

股市再现近千股跌停 公募基金认为市场仍存结构性机会

证券时报记者 方丽

国庆后开门红后市场迎来一波大震荡,昨日沪指重挫3.06%,创业板指大跌6.63%,逾800只股票跌停,再次激起投资者谨慎情绪。针对后市,不少公募基金人士表示不必太悲观,昨日调整不意味反弹行情结束。而且,今年四季度和明年或有较好行情,短期操作可稍谨慎,仍看好新能源汽车、环保、国企改革等,并关注“十三五”规划带来的机会。

短期或现震荡盘整

对昨日市场画风突变,不少基金经理认为调整难言反弹结束,也有人认为短期市场或有波动,但中长期看仍有机会。

深圳一家基金公司专户基金经理表示,昨日市场出现大跌,也意味着这一波超跌反弹行情走了大半。

我在周一就开始减仓,目前仓位仅30%左右,主要是因为目前很难选择出安全边际较好的股票,不少个股的估值水平仍处于高位。不过,震荡盘整可能是四季度的主旋律,下跌的空间也很有限。”

另一位管理中小盘基金的基金经理表示,目前点位非常敏感,一有风吹草动就会出现波动,昨日下跌更多是这种谨慎情绪的一种反映。他表示,在国庆后曾加仓10多个百分点,而昨日略微减仓来控制风险。

技术压力成为昨日下跌的主要理由之一。融通基金表示,自上而下的估值推动与自下而上的安全边际的不一致,导致部分资金对行情存在疑惑,反弹不会一蹴而就,而是犹犹豫豫。因此,市场走势不是连续逼空而会有所反复,反弹的窗口期仍然存在。

上投摩根基金也表示,经过连续上涨之后,前期累积的涨幅面临的抛压越来越大,因此,短期调整不可避免,但是调整并不意味着反弹结束。

南方基金则表示,从技术面来看,大盘面临60日均线 and 前期3400点至3500点之间跳空缺口的压力,并且前期在3600点下方套牢盘较多,压力较大,加之节后市场温和上涨,一直未能有效回调,因此,昨日市场调整属正常

逾50只分级B跌停 分级A大涨

部分分级B今天仍有补跌可能

证券时报记者 刘明

上证指数一路冲上3400点后,昨日出现大幅回调,沪深300指数跌2.92%,创业板指数跌6.63%。带杠杆的分级B在近期的普涨后,昨日出现大面积跌停,超过50只分级B跌停。

具体来看,券商B级、煤炭B级、军工B、新能B级、传媒B级等午后随着股指下行纷纷跌停;跌停的分级B,以券商、煤炭、军工、新能源、科技传媒通信(TMT)、体育、地产等概念主题居多。

10月又有两家新基金公司申请设立

目前基金公司数量已达100家,待批19家

证券时报记者 方丽

牛市中基金公司的赚钱能力强,吸引着各路机构纷纷设立基金公司。继9月份5家新基金公司上报设立申请后,10月又有两家新基金公司在上报了设立申请,目前等待获批的基金公司达到19家。

证监会最新公告显示,10月份有两家基金公司在上报设立审批的申请材料,分别为格林基金管理有限公司和中晟基金管理有限公司,拟注册地均为北京。

针对后市,不少公募基金人士表示不必太悲观,昨日调整不意味反弹行情结束。今年四季度和明年或有较好行情,短期操作可稍谨慎。

调整,但跌幅较大,需要继续观察,短期大盘可能进入强势震荡状态。

博时基金表示,昨日A股大幅下跌的原因是获利资金的抛售。这一波上涨源自风险偏好的提升,但受制于资金面的支撑不足,也难以发动大幅上涨行情。另外,经济增速下行压力较大,对投资者信心也有负面影响。短期有继续调整的必要,但回调幅度可能不大,调整完毕之后,投资者仍可重点关注此前的结构或主题性行情。

市场趋暖格局未变

谈及中长期市场,多数基金经理

私募观点现分歧

证券时报记者 王杰

昨日,市场出现暴跌,到底意味着回调结束还是新一波反弹的起点?证券时报记者就此采访了部分私募人士,他们的观点分歧明显。

元普投资董事长张强认为,这次大跌主要缘于获利资金的出逃,后期可能再次进入探底过程。他表示,近期市场反弹幅度较大,尤其是创业板,从9月最低点至今已经上涨500点左右,涨幅超过20%,不少个股涨幅非常可观。事实上,经过7月份大跌之后,市场整体情绪还是较为悲观,短期来说尚不稳定,稍有风吹草动就会导致下跌,前期抄底的获利资金随时都准备离场。此外,伴随昨日大跌的还有近两月

表示不悲观,重要理由之一就是无风险利率的下滑及资产配置荒。

目前银行理财产品、信托产品等收益率都在下滑中,市场无风险利率逐渐下滑,股票的投资价值会逐步体现。”上述专户基金经理表示,未来市场还存在结构性机会,股市相对来说还能创造每年20%以上的回报。他比较看好环保、新能源汽车、云计算、大数据等主题。

南方基金也表示,三季度GDP增速跌破7%,大概率引发稳增长政策力度加码。无风险利率持续大幅下降,实体经济融资成本也将继续下降,有利于经济企稳和股市资金面。中长期看,股市基

来创新高的成交量,这可能是市场悲观情绪的体现。所以,短期内,市场可能较为疲软,结束小反弹进入探底过程。

据张强介绍,元普在前两天就已经减仓,目前主要是布局在蓝筹股和一些具有成长性的中小板股票,短期可能会保持较低仓位不变。

景良投资董事长廖黎辉表示,昨日大盘大跌是一次较为明显的平仓信号,这可能意味着短期反弹结束,他们也降低了仓位,观望后市表现。

南方几家大型私募投研总监也对市场短期表现较为悲观,现在仓位均不到三成。不过,一家私募表示,具体还是要看今日市场表现,如果继续放量下跌,那么,短期内市场情绪都难以提振,可能意味着近期反弹告一段落。

然,如果今天市场回升,则分级B补跌需求可能被消化,若是市场继续下跌,分级B则将加速下行。

在分级B大面积跌停的时候,昨日分级A整体大幅上涨,50多只分级A的涨幅超过1%。单日1%的涨幅对于类永续债的分级A而言,无疑是较大的波动幅度。具体来看,消费A、传媒A、中证50A、中小A、国企改A的涨幅居前,分别上涨4.34%到2.28%不等,券商A、证券A、信息安A、创业A等涨幅也较大。

上述分析人士表示,昨日分级A和

本面有逐渐改善迹象,市场风险理应下降。

上投摩根表示,中期来看,市场筑底,流动性回流,市场趋暖的格局没有结束。目前尚不能判断调整是否已经结束,将观察调整的形态,择机而动。

九泰基金也表示,考虑到近期利率下行趋势仍在继续,融资余额逐步回升,新增投资者和银证转账资金均出现回升,两市成交总额也自8月20日之后再次回到万亿水平,即将召开的五中全会仍会成为相关主题的催化因素,昨日市场调整不代表市场方向的扭转,无需过度悲观。同时,需要注意的是,昨日市场调整一定程度也会增加后续市场震荡的压力。在三季报逐步披露的背景下,业绩表现不佳的个股也面临更多的考验。风格方面,在整体存量博弈仍未打破的背景下,风格切换的条件并不充分;配置方面,继续关注业绩和估值具有优势的相关板块;主题方面,继续关注“十三五”规划,稳增长。

深圳另一位基金经理表示,市场大概率会持续震荡,四季度看好“互联网+”、教育、养老、出境游、美容整形、体育、智能制造等相关标的。

8月份业绩十分优异的吉林日昇投资董事长焦继则非常乐观。他表示,短期内市场问题不大,还有向上的空间,所以,在昨日下午大跌之时增加了一部分仓位。他分析,近期反弹势头太猛,必有一波下跌,吉林日昇在上周五时就已将前期抄底的仓位获利了结。但从技术面上分析,目前大盘还较为安全,一旦突破3450点的压力位,则可能带来一波新的上涨。据他介绍,他们目前仓位在八成左右,短期看好旅游和有色金属板块。

深圳一家中型私募投资总监认为,这次大跌是市场正常的表现,市场本身套牢盘太多,短期涨幅太大,尤其是中小板、创业板反弹太快,很多个股价格都过高,所以,下跌是在意料之中。”他表示,长期看好医药和消费板块。

分级B出现跷跷板效应,与投资者对低风险品种的追逐有关,也可能与部分投资者买入分级A,与持有的分级B合并赎回有关。部分投资者有可能过度担忧分级B如7月股市大跌时连续跌停无法卖出,只能合并赎回退出。

值得注意的是,在昨日大涨后,分级A再度出现隐含收益率无6%以上品种的情况,这也在一定程度上反映了当前的“资产配置荒”。不过,有债券基金经理表示,隐含收益率5%的分级A对资金仍然是不错的配置品种。

控股的合资基金公司出现。

业内人士表示,随着居民财富管理需求日益强烈,公募基金发展空间很大,伴随着设立公募基金的限制逐渐放开,未来将有更多有实力的资产管理精英参与设立基金公司。

根据证监会披露的8月底公募基金名录,目前基金公司数量已达到100家,第100家基金公司为中科沃土基金管理有限公司。目前,获得公募资格的资产管理机构已经达到10家。若上述19家公司都获批,基金公司总数将逼近120家。

银华基金独获 社保优秀投资经理奖

近日,全国社保基金理事会向

各境内委托投资管理人公布了2015年度境内委托投资年度考评结果,并首度允许对外披露年度考评结果。其中,银华基金管理的3个社保组合及基金经理表现出色:姜永康管理的信用债券类组合获“委托组合综合考评A档”,姜永康及管理绝对收益类组合的封树标获“投资经理单项考评A档”,王华、张林昌和姜永康获“3年服务社保奖”;姜永康还获得“社保优秀投资经理奖”,也是此次唯一获此殊荣的投

资经理。

社保基金动向一直备受机构及个人投资者的关注,而社保对于委托管理人的业绩考评也是管理人长期管理能力的综合体现。本次年度考核考评分为单项考评和综合考评,单项考评包括基本面、投资组合业绩、投资经理、组合合规及投资风险考评等四项内容,在单项考评结果上得出每个组合的综合考评结果,结果从A至D共分为4档,A档为良好。

(李树超)

1个月反弹超30% 金鹰两偏股基金进前十

银河数据显示,截至10月20日,偏股基金近1个月的平均涨幅为19.18%。金鹰核心资源近一个月涨32.27%,在215只同类基金中排名第24名;金鹰主题优势近一个月涨31.43%,排名第六。

以近3个月来的市场震荡期考察,偏股基金平均跌幅为6.72%,而金鹰主题优势以10.65%的净值涨幅,位居同类第二。金鹰主题优势今

年以来录得62.81%的涨幅,金鹰行业优势今年来的涨幅也达51.94%,二者均大幅超越同类平均22.45%的涨幅,排名居前。

今年以来,金鹰权益类基金的整体表现十分抢眼。海通证券的“基金公司权益类基金绝对收益排行榜”显示,金鹰基金前三季度权益类基金绝对收益在市场76家可比基金公司中排名第十。

(方丽)

华商基金马国江： 新经济仍是未来市场主线

经历了一轮强势的上涨之后,10月21日上证综指突然大幅跳水,至收盘之时,沪指重挫3.06%险守3300,成交额上万亿。而与此前几次跳水相比,市场的反应似乎平淡许多。华商智能生活拟任基金经理马国江认为,经历了近期特别是创业板的快速上涨,前期的获利盘较大,投资者会有落袋为安的想法,在此情况下,市场出现调整非常正常。从总体上看,当前的股市还比较健康,不太可能出现像之前那样的恐慌。

未来市场要持续走强,需要持续改革调结构,改善经济基本面。马国江说,对于当前的市场,没有悲观的理由,近期政府出台的改革无论是力度还是进度都非常大,而且方

向很明确的,只要知道如何去改,那么情况就会变得更好而不是更糟。在这一轮上涨当中,传统产业上涨乏力,而传媒、智能制造、新能源汽车等新兴行业则上涨较快。随着调结构、促改革步伐的稳步迈进,这些行业的成长潜力将会会进一步加大,相比传统行业而言,优势更为明显。

马国江认为,从本质上,成长和蓝筹是动态变化的,买现在的新兴产业也就是买未来可能的蓝筹。大家看好新兴产业,其实就是认可其未来的蓝筹潜质。在相关政策的引导下,这些行业已经有了较好的起步,未来民间的力量也会爆发出来。

(姜隆)

广发直销平台 赎回最快T+1到账

据了解,广发基金近期在广发基金官方网站、APP和官方微信上推出非货币基金T+1日快速赎回功能。投资者在广发基金直销平台赎回权益类基金(QDII基金除外)可以实现最快T+1到账,相对于行业平均T+3以上的到账时间,缩短了至少两天时间。

过去,投资者通过银行、券商、基金公司等渠道申购国内市场的权益类基金(包括股票型基金、混合型基金、指数型基金),赎回到账时间通常需要3至4天。其中,直销渠道T+3日到账,代销渠道T+4日才能到

账。广发基金互联网金融部相关人士介绍,投资者在T日交易时间内(下午3点前)通过广发基金官网、手机APP等直销平台赎回权益类基金时选择赎回到广发钱袋子账户,基金份额在T+1日上午完成确认,投资者随后就可以通过广发钱袋子的快速取现功能,提前将资金取现到银行卡。

此外,投资者通过广发钱袋子账户购买广发基金旗下权益类基金,还可以享受0元购基”优惠,申购、赎回手续费低至0折。

(方丽)

富国汇利分级债基打开申购

成立于2010年的富国汇利分级债券基金近期打开申购,该产品是国内首只封闭式分级债券基金,也是目前市场唯一一定开分级并且A、B份额可分别在二级市场上市交易的债基。

据了解,富国汇利在2013年三

年封闭期满后,进行了产品“升级”:封闭三年改成了封闭两年,从只有A/B两类份额变成可以存在母基金、A、B三类份额,A/B份额在场外不再存在,但在场内可以配对转换。

(赵婷)