

重磅解读

社保基金持股曝光 价值投资成首选



数据统计显示,截至昨日,沪深两市中已有372家公司公布了2016年中期业绩,由此,社保基金的持仓也逐渐浮出水面。二季度,西山煤电、碧水源、宝新能源、南钢股份、华闻传媒等52家公司的前十大流通股股东出现了社保基金的身影。其中,从持股数量占流通股的比例来看,山大华特最高,社保持股达5.69%。此外,社保对恺英网络的持股比例也超过5%,达5.04%。

值得关注的是,中报显示有3只社保基金持续持有山大华特,分别为全国社保基金六零四组合、全国社保基金一零二组合和全国社保基金一一五组合。其中,全国社保基金六零四组合和全国社保基金一一五组合于2015年三季度就已在山大华特的前十大股东中。

“以上数据充分体现出了社保基金的长期投资、价值投资和责任投资的理念,确保基金安全,实现保值增值。”深圳前海复星基金管理有限公司董事长陈晓阳在接受媒体采访时表示。

另外,新都化工、牧原股份、东软载波、方大集团、花园生物、桂冠电力、国机汽车、星宇股份、新潮能源和中孚实业等10只个股是社保基金二季度新进的股票,其中,新进持股数量超过1000万股的股票为:新都化工、方大集团和桂冠电力,分别新进股票达1638.98万股、

1234.15万股和1499.91万股。

在二季度,社保基金增持的个股有26只,增持个股数量超过1000万股的股票有7只,其中,西山煤电和碧水源增持数量较多,分别为5166.73万股和3035.059万股。

碧水源前十大股东中有2只社保基金,全国社保基金一零七组合二季度增持1918.84万股,全国社保基金一一零组合增持了2065.99万股。

从碧水源的中报可以看出,公司中期主营收入同比增长122.74%,净利润同比增长76.16%。

陈晓阳认为,投资者投资股票,应该借鉴社保基金的投资理念,做到长线投资、价值投资,不要追涨杀跌,这样投资者在震荡市中才可以战胜市场。

杨晓春

基金新闻

新基金发行遇冷 定投成“曲线救国”利器?

近期,上证指数重返3000点以下且拉锯不前,市场热度却远未达到“升温”的效果,从一定程度上来说,这也决定了新基金的发行难有起色。不过,低调了很多年的定投,今年再度成为各大基金公司的突破口,那么“曲线救国”的思路能否带来奇效呢?

虽然新基金发行遇冷,但多位业内人士认为,新基金是市场情绪的风向标,可以作为逆向投资的参考。在“好做不好卖”的时点,多数基金公司开始寻找新型营销策略,既期望在发行低谷找到新的出路,同时也让客户在低位介入,基金定投就在此时重回大众视野。

嘉实基金在6月14日发布公告称,公司与大同证券签署开放式基金代销协议。根据协议,大同证券自今年6月14日起,对投资者办理嘉实基金旗下产品的定投等业务。7月19日,又增加杭州数米为其代销机构并开展定投业务。据统计,这已是嘉实基金在7月以来第六次增加机构开发定投。

不仅是嘉实基金,融通基金也推出定投基金零费率优惠政策。新华、泰信、浦银安盛等基金公司同在6月发布公告,表示旗下部分基金在陆金所资管开通定期定额投资业务,并参加费率优惠活动。另外,华夏基金原就持有定投业务,此番也加开“定投通”。

如果基金持续陷入营销困境,那么基金定投就会有作为。上海某基金分析师认为,定投看似每次申购量不大,但该业务具有稳定性、累积性和营销低成本的优势,积少成多,汇小流为大流。随着时间的推移,基金定投就会成为基金持续营销的主流方式。基金公司在此时大力推广基金定投,也可以为其增加新客户和资金来源。

华夏基金相关人士则表示,宏观比较来看,参加定投的人数确实是呈增加趋势,但定投对很多小白投资者来说还比较陌生。今年以来,华夏基金一直在各种渠道,如微信等媒介做定投的投资者教育,不过见效可能还是一个长期的过程。

海雪峰

基金新闻

散户持基比例降 机构资金相对稳

自去年下半年A股颓势以来,公募基金中的散户投资者纷纷撤离,而同期选择加仓或坚守的机构投资者日益成为公募基金中的顶梁柱。市场分析预测,“从散户到机构”的趋势正在形成。

数据显示,自今年初至8月5日,公募基金行业共发行597只股票型基金,募集总份额为6335.66亿份,资产净值合计约6239亿元,占基金总规模的7.82%。另据天相数据统计,2016年二季度期间公募基金总申购份额为72525.51亿份,总赎回份额73351.41亿份,净申购-804.30亿份,申购比例-1.08%。今年以来,市场轮动加速,震荡行情导致“资产配置荒”加剧,相对于机构而言,散户中并没有多少人将公募基金再次作为理财通道,这也加剧了散户持基的比例继续萎缩。

基金投研人士表示,机构资金相对稳定,有助于公募基金规模的稳定性,与此同时,机构相对于散户投资者的话语权也会相应提升。

机构做多公募基金在去年底就有趋势性行情,数据显示,截至2015年底,个人投资者持有公募基金规模占比下降至42.3%,而机构投资者持有基金资产占比一跃攀升至57.7%,以近六成的比例替代个人投资者首次获得公募基金市场的投资主体地位。对比2013年、2014年,公募基金中个人投资者持有资产占比73.19%和68.92%的历史,主导地位正在从散户到机构转变。

择尔裕金融刘佳认为,机构入驻公募是趋势也是利好。从国外情况来看,美国共同基金的大客户都是养老基金和法人机构,国内的委外业务也是部分基金弯道超车的机会。

针对普通基民的失望情绪,专家表示理解但不支持。前海开源基金杨德龙表示说:“过去一年股市下跌较多,有些基民选择了赎回,现在赎回肯定是不理性的,因为现在赎回相当于搁在地板上,现在理性的做法应该是补仓,加大对股票基金的配置而不是赎回。”

杨晓春

基金新闻

超万家私募管理人被注销



本周一是《关于进一步规范私募基金管理人登记若干事项的公告》(下称《公告》)实施以来第二阶段不合格私募基金管理人被注销登记的大限之日。当日,中国证券投资基金业协会发布公告称,2016年8月1日第二阶段有超过7800家既未提交法律意见书也未在协会备案私募基金产品的机构已被注销私募基金管理人登记。若加上2016年5月1日第一阶段被注销机构以及期间主动申请注销登记的机构,《公告》实施以来累计超过1万家机构已被注销私募基金管理人登记。

中基协称,被注销登记的私募基金管理机构若有真实业务需要,可按照《私募投资基金管理人登记和基金备案办法(试行)》和《公告》的要求,重新申请私募基金管理人登记。针对2016年2月5日前已登记且在2016年8月1日前已补提法律意见书申请或提交首只私募基金产品备案申请、正在办理过程中的私募基金管理人,中基协将适当顺延办理时间。

据了解,目前在中基协登记并公示为私募基金管理人的机构超过1.6万家,其中《公告》发布后新登记机构超过800家。在所有登记机构中,已备案私募基金产品的机构超过1.2万家,备案私募基金产品超过4万只,认缴规模约7.8万亿元,实缴规模约6.5万亿元。

中财

基金学校

三大法则教你投资基金

法则一:规避风险

人最容易受到他人情感变化的影响,或不能自我控制,贸然建仓;或不能忍受损失,斩仓在“地板价”上。机会失去一次,下次还会再来,所以,保存实力,才有赚钱的可能。让我们记住这样一句投资格言:“把风险放在心上,利润才会伴随自己。”

法则二:密切跟踪

通常高价买进是基金操作大忌,但有人这样做,却能赚大钱。不错,市场很多时候都不能用常理去推测。当市场处于强势时,则宜做多,逢低、逢回档、逢强势调整买入;当市场处于弱势时,则应以做空为主,逢高、逢反抽、逢弱势调整时卖出。投资者不要自以为聪明,要密切跟踪股价,按可信的交易系统给的信号进出,在买卖时机确认后果断行动。

法则三:切忌犹豫

我们经常看到一些投资者在交易时犹豫不决,按照他们的说法是为了避免风险,要谨慎、谨慎再谨慎。殊不知,这是投资者心态不成熟的标志,因为许多时候市场的机会稍纵即逝。在关键时刻患得患失,只能说明他对行情没有充分的把握,或者说功课没有做到家。人生经常需要在关键时刻采取“博”的精神,“博”错了就应及时止损。当然,要在关键时候“博”,不要频繁地“博”。如此,才能最大程度控制和避免风险。

东方