

“牛散”玩转基金 上半年“持基图谱”浮现

随着公募基金半年报的披露,一批“牛散”持有基金的情况浮出水面,余子贵、杨祖贵等人成为多只基金的前十大持有人,涂建华几乎一人包揽一只基金。上半年,多位“牛散”增持基金产品,其中余子贵增持广发创业板两年定开等基金,杨祖贵增持三只恒生科技ETF,而天弘余额宝的第一大持有人则在坚定持有该基金约3年后,开始减持。

持仓浮现

随着公募基金行业的快速发展,公募基金产品线日渐丰富,部分产品赚钱效应凸显,重仓买入基金已经成为不少投资者的选择。近日,基金半年报披露了一些大户的持仓动向,他们进入单只甚至多只基金的前十大持有人。天弘余额宝半年报显示,截至今年6月底,其第一大持有人持有天弘余额宝201亿份,持有金额约2亿元。余子贵持有多个基金,他是华泰紫金科技创新3年封闭运作C的第一大持有人,也是广发创业板两年定开和东方红睿玺三年A的第二大持有人,截至今年6月底,分别持有上述三只基金125603万份、341008万份、73794万份。涂建华则几乎一人包揽了一只基金,弘毅远方国证民企领先100ETF2022年半年报显示,涂建华是该基金的第一大持有人,截至今年6月底,他持有该基金3.69亿份,占该基金上市总份额比例高达99.51%。此外,还有多位“牛散”进入基金产品的前十大持有人。截至今年6月底,杨祖贵重仓多只恒

生科技ETF,他是大成恒生科技ETF的第二大持有人,持有该基金11.7亿份,也是博时恒生科技ETF的第三大持有人,持有该基金5744.58万份,还是华泰柏瑞南方东英恒生科技ETF的第四大持有人,持有该基金1.93亿份。

增减不一

最新的基金半年报显示,“牛散”们操作动向各异,有人增持,有人减持。天弘余额宝的第一大持有人在今年上半年减持了该基金,2019年他成为天弘余额宝的第一大持有人,在坚定持有约3年后,相比2021年底,其持有金额下降超过2000万元。“牛散”余子贵增持了广发创业板两年定开,在广发创业板两年定开2021年半年报中,余子贵首次出现在该基金前十大持有人名单中。广发创业板两年定开定期报告显示,截至2021年底和2022年6月底,他分别持有该基金2069.87万份、3410.08万份,持续增持该基金。他在今年上半年也增持了华泰紫金科技创新3年封闭运作C和东方红睿玺三年A,这两只基金的2021年年报中,前十大持有人中均没有余子贵的身影。记者梳理大成恒生科技ETF、博时恒生科技ETF、华泰柏瑞南方东英恒生科技ETF三只基金2021年年报发现,在这三只基金的年报中还未出现杨祖贵的身影。这意味着今年上半年,伴随港股的下跌,杨祖贵抄底多只恒生科技ETF。据不完全统计,杨祖贵抄底恒生科技ETF达3.67亿份。2021年初以来,港股一路下跌,恒生科技指数在今年3月14日一度跌破3500点,此后,港股有所反弹,如果杨祖贵在今年3月抄底,到上半年末也收获不小。涂建华则颇为专注。资料显示,涂建华是上市公司广联达股东,广联达曾于2019年7月发布公告称,涂建华拟以持有的公司股份参与弘毅远方国证民企领先100ETF的份额认购,公司收到

基金管理人弘毅远方基金管理公司确认,已申请将涂建华持有的1126.55万股公司股份换购为约3.6972亿份基金份额。该基金跟踪的正是国证民企领先100指数,而广联达是国证民企领先100指数的成分股之一。自此,涂建华持有弘毅远方国证民企领先100ETF份额一直维持在3.69亿份左右。

市场有望逐步向好

上半年多位“牛散”加仓,那么下半年A股市场的投资机会如何?招商基金表示,展望A股未来,稳增长政策频出叠加高温天气过去,施工旺季到来,经济数据有望边际改善,预计A股将震荡上行。金鹰基金权益投资部副总经理杨晓斌认为,从大逻辑上看,随着经济基本面二季度底部的确立,下半年经济或进入“弱复苏”阶段。宏观面上的企稳向好是较为确定的变量,市场逐步向好可能只是时间上早或晚的问题,之前跌幅较明显的顺周期品种或存在估值修复机会。创金合信基金首席经济学家魏凤春表示,短期市场整体仍在调整中,资金在尝试形成新的主线,长线资金可以逐步增加配置。他建议,拉锯调整期维持均衡配置,高景气的新老能源(煤炭、电力设备)仍是重点,同时可适当配置中有业绩亮点的通信、家用电器。对于港股市场,沪上某基金经理认为,目前来看掣肘港股走势的因素可能主要有两方面:一是全球流动性冲击;二是中国经济增长动能。我国经济复苏将直接影响港股市场整体业绩表现,市场现阶段预期的经济复苏弹性或需耐心等待至四季度。短期来看,未来一段时间港股将维持底部震荡态势。进入四季度后,伴随着全球流动性变化和我国经济回暖,或将看到相对明确的反攻机会。

据《中国证券报》

多家老牌机构“翻车” 百亿私募业绩分化显著

证券私募机构前8个月“投资成绩单”新鲜出炉。记者9月6日从多家第三方机构获得的私募业绩监测数据显示,截至8月末(私募净值等数据相对滞后),今年以来有业绩记录的61家百亿级股票私募机构的平均收益率为-4.65%,且成绩出现显著分化。其中,约有1/4的百亿私募前8个月取得正收益,多家老牌百亿私募则出现业绩“翻车”。



多家机构业绩下滑

第三方机构朝阳永续的监测数据显示,按照各家百亿私募旗下产品平均收益率的口径计算,其监测的88家百亿私募(含所有策略)今年以来的平均收益率为-5.31%。其中,22家机构年内取得正收益,占比为25%。分策略来看,年内取得盈利的百亿私募机构多数为量化、债券、宏观对冲等策略,纯股票多头策略私募机构数量较少。不少在近两年规模突破百亿的新锐私募机构遭遇明显的“业绩翻车”。数据显示,希瓦资产、汐泰投资、冲积资产、正圆投资、同鑫投资和、和

规模越大挑战越多

雪球副总裁夏凡称,随着私募行业的快速发展和竞争的日益加剧,头部化特征愈发明显,但这并不意味着规模越大的私募,投资业绩更优。从近两三年的市场表现来看,规模大的私募管理人超额收益获取的难度明显增加。面对震荡复杂的市场环境,大型私募的灵活度也受到制约。不同的投资策略、投资风格与交易策略,会有不同的策略容量限制,也会对投资业绩产生一定影

投资观点偏积极

记者从某渠道方获得的一份景林资产最新权益投资观点显示,对于当前的宏观形势和市场状况,景林资产称,基于三方面原因,其对中国企业的未来发展信心满满。一是每年毕业的大学生群体达到约700万人的量级,这为长期的产业升级迭代奠定强大的人才基础。二是在基础设施方面,我国拥有全球最大的高速公路和高铁系统、全球35%左右的港口吞吐能力、全球近30%的发电量。三是在新能源行业 and 电动车行业,我国已经形成引领全球的竞

争优势,低碳、廉价的清洁能源将为中国制造业发展提供强劲动力。当前,景林资产看好的投资领域包括互动娱乐、新零售和新服务平台、新能源结构下的应用、与深度数字化相关的软硬件、人工智能的发展和应用、具有社交属性的消费品等。石锋资产表示,现阶段货币政策对宏观经济的托底力度在逐渐增加,但投资者对于经济触底回升的预期尚不稳固。在此背景下,A股市场预计将延续结构性行情特征。疫情后的经

济修复将成为2022年底到2023年的市场行情主线。世诚投资认为,在市场存量博弈的背景下,投资机会更多来自个股的结构性行情,继续看好与能源革命相关的高端制造业。此外,从投资主线的角度而言,建议投资者加大对“技术进步”“供需关系”两条关键线索的关注,从中挖掘潜在的强势行业与个股。

据《中国证券报》

外资机构走捷径 “挖角”公募基金

随着多家外资机构在中国市场加快开展公募业务,国内公募基金的优秀人才正成为其重点吸纳对象。近日,光大保德信知名基金经理魏晓雪离职,下一站或为外资公募路博迈基金。今年4月,曾任华宝基金总经理的黃小慧正式加盟老牌资管龙头富达国际。业内人士表示,目前外资机构的公募业务处于起步阶段,投研、合规、风控、市场等条线均呈现较大的人才缺口,国内公募基金培养的人才符合外资机构的招聘标准。

外资机构积极“挖角”

近日,光大保德信基金发布了旗下多只产品基金经理变更的公告。其中,此前由魏晓雪独自管理的多只产品均增聘基金经理。据悉,魏晓雪已确定离职,下一站大概率为外资公募路博迈基金。今年4月20日,已获批设立公募基金的外资龙头富达国际正式宣布,任命黃小慧为中国区董事总经理,负责管理富达在中国的资产管理业务,管理业务、投资、运营及其他关键职能部门。黃小慧曾任华宝基金总经理,负责公司整体运营和管理。早前,就有外资机构从公募基金行业积极物色人选,为成立公募基金管理公司进行准备。曾任海富通基金总经理的刘颂在2017年以全球合伙人兼中国区负责人的身份加盟路博迈,经过多年筹备,路博迈基金已于去年9月正式获批。除了投研条线和高管,基金公司的市场部、交易部、电商部等均有不少优秀人才跳槽到外资机构。据一位外资机构高管透露,虽然公司的公募牌照尚未获批,但团队已从公募基金行业引入了一批前中后台部门负责人,未来还将积极关注各个岗位的合适人选。

海外机构加快布局力度

随着中国资本市场加快对外开放,多家外资机构正大力布局中国公募基金市场。去年6月,国内首家外资独资公募基金公司贝莱德基金举行了开业仪式;8月,富达基金管理(中国)有限公司获批设立;9月,路博迈基金管理(中国)有限公司获批设立。目前,还有范达基金、联博基金、施罗德基金等外资机构正在排队申请公募基金牌照。为了更好地开展业务,部分外资机构准备扩大办公室面积。“公司当初在上海设立办事处,由于员工不多,办公室面积有限。现在团队已有二十多人,未来还要继续扩容,近期我们在寻找新的办公地点。”一家外资机构人士称。

外资为何青睐国内公募人才

外资机构为何青睐国内公募基金的优秀人才?业内人士表示,外资机构在进入中国市场后,希望招募既有国内基金公司管理经验,又具备国际视野的人才。富达国际中国区前董事长何慧芬离职后,公司一直在寻找既熟悉中国市场,又符合国外总部要求的总经理人选,黃小慧恰好符合这一要求。资料显示,除了在华宝基金任职多年,黃小慧曾任加拿大TD Securities公司金融分析师、Achop投资公司财务总监。刘颂除了曾在海富通基金担任总经理,还曾任职德意志资产管理公司等外资机构。目前外资机构的公募业务处于起步阶段,投研、合规、风控、市场等条线均呈现较大的人才缺口,国内公募基金培养的人才符合外资机构的招聘标准。据《上海证券报》

新基金推“0元购” 价格战持续升温

近日公募新发基金价格战升温,不少新基金推出认购费打折活动。还有基金推出了“赎回转认购”优惠,新基金认购费低至0元。第三方基金销售平台的新基金认购费率通常能获得一折优惠,即基民通过第三方平台认购新基金的费用为0.12%-0.15%。不过记者注意到,目前在售的新基金中,已经有部分新基金给出了更低优惠。天天基金网新发基金数据显示,中航瑞发3个月定开债A、红土创新丰泽中短债A给出了一折认购优惠,即小于100万元的认购费率为0.03%,大于等于100万且小于500万元的认购费率为0.015%。南方稳鑫6个月持有债券A小于100万元的认购费率为0.035%,大于等于100万且小于500万元的认购费率为0.02%。

此外,近来公募基金在直销渠道也推出了不少优惠活动。永赢湖北国有企业债一年期定开债宣布,投资者通过本公司直销柜台、线上直销渠道办理该基金认购业务,在该基金招募说明书约定的认购费率基础上实行1折费率优惠。招商基金管理有限公司公告称,其养老金客户在招商基金直销柜台办理账户认证手续后,认购招商安嘉债券将实施1折费率优惠(固定金额认购费用除外)。兴证全球宣布投资者使用通联支付、汇收付、工行直连、农行直连、招行直连认购兴证全球合瑞混合,可享受5折起的认购费率优惠,使用建行直连可享受8折起的认购费率优惠;通过该公司网上直销平台办理汇款交易认购该基金的,交易费率0.1折起。据《深圳商报》