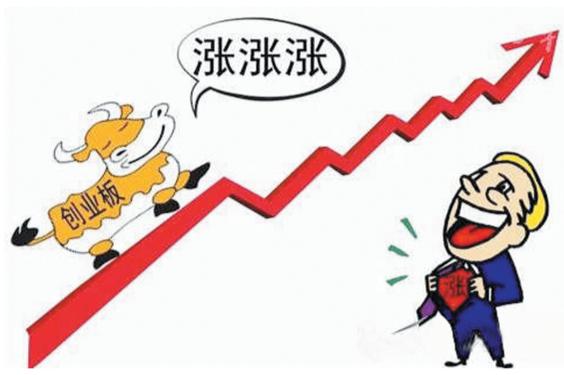


A股4000点上的掘金术



股海淘金

□ 胡金华

在指数挺进4000点以后,公募基金掘金A股又有哪些招数呢?“中国A股是否将迎来史上超长牛市,还要且行且看。”光大保德信基金权益投资部副总监王健表示。而在主管东吴基金3只股票型基金的戴斌眼中,4000点是一个分水岭,而一旦大盘站稳该点位,指数超越2007年历史高位就只是时间问题。国泰基金权益投资总监张玮在资本市场浸淫的时间更长,他表示,股市走势往往不一定紧随经济发展,中国正在经历着经济进入新常态和改革不断深入推进的阶段,作为机构对这个基本面依然要保持清醒。

戴斌:成长股机会更大

今年以来,互联网+成为最为看好的一个主题,具体而言涉及互联网金融、互联网医疗、互联网教育、高端制造业、农业信息化等方向。另外,“一带一路”作为国家战略,意味着国家将会不遗余力加以推进,这一主题将会有持续性表现机会。“站在全年的维度考量,我认为成长股机会更大。经济转型过程中,蓝筹股有往下的趋势,政府为此不断推出国企改革、股权激励、员工持股等利好,希望用制度性的刺激把蓝筹股的股价往上托;而成长股却自发向上攀升,只是为避免阶段性上涨过快,才会压一压。”戴斌表示。

张玮:看好互联网影响的板块

“目前,以创业板为代表的成长型企业股价存在一定泡沫,我们在投资过程中也会控制这类股票的系统性风险,深入把握个股成长性跟估值水平的匹配程度。”张玮称。

谈到具体板块时,张玮指出,主要看好互联网影响的板块,互联网金融、互联网家居、互联网农业、互联网健康医疗等。他强调,定性来看,经济结构转型期继续看好成长型股票的表现,等待估值回调带来的投资机会。

王健:以苛刻的标准筛选创业板公司

值得关注的是,运行不到5年的创业板指数近日迭创历史新高。创业板代表了中国转型的方向,里面的主要成分股集中在互联网、传媒、计算机、生物医药、电子、环保等新兴产业。创业板指数的本轮上涨可以追溯到2012年底,从创业板综指来看,已经涨了接近3倍。

“我们长期还是对创业板持乐观态度,且一定的高估值也有利于产业转型进程的加快,但是当前创业板的估值TTM已经达到了80倍,甚至超越NASDAQ2000年创业板高点的估值水平,总体上确实有调整整固的必要。从我们的角度,未来将继续优中选优,以苛刻的标准筛选创业板公司,在互联网+等思路的指引下,继续寻找低估值传统行业触网、转型的机会。”王健坦言。

热股信息

证监会中止审查 大智慧并购湘财遇阻



大智慧因信披违规而被证监会立案调查一事,仍在持续发酵,其收购湘财证券一事已被证监会中止审查。这也意味着,这桩历时近一年的“互联网+证券”跨界并购案,未能如期等来监管层的正式批文,未来变得更加不确定。

5月11日晚间,大智慧发出公告,称收到下发的《中国证监会行政许可申请中止审查通知书》(150294号)。通知称“根据《中国证券监督管理委员会行政许可实施程序规定》(下称《规定》)第二十二条的有关规定,现对你公司发行股份购买资产并募集配套资金的申请中止审查。”

凭借“互联网+证券”的概念,大智慧在公布对湘财证券的并购重组方案后,在一季度涨幅接近400%,股价最高飙至35元/股,市值逼近700亿元。

不过,值得注意的是,在2015年一季度,大智慧涨幅近400%,但重仓大智慧的14只基金均为被动投资的指数型基金。这也意味着大智慧在大打互联网证券概念之时,却未吸引基金主动投资。一位基金业内人士评价,一个在一季度上涨了394.31%的公司,却没有基金主动投资,这背后的原因足以说明问题。 杨晓春

大腕飞镖

基金5月调研偏爱电子信息板块 王亚伟领衔“入驻”欣旺达

5月以来,虽然股市连续调整,但基金丝毫没有放缓调研的步伐。

据统计,截至5月8日,共有76家上市公司接待了来自不同基金机构的

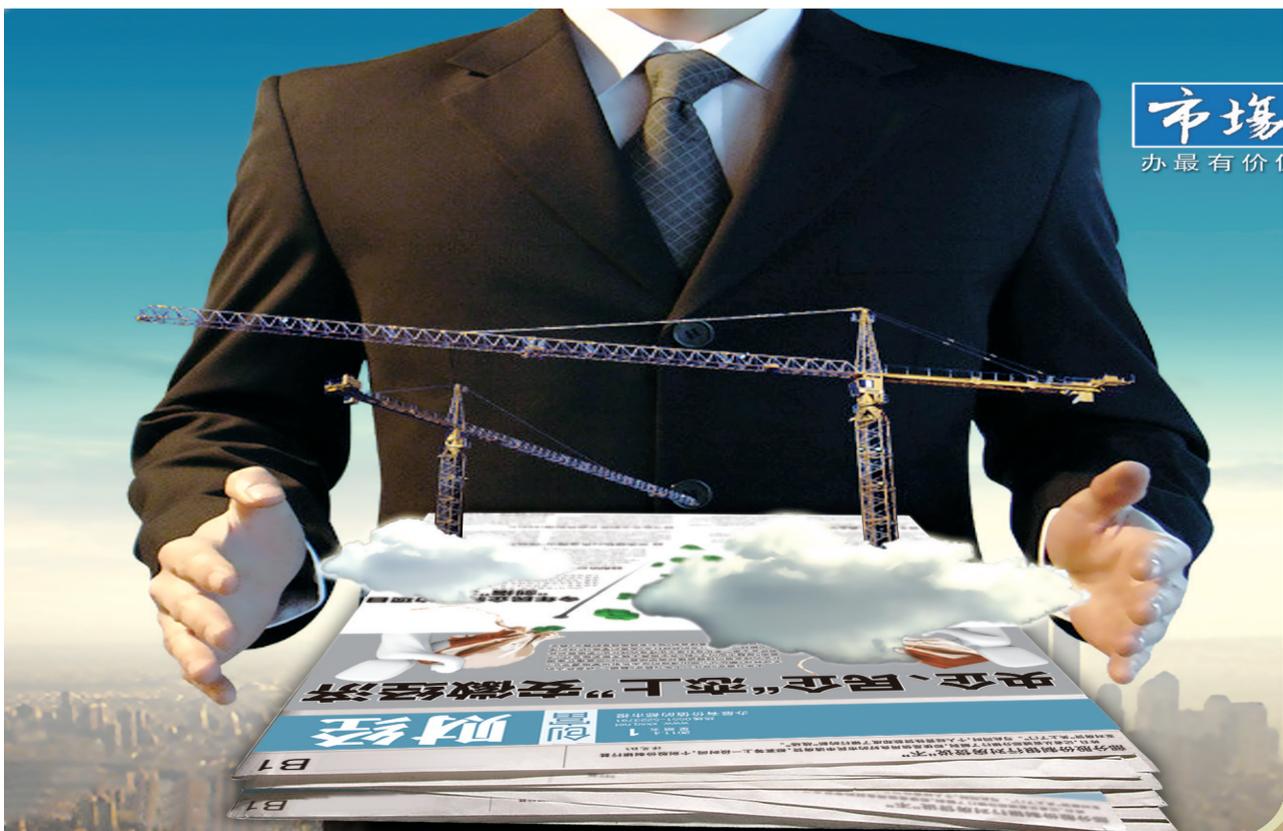
调研。

其中,欣旺达迎来最多机构“入驻”,包括由王亚伟掌舵的千合资本。进一步的统计显示,共有10家

机构被5家以上的公募基金集中调研;而从行业来看,电子、信息类新兴行业板块仍是调研的重点方向。 中财

投资恒星“互联网+”闪耀 “捕星者”天弘互联网基金7日登场

今年以来截至4月29日,互联网金融、智能汽车、在线教育等“互联网+”概念板块涨幅均实现了翻番,今年一季度基金也纷纷投向它的怀抱,整体加仓相关板块。为了让投资者更好地分享“互联网+”闪耀的光芒,天弘基金重磅打造了一只互联网基金——天弘互联网灵活配置混合基金,将于5月7日-5月27日发行,投资者可通过天弘基金官网、邮储银行、招商银行、中信银行等渠道认购。



市场星报 办最有价值的都市报

知天下 / 赢财富 / 懂生活

财经更专业

打造全方位财经新闻

新闻热线: 2620110
 广告热线: 2815807
 订报热线: 7136993
 安徽财经网:
 www.ahcaijing.com