构性行情有望延续

证券时报记者 方丽 刘梦 见习记者 赵婷 吴君

昨日,上证指数强势上涨104.51点,涨幅3.28%。A股市场已经筑底还是短期反弹?多家公募基金向证券时报记者表示,目前市场的利空因素逐步消退,但仍会持续区间震荡,未来市场存结构性机会,新兴成长股被普遍看好。

利空因素逐步消退 市场资金充裕

十一假期过后,市场情绪趋向乐观,特别在昨日,市场出现放量普涨行情,部分基金经理分析,节后反弹很大程度上源于前期部分利空因素正在消退。

中欧基金成长策略组负责人曹剑飞认为,人民币贬值预期有所企稳。央行维持了较为宽松的货币环境,国内流动性并未受到贬值冲击,债券市场收益率的持续下行和信用利差的大幅下降也都显示了当前整体流动性充足,股市系统性风险可能正在降低。

另外,习近平主席在访美期间承诺,市场化改革方向不变,宣布建立全国碳排放交易体系、在西雅图会见中美互联网巨头等提振了投资者信心。近期一系列的事件,包括大众点评和美团合并,上海给滴滴、快的颁发国内首张网络出租车牌照等,都显示出中国坚持转型发展的道路。

万家基金投资研究部总监莫海波则表示,上证指数前期大幅下跌,释放了系统性风险,恐慌情绪也得到宣泄,9月底监管层去杠杆接近尾声,“十三五”规划将出台,这些对市场较为有利的因素叠加稳定了投资者信心。

除了国内环境趋稳之外,海外的利空因素也在消退。融通基金认为,美联储今年加息的概率降低,海外股市普遍上涨,人民币汇率回升等因素,导致了投资者的风险偏好

出现了纠偏式的修复。

融通基金认为,10日央行发布公告将推广信贷资产质押再贷款试点,这一消息也在一定程度上刺激了投资者的情绪。不过,信贷资产质押再贷款和“4万亿”有本质的区别。况且,2008年的“4万亿”遗留的问题多多,假使再来一次,恐怕是祸非福。而目前这种结构性的微刺激,反而对经济和股市的影响更为积极。

在利空效应边际递减的背景下,A股市场受到周边市场上涨的刺激,风险偏好随之提升。再加上前期市场下跌幅度较大,在下跌幅能衰减的情况下,反弹也属正常。”华商产业升级基金经理余中强则表示。

难言反转 区间震荡持续

尽管利空因素在消退,但部分基金经理对市场依然持谨慎乐观态度,在记者采访的多家基金公司基金经理看来,未来市场将在区间内持续震荡。

深圳一家基金公司偏股混合型基金经理认为,目前投资者情绪波动较大,资金对优质公司和垃圾公司的辨别能力仍然很弱,市场整体估值相对偏高。对于A股何时完成调整,他给出了自己的判断标准:股市调整结束的征兆有两个,一是存在核心竞争力的成长股估值回到合理区间;二是出现一两个走出独立行情的龙头板块”。

余中强也表示,市场短期处于存量博弈的阶段,上证综指还将以震荡为主。而从目前来看,结构性机会虽然丰富,但轮动较快,每个主题的持续性效果一般,这说明市场情绪尚待修复,对于这一反弹仍需谨慎。

莫海波也对此判断,在这波筑底之后,市场大趋势或震荡走高,但震荡时间很难判断。

不过,亦有基金经理不甚乐观。沪上某中小型基金公司偏股型基金经理分析,上证指数将在3500点左

右震荡,若上证指数到3300点的位置,卖盘会比较明显。现阶段逢高卖出,锁定收益较为理性。

结构性机会仍在 普遍看好优质成长股

在股市尚处于存量博弈的情况下,不少基金经理认为,未来A股市场仍然存在结构性机会,新兴产业仍是未来主要的投资方向。

在后市操作上,融通基金表示继续看好当前市场反弹,建议投资者积极参与,并认为优质成长股则是此轮反弹的主力。“一方面,无风险利率继续下降提高了权益类资产的吸引力。另一方面,投资者风险偏好的修复是反弹的决定性影响因素。目前来看,这两个方面的因素都将对市场产生积极作用。”融通基金表示。

博时基金宏观策略部总经理魏凤春也看好股票市场10月份的表现,在结构上更看好成长股。他透露,若市场对稳增长做出反应,则可兑现周期收益,转配成长股。具体配置上,魏凤春表示,行业配置多看轻工制造、基础化工、农林牧渔和计算机。主题上仍然看好国企改革、新能源汽车。

南方基金也持类似观点,预计结构性机会仍存,建议投资者继续控制仓位耐心捕捉投资机会。在具体操作上,南方基金表示关注稳增长相关的汽车、家电和地产板块,符合“十三五”规划的新兴成长也是公司长期看好方向。

超跌板块也是基金经理关注方向之一,余中强表示比较看好前期跌幅较大且符合政策导向的产业,诸如泛消费类行业,通过互联网产生实质性改变的领域。在四季度,侧重农业、新能源汽车、文化类产业等。这些行业景气度均处于上升过程中,即使在存量市场中也将有不错的表现。”他表示。

莫海波则透露,目前比较看好的板块是信息消费、传媒、体育、一带一路、新能源汽车等。

私募基金：市场还要反复磨底

见习记者 吴君 赵婷

私募机构在6月份以来相对谨慎,在近几个月的反弹行情中,他们的平均仓位都保持在低位,但从国庆节后采访中,记者发现,他们的谨慎态度有所松动,在昨日收盘后,就市场关注的问题,记者对部分私募做了采访及问卷调查。

在采访中,不少私募明确表示近期有加仓动作,如菁英时代等,其中星石目前仓位较重,但也有券商资管负责人告诉记者,昨日下午出现大额买单,他们出于谨慎在下午减仓,目前仓位在20%左右。

证券时报记者:您认为这波行情是反弹还是反转?

上海朱雀投资高级合伙人王欢:这波反弹可以从国内外两个方面因素来看:一方面,国庆长假期间海外市场先上涨,最主要原因是市场预期美联储加息时间表推迟,带来全球风险偏好的变化。另一方面,国内从6月中旬以来到现在,去杠杆基本完成,而且市场估值下降很快,很多机构仓位并不高,都有利于市场上涨。

但是这种反弹行情不排除会出现反复,市场不会一下子好起来。因为市场在观察经济企稳的状况,三季度经济有下降,四季度走平还是稳起来需要进一步观察;而且上半年对于改革牛、转型的预期,改革后续推动情况需进一步观察。昨天大面积飘红可能源于超跌,一开始力度比较足,但

市场还要反复磨底。

证券时报记者:在近几天的行情中,各个板块和概念都非常活跃,你们如何操作?看好哪些行业和板块的投资机会?

北京星石投资总经理杨玲:在后期反弹的过程中,我们依然看好消费板块:

首先,在前期两轮暴跌中,估值本身合理、业绩确定性较强的消费股遭到了错杀,在反弹过程中,成长型消费股一定会率先反弹起来;其次,以旅游、影视为代表的新兴成长性消费行情景气度持续高涨,从国庆长假的数据来看,旅游、影视方面都有比较大的增长。

和聚投资:未来更注重以下几点:一是业绩增长确定性强,基本面独立于宏观周期的标的;二是重视细分行业龙头,估值上具备历史安全边际的优势企业;三是在板块方面,我们将投入更多研究资源在节能环保、信息技术、交通运输、医药、化工新材料、大健康、现代服务业等领域。

菁英时代罗志鹏:这波反弹以目前市场的资金量来看,还是比较乐观的,但未来好公司和坏公司的结构分化将更加明显。

总体来说更看好成长股,我们建立了核心股票池,长期跟踪优秀成长企业,把握中国转型升级中的契机,在大消费、大医疗、TMT等前瞻性领域里面找机会,寻找高成长行业中的高成长企业,这才是接下来能再创新高标的。

创业板14个交易日大涨近30% 成长风格基金短期涨幅惊人 任泽松领跑

证券时报记者 朱景锋

自9月15日大幅杀跌5.7%创出1797.56点的新低之后,创业板指数(仅用14个交易日便暴涨逾500点,取得接近30%的反弹幅度,显示出其极强的弹性和人气。伴随创业板超跌反弹,一直坚守或逢低买入创业板的成长风格基金净值纷纷大涨,不少基金反弹幅度超越创业板指数,短期涨幅惊人,擅长成长股投资的基金经理任泽松上演王者归来,旗下两只基金涨幅双双超36%领跑反弹。但也有众多基金一直空仓观望,在躲过前期

暴跌的同时,也错失了本轮创业板反弹行情。

根据Wind资讯统计显示,创业板指数自9月15日砸出调整低点之后展开大举反弹,截至昨日,累计涨幅高达28.88%。受益创业板触底反弹,多只重仓创业板的主动偏股基金净值涨幅领先,根据天相投顾统计,从9月16日到10月9日,多达150只基金单位净值区间涨幅超过20%,涨幅居前。

其中,有6只偏股基金区间涨幅超过三成,涨幅远超创业板指数,中邮创业基金旗下中邮核心竞争力混合基金以36.77%的区间收益率

成为本轮净值反弹幅度最大的基金,中邮战略新兴产业基金以36.05%的收益率紧随其后,值得注意的是,这两只基金均由成长股投资明星基金经理任泽松管理(中邮核心竞争力系和曹思一起管理),在经历了惨烈的成长股泡沫破灭之后,任泽松再度领跑。

在上述两只基金之后,国富深化价值、中邮信息产业、中欧明睿新起点和交银先锋等基金也都取得超过30%的反弹收益,本周一创业板再度大幅上涨,这些基金的反弹收益势必再度走高,而工银新能源行业、富国高端制造、国富精选

和工银主题等约50余只偏股基金区间反弹幅度也都大幅超越创业板指数。

根据今年以来的表现可以发现,这些基金多数一直坚定持有以创业板为代表的成长股,前期股灾中创业板虽然出现暴跌,但这些基金多并未放弃,终于迎来大反弹。大幅反弹之后,这些基金今年以来的收益大为改善,不少已经升至同类基金前列,如中邮战略新兴产业截至上周五,以58.35%的收益率排名混合基金第20名。

虽然创业板反弹之势如火如荼,但众多前期空仓的基金依然选

择择壁上观,最典型的当属偏股基金冠军得主富国低碳环保,自9月16日以来截至上周五,该基金区间单位净值小幅下跌0.15%,显然该基金股票仓位依然很轻。

另外,以战略新兴产业为主要投资方向的长盛战略新兴产业基金,截至上周五依然处于空仓状态,本轮创业板反弹以来该基金单位净值微涨0.45%。

而在7月底之后大举空仓躲过前期暴跌、同样主要投资新兴产业的富国新兴产业基金自9月16日以来单位净值涨幅也只有0.65%,对创业板持仓同样很低。

10月三连阳 分级B齐齐领涨

4只基金3天大涨逾33%

证券时报记者 刘梦

A股10月开门红,前三个交易日上证综指上涨4.17%,创业板指上涨7.60%,成交量出现回暖,分级基金的杠杆份额再现强势上涨。

证券时报记者统计数据表示,10月8日至12日3个交易日内,全市场133只股票分级基金杠杆份额(即分级B)在二级市场交易价格平均上涨了19.54%,

其中120只分级B区间涨幅超过10%,仅两只净值出现下跌。

细来看,军工B、房地产B、证券B、工业4B在过去三个交易日上涨幅度最大,区间涨幅分别达到33.26%、33.15%、33.24%、33.07%。此外,商品B、有色800B、有色B等分级基金杠杆份额涨幅居前。

伴随着上涨,分级B的流动性明显改善。6月以来,分级B的成交额连续萎缩,截至9月份全

市场分级B的日均成交额仅1751万元。10月8日至12日三个交易日内,分级B的日均成交额已经提升至3058万元。昨日交易额超过1亿元的分B共有11只,其中交易量最大的创业板B交易额达到8.7亿元,呈现普遍放量态势。

尽管分级B出现较为明显的反弹,但其风险仍在。一方面,上涨使得分级B的溢价率再次抬升。据证券时报记者统计,截至10月12日,全市场133只股票分级B的平均溢

价率为12.79%,其中,券商B级、电子B、创业板B、传媒业B、沪深300B等多只分级B的溢价率仍在20%以上。另一方面,部分分级B的下折警报迟迟没有解除。截至10月12日,券商B、创业板B、电子B、可转债B对应的母基金再跌不到10%便会触发下折。

对于目前的市场环境,基金公司普遍认为,A股仍然存在结构性机会,投资者应控制仓位,挖掘主题投资机会。博时基金表示,从技术形态

上来看,市场明显改善,趋势上转多,科技、设备制造板块相对较强,在行业主题上相对看好国企改革、新能源车。

而华宝证券则认为,由于指数涨幅过大,很多分级在B涨停之后,仍然整体呈现折价,比如证券B(上交所)互联网B、军工B、有色800B等等,预计这些品种或将出现高开行情。资金可以用弹性较大的分级B来抢行情,但也要谨慎它们同样向下弹性大且有下折风险。