



多方驰援A股市场 护盘行情首选两类基金



刚刚过去的周末利好频出,来自各方机构的“真金白银”将陆续驰援A股市场,其中蓝筹股及蓝筹基金成为资金的主要投资标的。在此背景下,业内人士指出,投资者可适当通过蓝筹风格的ETF(交易型开放式指数基金)以及分级基金B类份额参与反弹行情。

现代快报记者 艾凌羽



各大机构“真金白银”力撑A股

蓝筹B 奏出反弹最强音

从本周一的盘面来看,蓝筹股毫无疑问充当着护盘先锋的角色。银行、石油板块的加权涨幅分别达到8.77%和8.15%,保险、证券的加权涨幅则分别为7.67%和6.22%。此外,运输设备、建筑等板块也翻红。而各大蓝筹ETF也均表现不俗,纷纷收红。

不过,护盘蓝筹行动中,比ETF还受益的是那些大盘蓝筹股分级指数基金的B类份额。截至周一收盘,证券股B、银行股B、银行B级、银行B端、上证50B、HS300B、国金50B均宣告涨停,银行业B、银行B和国金300B等涨幅也超过9%。借助杠杆,分级基金再次显示出其在抢反弹行情中的优势。

“杠杆基金是特征鲜明的交易型工具。通常没有个股风险,只有系统性风险或者板块风险,适合作为择时交易的首选品种。”一位基金分析师表示,指数大幅杀跌的空间已不大,看好市场的激进型投资者可参与蓝筹风格的B级基金反弹。

不过,他同时提醒,在连续大幅杀跌之后,当前市场仍需要时间恢复元气,参与B级追抢反弹仍然需要保持一些谨慎,特别需要警惕并回避整体溢价率较高品种以及有下折风险品种,比如TMT中证B、重组B等。长期看好市场的投资者可适当配置母基金份额。

各大机构加入护盘军团

6月中旬以来,市场各方都在积极出手,一场A股护盘战正在打响。

7月4日上午,证监会召集21家证券公司负责人召开紧急会议。会议决定,21家证券公司以2015年6月底净资产15%出资,合计不低于1200亿元,用于投资蓝筹股ETF。这一行动被市场普遍认为是今年6月底推出相关举措以来,规模最大的真金白银护盘行动。

中央汇金公司也于7月5日晚间公告称,已于近期在二级市场买入交易型开放式指数基金,并将继续相关市场操作。数据显示,汇金增持往往被解读为国家队的总动向,也往往会给市场带来更多的想象。

此外,周一有报道称,社保理事会于当天致电各公募基金,不允许其持有的社保组合卖股票。据消息人士称,“不是指不能净卖出,而是指完全不能卖出股票。”

驰援A股的国家队还有保险机构。据《上海证券报》报道,某险资高管透露,“保监会这几天都在喊话,要求每天都要净买入。”他坦言,从上周三开始,他所在的公司每天都在净买入。调查还显示,国内排行居前的大型资管公司,都在净买入。

另据东方财富Choice数据统计,截至本周日的最近3个交易日龙虎榜交易数据中,“中国证监会”席位表现活跃,累计上榜30次,买入金额达58.48亿元。

蓝筹股ETF成吸金主力

7月6日,在救市新政策密集出台后的首个交易日,场内主要ETF基金成交均急剧放大。

上交所网站当日晚间公布的规模信息显示,周一华夏上证50ETF净申购48.4亿份,净流入规模达132亿元,当日该ETF成交额达249亿元,总规模近600亿元,成为A股最大的ETF产品,并超过安硕A50中国成为全球最大的A股ETF产品。

除了华夏上证50ETF之外,华泰柏瑞沪深300ETF、华安上证180ETF、华夏沪深300ETF和国泰上证180金融ETF,也分别出现138.2亿元、30亿元、15亿元和10亿元资金净流入。这五大蓝筹ETF主力单日资金净流入规模约为330亿元,已经达到上周全周资金

净流入规模的一半。

值得注意的是,本轮期指做空主力的中证500股指期货对应的现货品种南方中证500ETF,周一也出现大规模资金净流入,南方中证500ETF净申购达9.81亿份,资金流入规模超过70亿元。这也意味着,伴随蓝筹股走势趋于平稳,维稳资金开始布局以中证500ETF为代表的中小盘市值ETF。

市场分析人士认为,上述六大ETF获得天量净申购,来自券商千亿资金和中央汇金的持续增持。

就在周一晚间,东兴证券、光大证券、方正证券、海通证券、国信证券等券商相继公告称,将分别出资18.6亿元、43.8亿元、49.2亿元、150亿元和65.85亿元,用于投资蓝筹股ETF。

货币基金成资金避风港 场内“余额宝”走俏



近期股市变化大,在此背景下,有着“股市资金避风港”之称的场内货币基金引起了投资人的关注,一些小型基金公司旗下的货币基金规模大增。

现代快报记者 艾凌羽



股票账户闲置资金可用于购买场内货币基金

首现单日成交逾千亿产品

货币基金堪称市场的风向标。今年前几个月,资金原本大规模从货币基金流向股票型基金,然而,近来股市的变化无疑加剧了反向操作。

6月24日,沪指再现“深V”行情,而当日沪深两市出现单日成交逾千亿的产品,被称为“场内余额宝”的华宝添益单日成交1450亿元,超越历史上所有个股、基金、权证等交易型产品,创下沪深两市的单日产品成交最高纪录。华宝添益也借势规模大增,从今年年初的206亿元翻番涨至502亿元。

Wind数据显示,华宝添益1450亿元的单日成交,在当日沪深两市总成交额中占比逼近10%。华宝添益上市以来日均成交73.8亿元,2015年以来日均成交170亿元。

华宝兴业方面表示,华宝添益创下天量成交量的主要原因还是源于A股市场,除了大量打新资金的回流,A股市场近期的变化又让不

少大机构寻求资金避险,转向场内货币基金这类低风险工具。

包括银华日利、添富快线等在内的场内货币基金也同成交激增,华泰柏瑞交易型货币基金也蓄势待发。

伴随着成交量的激增,场内货币基金也借势规模大增。数据显示,今年一季度国金通用金腾通规模仅为87.33亿元,二季度末则达到135.87亿元,扩容55.58%。此外,安信、富安达、长安、方正富邦等多家小型基金公司旗下个别货币基金的规模也实现了50%以上的增量。

货币基金收益率或走低

随着央行降息、降准措施的推出,虽然货币基金的避险价值依旧存在,但业绩吸引力或走低。

数据显示,5月28日和6月19日,货币基金的单日7日年化收益率冲高,易方达月月利AB、中银理财21天AB、大成月月盈AB的单日7日年化收益率甚至一度超过15%。

从降息后的4个交易日来看,货币基金并未受到直接影响,6月29日

当天中融货币C、A和银华多利宝B、A则分别取得13.52%、13.27%、11.31%和11.04%的7日年化收益率,62只货币基金收益超过5%。而这4只货币基金在之后数日也同样位列货币基金前四名。

不过身为货币基金带头大哥,余额宝7日年化收益率自6月16日起连续下跌,目前已跌破4%,截至6月30日仅为3.48%。二季度末余额宝规模也大幅缩水。数据显示,截至6月30日,余额宝规模为6133.81亿元,较一季度末规模萎缩了977.43亿元,降幅达到13.74%。

上海一家基金公司固收部人士表示,虽然股市变化使得资金开始逐渐流入货币基金,但是,由于目前货币基金的数量暴增,使得余额宝原先的品牌优势并不持续,“现在每家公司都有主打的货币基金,同样也是T+0,收益率还高,加上不少第三方直接有挂钩的货币产品,这一部分也会分流不少资金。”

他也指出,货币基金归根结底只是一个现金管理工具,受到央行降准降息的影响,市场上资金面相对宽松,货币基金收益率自然也会下降。