

蚂蚁战配基金进入退出期 基金经理看好后市稳健运作

证券时报记者 方丽 陆慧婧

5家蚂蚁战配基金管理人 设立B份额可按净值免费退出”的方案进入实际操作阶段。昨日,创新未来基金开始了为期一个月的退出选择期。

证券时报记者在5家基金公司官网上看到,创新未来基金均已设立了B类份额,投资者可以通过选择将原有份额转为B类份额,实现退出。在支付宝页面上,创新未来基金也显示了“退出”按钮,投资者只需4步操作就可以完成退出。同时,部分基金经理以公开信等方式向投资者展示了自己的投资思路,并表示将继续持有自己认购的基金份额,不会中途退出。

最快4步完成操作

11月23日0点开始,创新未来基金进入赎回选择期。

证券时报记者在支付宝页面看到,5只创新未来基金的页面上均增加了“退出”按钮,提示“本基金已进入退出选择期,可在2020年12月22日15点前申请退出”。

记者点击“退出”按钮进入“退出须知”界面,“须知”提到,将对所有投资者免除基金成立以来至12月22日的管理费、托管费、销售费用,也不会收取赎回费。

记者尝试点击“确认退出”,进入退出份额的选择界面,退出可以选择部分退出,有20%、50%、80%或者全部退出等几种选择,退出金额以11月23日净值x退出份额计算,并于11月24日24点之前到账余额宝。申请退出成功之后,系统会提示份额转为B类份额自动卖出至余额宝。

记者咨询了5家基金公司客服,询问退出到账时间。得到的回答是,在支付宝认购的基金份额,退出到余额宝,到账时间为T+1个工作日,而通过直销渠道认购的份额,退出到账时间则稍有不同。

5只创新未来基金持有人共计

超1300万人,影响面较大。从昨日退出期第一天的市场反馈来看,投资者还存在较多分歧。有投资者在某论坛上表示“不太看好市场,选择退出”,也有人表示,相信基金经理的能力,会长期持有”。

5只产品均获正收益

截至11月20日,5只创新未来基金成立时间都已超过1个月,仍处于建仓期,净值表现较为稳健。目前,5只产品均为正收益,平均收益率为1.23%,表现最好的净值增长了3.24%。

虽然受到市场极大关注,5只基金还是按部就班正常运作。在投资层面,部分创新未来基金近日发布公告,参与了一些公司的定增投资;有的产品公告扩大投资范围。

11月21日,易方达基金公告称,易方达创新未来基金参与了仁和药业非公开发行股票认购,获配5878.86万元,占基金净值的0.49%。

11月19日,易方达基金发布公告称,公司管理的部分基金参加了联创电子非公开发行股票的认购,其中就包括易方达创新未来18个月基金。而在11月11日,易方达创新未来18个月还出现在开润股份的非公开发行股票认购名单中,获配118万股,账面价值占基金净值的比例为0.29%;两次获配定增锁定期都为6个月,将在明年5月中下旬解禁。

10月下旬,鹏华基金也发布公告,将鹏华创新未来18个月纳入“可投资科创板股票”的产品范围。鹏华基金表示将根据审慎原则,保持基金投资风格的一致性,做好流动性风险管理等工作。

华夏创新未来基金经理周克平在给持有人的信中表示,基金成立后,按照18个月封闭运作思路,秉承长期投资理念开始布局。我们的投资风格是专注于成长股投资,比起行业轮动和宏观配置,更擅长精选个股,希望找到依靠技术创新、模式创新、组织结构创新来推动中国经济社会不断发展的行



业和公司。同时,在累积安全垫的基础上进行积极的股票仓位布局。”

一位基金公司人士表示,创新未来基金备受市场关注,这5家公司投资上都比较谨慎,净值表现稳健。投资者可以持续关注这些头部基金经理的表现,理性投资和长期投资。

基金经理看好后市

近期市场风格切换,带来成长板块的调整,反而让我们对未来更加充满信心。”周克平表示,今年六七月份,以半导体和疫苗为代表的成长行业快速上涨,优秀公司透支了很多未来空间,那时反而是最不安的时候。现在在很优秀公司经历了10%甚至20%以上的回撤,而盈利依然在持续兑现,他们的成长逻辑和空间依然清晰可见。

在风险释放之后,又到了可以更加乐观看待、认真分析和从容选择长期优秀个股的时候。”

鹏华创新未来基金经理王宗合在周报中表示,市场经历了前期的估值提升、大幅上涨,部分资产估值提升至较高水平。但从整体情况看,资金追逐的是部分高成长性的优质行业和优质公司,而不是好坏公司一起上涨的泡沫市,因此市场的系统性风险短期并不大,市场整体仍然处于较为健康的状态,可将当前的市场定性为中性。在这样的市场环境下,如果深入研究,立足长远,仍然能够找到很多具备长期投资价值的优质标的。这些公司所在的行业赛道符合当前及未来中国的发展方向,且本身具备不断加速的高成长确定性,这种成长性是我们最为看重的企业价值来源,同时也能够不断消化阶段性

市场情绪过热带来的估值偏高。”

中欧创新未来基金经理周应波明确显示,该基金由3名基金经理共同管理,就是希望其他两位基金经理能在科技细分赛道上给予更多的投研支持,依托强大的团队协作,更好地管理基金。目前中欧创新未来基金已在建仓过程中,周应波表示,将带领成长策略团队,坚持寻找好生意、好团队、好估值的优质投资机会,兼顾用户体验,力争取得长期良好超额收益。在产品发行期,周应波自购了260万中欧创新未来基金,他表示会陪伴持有人走过18个月封闭期,不会中途退出。

根据相关法律法规,基金经理购买自己管理的基金产品,持有期不得少于1年。周应波表示将审慎、负责地管理基金财产,精选优质标的进行投资,追求基金财产的长期增值。

发行市场再现百亿爆款基金 年内募集规模超2.7万亿

证券时报记者 方丽 陆慧婧

新基金发行市场 周一出爆款”似乎已成惯性。昨日,易方达悦兴一年持有期混合型基金首发,一天募集规模约140亿,将提前结束募集。

目前新基金募集规模已经超过2.7万亿,基金公司将在今年最后一个多月时间里继续发力,新发基金总规模向3万亿大关迈进。

再现百亿级新基金

据悉,易方达悦兴一年持有期基金属于“固收+”产品,股票仓位上

限为40%。该基金并没有设置募集上限,募集期为11月23日至11月27日,昨日晚间公司发布公告称将于11月25日提前结束募集。

记者注意到,近期易方达基金在“固收+”策略上频频发力,除了易方达悦兴,还有几只偏债混合型基金都取得了不错的销售业绩。如9月14日发行的易方达悦享一年持有基金,3个工作日卖出90.16亿,提前结束募集。易方达磐固6个月持有、易方达磐恒9个月持有也都提前结束募集,发行规模均超过70亿元。

易方达悦兴一年持有期基金的基金经理为张清华,Wind数据显示,

张清华目前的个人基金管理规模合计747亿,加上正在发行的这只新基金,他管理的基金规模将达到900亿。

公开资料显示,张清华2010年加入易方达基金,2013年底开始管理公募基金;他管理的易方达安心回报、易方达裕丰回报、易方达安盈回报等多只基金业绩都不错。张清华认为,只要资产配置做得比较精准,没有大的错配,每一波行情都能相对把握到主流品种,长期下来就能积累不错的收益。

发行总规模超2.7万亿

随着爆款基金不断涌现,新发基

金募集总规模节节攀升。

Wind数据显示,截至11月23日,今年已经成立了1254只新基金,首发规模总计超过2.7万亿,平均发行份额达到21.84亿。

这其中,有38只基金成立规模超过100亿,算上易方达悦兴一年持有期基金,今年的百亿新基金数量将达到39只。此外,还有4只基金的募集规模在95亿至99亿之间。

今年新基金募集的火爆程度已经超过了2007年、2015年牛市阶段,市场高度热情,涌现出不少百亿级基金。

深圳一家大型基金公司市场部负责人表示,目前权益类新基金发行势

头仍然火爆,会刺激基金公司继续加大对权益基金的布局。新基金发行规模一直是市场的一个重要风向标,爆款基金的不断出现除了给市场带来积极信号,也为股市贡献不少弹药。统计显示,今年以来,权益新基金已经给市场提供了万亿级别的增量资金。

今年最后几个星期,还有不少潜力爆款基金将要面市。记者了解到,近期将发行新基金的有景顺长城基金余广、中欧基金王健等,不少产品已经启动了宣传攻势,引起市场关注。

此外,近期有多只“固收+”产品进入发行期,这类产品比较适合当前的市场环境,资金非常关注。

资源系基金大涨 公募短期看好顺周期股

证券时报记者 张燕北

市场主线继续聚焦顺周期,昨日,煤炭有色周期股放量上涨,资源类分级基金、交易型指数基金ETF价格大涨。

多位基金业内人士表示,中期来看,在全球经济回升的背景下,更多的顺周期行业显现出投资机会,维持顺周期的配置主线。

资源类分级B、ETF大涨

11月23日,顺周期板块表现强势。受益于此,资源类分级B基金场内价格大涨甚至涨停,资源类ETF场内价格同步飙升。截至收盘,煤炭B、煤炭B基、煤炭B级等3只煤炭类分级基金B份额涨停,成交额分别达到179.05万、127.52万和2808.07万。此外,钢铁B上涨8.42%,有色B、资源B场内价格分别上涨了6.19%和15.99%。

ETF方面,煤炭ETF场内价格涨幅达到5.83%,广发基金旗下能源ETF涨了4.47%,资源ETF、汇添富基金旗下能源ETF、原材料ETF的涨幅均超过3%。

进入11月份以来,顺周期板块涨势显著,有色金属、钢铁、家电、采掘等板块指数上涨超过10%。

受益于顺周期板块走强,相关基金净值大涨。Wind数据显示,多只有色、资源类指数基金11月以来涨幅超15%,涨幅最高的超过20%。信诚中证800有色涨22.75%领跑资源类基金,南方中证申万有色金属ETF、国泰中证有色金属ETF以及南方中证申万有色金属ETF、国投瑞银中证上游等基金涨幅都在15%以上。另外,东方支柱产业、大摩进取优选、华商新趋势优选、华宝资源优选等重仓资源类股票的主动偏股基金本月以来涨幅也相当突出。

对于顺周期板块表现强势的核心逻辑,金鹰产业整合基金经理杨

晓斌表示,疫情缓解,美国总统大选落地,国内外对于经济复苏的预期改善,投资风险偏好有所提升。随着经济基本面复苏延续,上半年调整较多的顺周期板块行情也将持续。

“顺周期”、“逆周期”以及“弱周期”反映的核心逻辑是:在整个宏观经济改善过程中,是受益还是受损。当然,很少有行业会受损于宏观经济的复苏,但投资者肯定会选择最直接受益的那些领域。”杨晓斌说。

富国基金认为,周期股启动大行情需要满足其中的一个条件:一是需求大幅改善;二是供给大幅收缩;三是流动性极度宽松。当前,全球流动性维持宽松但边际放缓;海外供给端受疫情影响反复的影响,存在一定收缩,但随着疫苗落地,供给端的掣肘因素将逐渐消除;经济复苏下的需求改善是当下最核心的驱动力,叠加疫苗取得重大进展、经济复苏预期强化,周期品估值修复逻辑也将得到强化。

德邦基金相关人士表示,“二季

度国内经济逐步复苏,部分顺周期行业表现出较好的业绩弹性。12月份,顺周期板块、低估值、ROE稳定品种或有较好的收益。”

顺周期逻辑或将延续至全球完成复苏

市场风格是否会发生切换?顺周期板块还有多少表现空间?

宝盈基金表示,当前市场演绎的是“从流动性驱动到基本面驱动”逻辑。明年一季度,估值性价比将会是市场考量的因素,在这样的环境下,行业配置既要景气但更需要看估值。中期来看,在全球经济逐渐恢复的背景下,中国出口继续回升,助力中国经济继续回升,A股盈利仍处于加速上行过程当中。经济的回升使得更多的顺周期行业出现较为明显的投资机会,“出口链”和“地产后周期”叠加的领域,如家电、轻工、汽车零部件等,大宗商品类方面,如有色、化工、煤炭,以及

金融地产均有不错的机会。

在杨晓斌看来,顺周期板块后续如何发展,需要关注国内外疫情影响的消退,国内外经济的复苏情况及调节政策的退出节奏。目前来看,国内外经济还没有恢复到疫情前的水平,疫苗研发和生产以及大面积接种还需要时间,政策很难有明显的收紧。在此基础上,顺周期逻辑会延续到全球经济复苏的结束时段,大概会延续半年左右。

景顺长城基金投研团队认为,海外疫苗落地概率增加,进一步提振全球增长复苏预期,特别是那些因疫情受损的行业及领域。基于此,维持顺周期的配置主线。风险偏好受到提振、经济基本面复苏,都将利好受益于经济向上共振的股票标的,包括汽车、家电以及部分估值较低的传统工业。此外,疫苗预期下,接触性和非接触性行业之间的差距将会缩小,前期受到疫情冲击较大的板块,如航空、旅游等有望在短期内有所表现。

布局稀缺行业ETF赛道 首批农业主题ETF发行

证券时报记者 李树超

继农业主题基金、农业指数增强基金之后,主要投向农业领域的交易型开放式指数基金(ETF)也首现市场。昨日,富国、银华基金旗下中证农业主题ETF产品启动发行,农业领域投资迎来场内新工具。

农业主题ETF首现市场 长期投资价值被看好

富国、银华基金旗下的中证农业主题ETF,跟踪的标的都是中证农业主题指数,为首批跟踪农业行业指数的场内基金。

根据记者的统计,目前市场上已有5只农业主题基金(主动权益)和1只大农业指数增强基金。两只农业主题ETF的发行将填补股票ETF农业投资工具产品的空白。

银华基金分析,农业板块去年初开启上涨周期,带来较好的赚钱效应。行业格局逐步发展,预计头部企业将迎来至少3年的黄金发展期。

沪上一家基金公司表示,农业板块正处于景气度周期,龙头企业盈利能力突出,市场份额增长空间较大,具备长期较好的投资价值。

北京一位公募绩优基金经理表示,农业板块具备较好的周期成长性,行业需求端稳定,而龙头公司的市占率只有1%~2%,与国际上龙头农业公司15%~20%的市占率相比,仍有巨大的发展空间。

从农业细分板块看,养殖、种植、食品等主要子行业过去3年已有较大涨幅,未来1年板块整体投资可能减弱,但部分细分行业和个股的结构性价值得关注。”该基金经理强调。

资料显示,两只中证农业主题ETF跟踪的中证农业主题指数,是从A股中选取50只业务涉及农用机械、化肥与农药、畜禽药物、农产品、食品与乳制品六大板块的上市公司作为待选样本,反映农业产业上市公司的整体表现,为投资者提供投资农业产业的投资标的。

Wind数据显示,截至2020年10月,中证农业主题指数总市值18663.46亿元,前十大成份股总市值1.26万亿,权重占比超过60%,包括牧原股份、伊力股份、绝味食品等明星股。

从市场表现看,截至11月20日,中证农业主题指数年内涨幅达到30.41%,最新估值为18.7倍,低于其他主要宽基指数。

行业和主题ETF密集申报 产品同质化较为严重

目前,基金公司对股票ETF新赛道的抢占非常积极。除了农业ETF,新申报的较稀缺的行业或主题ETF还有光伏产业ETF、人工智能ETF、疫苗与生物科技ETF、恒生科技ETF、畜牧养殖ETF、大数据产业ETF、动漫游戏ETF等多种。

Wind数据显示,截至11月20日,今年以来共有40家基金公司新申报了323只股票ETF,其中,行业及主题ETF多达279只。

北京一位股票ETF基金经理分析,首先,最近一年,泛科技类ETF规模快速崛起,形成热门行业、主题ETF发展的示范效应,各家基金公司也希望抢占赛道;其次,行业和主题ETF首发效应较为关键,各家基金公司都希望发行业首只产品,借用市场稀缺性做大规模;三是围绕5G建设产业链催生投资机会,本轮上报产品多是受益于5G技术落地和应用场景,比如大数据、云计算、人工智能等。

在积极申报新基金的同时,行业ETF也面临日益激烈的同质化竞争。比如,申报新能源相关主题ETF的公司就有12家,申报创新药产业ETF的有9家,有8家公募申报光伏产业ETF、智能汽车ETF、新材料主题ETF、云计算与大数据主题ETF等也各有6家基金公司申报。

北京上述大型公募基金ETF基金经理认为,在国内宽基ETF赛道的龙头产品形成竞争壁垒,且竞争较为激烈的背景下,去年科创板开市带来的科技股投资机遇,为科技ETF的大发展带来了契机,以大科技行业和主线布局行业ETF是比较好的思路,仍有不少行业存在产品布局的空白领域,为中小公司提供了发展机会,也将为投资者提供更为丰富的投资工具。”上述ETF基金经理说。