

首批基金二季报出炉 超跌白马成长股获关注



CFP供图

工银瑞信、国寿安保、国开泰富和东方证券资管等四家公司基金经理人昨日率先公布旗下基金二季报,各类基金在二季度的操作结果新鲜出炉。虽然二季度成长股行情如火如荼,但仍有偏股基金坚守蓝筹股。东阿阿胶、承德露露、国投电力、宇通客车、大族激光、伊利股份、中国联通、登海种业、海康威视、青岛海尔等为东方红新动力混合基金的十大重仓股。

三季度整体赚钱效应小于二季度

偏股基金方面,上海东方证券资管旗下首只公募基金东方红新动力混合基金操作延续稳健风格,虽然最高仓位可达95%,但二季末股票持仓只有52.33%,比一季末小幅上升3.97个百分点,显示出该基金的谨慎态度。和一季度相比,该基金二季度大幅增持了东阿阿胶、承德露露、伊利股份等个股,减持大秦铁路、海天味业、海螺水泥等个股。二季末该基金前十大重仓股多以东阿阿胶、承德露露、国投

电力、宇通客车等绩优股为主。

对于三季度股市走向,工银成长基金经理认为,二季度以来的主题投资行情已演绎得比较充分,各股估值水平较高,同时在宏观经济不明朗的背景下,三季度整体赚钱效应要小于二季度。因此整体上的投资策略以控制仓位为主。部分超跌的白马成长股在大幅下跌后已具备了较强的投资价值,会在三季度选择时点逐步加大配置力度,争取获得超额收益。

货基将资产更多转向债券

二季度债券市场大幅反弹,公布季报的债券基金多数加大杠杆操作增强收益。工银四季收益基金二季末基金资产占净值比例达到164.96%,比一季末提升10.54个百分点。二季度,四季收益减持利率债,增持信用债和可转债。工银增利分级债基则在二季度继续大幅增持与基金期限匹配的交易所债券,加大了杠杆,分享了债券牛市。季报显示,工银增利分级债基二季末基金资产占净值的242.26%,比一季末的203.96%提升38.3个百分点。工银纯债定期开放、工银双债、工银强债、国开岁月鑫金定开信用债等债券基金杠杆水平较一季末也有所上升。

二季度货币市场维持宽松格局,协议存款利率不断走低,迫使货币基金将资产更多转向债券。季

报显示,国寿安保货币基金二季末固定收益投资占资产的比例达到37.01%,比一季末提升8.29个百分点,其中银行存款占基金资产比例由一季末的70.44%显著下降到二季末的61.11%,降幅达9.33个百分点。该基金表示,将密切关注债券交易性机会,跟踪同业业务政策变动,积极应对其对货币基金的影响。

规模达870亿元的工银货币投资债券资产比例也小幅上升,该基金经理表示,由于判断资金价格持续宽松,基金组合维持相对较高的债券配置比例,在控制流动性风险的情况下,保持了较高的收益水平。该基金预期三季度整体货币市场利率水平中枢有望继续维持低位。协议存款收益率曲线会继续陡峭化下行。 证券时报网

延伸阅读

“大象”基金玩波段

基金助理接盘狂炒小盘股,一卖就把股价砸个大坑

最近几个交易日,机构都在抢着卖出题材股。与以往不同的是,这次抛出筹码的群体中新增了一批大规模基金。“业内有一批规模达50亿甚至是100亿的基金,它们在二季度将几十亿的资金由价值股撤离,转而配置在热点主题概念股。”一位成长型基金经理说,大规模基金开炒小市值主题概念股,让小股票的波动变得更为剧烈。

“大象”基金切分投资

据记者调查了解,二季度,一批基金规模达50亿甚至是100亿规模的基金,其投资标的由价值股转向小市值的成长股。

“我们对50亿规模以上的基金产品做了切分,分成两个基金经理或者是由基金经理助理一起管理。”一位大型基金公司的基金经理透露,其旗下一只超过50亿规模的基金划出20亿资金给新基金经理管理。

当大规模的基金将一部分资金交给年轻基金经理或者基金经理助理管理时,投资布局发生了180度的大转变。

“50亿规模以上的基金都是老基金,基金经理都是典型的价值派,对高市盈率的新兴产业个股不感兴趣。”一位老基金经理透露,公司将一部分资金划拨给年轻基金经理,目的是为了抓住新兴产业个股的机会。新任的基金经理清掉了原有的金融、地产、机械等传统的价值股,转而买入基因测序、细胞、军工等热门的题材股。

当“大象”基金开炒小市值概念股,对股价的扰动程度大大超过

小规模基金。有时仅仅在半个小时之内,股价波动幅度就可能达到8个点。

“大规模基金也来做小股票波段,一卖就会把股价砸一个大坑,必须做波段。”一位成长基金经理直言。

结合市场情绪做波段

“在市场情绪高、主题概念被爆炒的时候,我会减持一些弹性大的成长股,增加一部分确定性更高的标的。”广发制造业精选基金经理李巍透露,等市场情绪低迷,高弹性品种经历快速下跌后,他又会增持弹性大的个股,等待下一次市场情绪上升带来的机会。

事实上,结合市场情绪做波段,正是今年机构投资成长股的策略。

“弹性大的品种处于纯炒概念的阶段,市场热情高涨时,可以不看估值不看业绩,股价爆炒一轮。但这种品种在市场风险偏好降低时,会跌得特别狠。因此,必须趁着风起来的时候卖掉。”深圳一位混合型基金经理直言,现在市场风险偏好下降,必须减持题材股。

据《21世纪经济报道》

公司热点

山河智能临时停牌 疑因媒体曝光信披违规

昨日,山河智能开盘临时停牌,疑因媒体报道《山河智能董秘亲口承认利益输送 神秘录音曝光》《山河智能涉嫌隐瞒数十亿关联交易 剑指最大供应商》。

据《每日经济新闻》报道,山河智能第一大供应商和昌机械与公司存在关联关系,公司长年隐瞒大量关联交易,此外,山河智能还存在实际控制人侵占上市公司利益等众多严重问题。

在一系列材料中,举报人向媒体提供的四份录音时间达7个小时。根据举报人和知情人士A先生的一致指认,在录音中,山河智能董秘蔡光云作为主要发声者,曝出山河智能的隐瞒关联交易、利益输送等问题。而这一系列问题最终被掩盖下来,山河智能的增发也获得了“无条件通过审核”。

中国经济网

双汇市值大缩水 要向网络谣言宣战

近期,“双汇集团董事长万隆去世”“火腿肠还敢吃吗,太恐怖了”等消息在微信、贴吧等网络平台上广泛传播。短短两个月内双汇的股票市值从1000亿元缩水至700亿元,双汇集团总裁助理、新闻发言人刘金涛表示,公司将坚决对网络谣言宣战,依法维护合法权益。

双汇在官网公告称:有人把国外企业对猪、羊、马等动物尸体进行搅拌、粉碎等无害化处理的画面移花接木,配上火腿肠的生产过程画面,制作成两段视频,并加上了双汇部分产品的图片,通过微信公众号和多个个人账户大肆传播。目前,双汇集团已就谣言事件向漯河市公安局报案。

据新华社

广发银行加速布局移动金融 打造立体服务组合

近期,广发银行加速布局O2O战略阵地,各渠道无缝链接,打通线上、线下的七经八络。据悉,广发银行早已与三大运营商签署移动支付战略合作协议,目前全国范围内的联通客户、移动客户均可申请“手机钱包”服务。与中国电信合作的“手机钱包”已处于技术验证阶段,预计近期正式推出。

此外广发银行还利用二维码技术,在北京和上海两家分行开展“码上有礼”活动,客户只需开通任一广发银行电子银行业务,便有机会领取热门商户代金券,同时成功申请

广发信用卡,自助开通网上银行,也可在“格瓦拉”、“驴妈妈”、“名品导购网”等电商网站享受专属优惠。

与此同时,广发银行业内首推的“24小时智能银行”将金融服务深入社区,提供真人客服全程指引的借记卡办理、信用卡还款、账单分期、贷款申请等服务。据统计,截至2014年6月底,该行已在全国14个城市布点“24小时智能银行”,累计受理客户6万余人次、发放借记卡7000多张。

“24小时智能银行”作为广发行O2O战略版图的线下端口,也是解决

金融服务“最后一公里”的利器。”广发银行网络金融部负责人表示,未来广发银行一方面强化包括手机银行、网上银行、移动银行、微信银行等在内的电子银行产品建设,通过跨渠道的协同应用,为客户打造舒适、便捷、安全的“无卡生活”服务体系;另一方面打造“轻入口”,通过硬件减负、服务增强,软件应用与话筒、感光、NFC、指纹等传感器元素结合,让传统金融空间变得更加有趣,打造出不一样的立体服务组合。

(仇语婧)



南京大学 国际教育

国际高等教育文凭(HND)中心

Nanjing University Higher National Diploma Center

第十届 英国 美国 澳大利亚 日本 国际本科

中国(教育部)留学服务中心(CSCSE) | 合作项目
英国苏格兰学历管理委员会(SQA) | 合作项目

咨询热线

025-83593033
025-83592028
025-83593157
025-83593532

官方网站

www.njuhnd.com

说明会地点

汉口路22号南京大学北京西路新校门费彝民楼A-216室

说明会时间

7月19日(周六) 上午9:00-11:00 下午2:00-4:00

咨询办公室

南京大学北京西路新校门费彝民楼A-214室 南京大学逸夫馆804室