

基金经理“秘籍”曝光 多只独门股表现亮眼

上市公司一季报和基金一季报披露完毕,基金经理的“投资秘籍”得以曝光。前海开源基金崔宸龙、信达澳亚基金冯明远、中庚基金丘栋荣、易方达基金陈皓以及祁禾等基金经理在新能源、新材料等领域“掘金”,挖掘出晶华新材、豪美新材、英威腾等“独门股”。部分独门股今年一季度业绩增长超十倍,部分独门股今年以来股价翻番。

展望后市,一些基金认为中短期仍处在结构性做多的时间窗口期,均衡配置是较好的应对方式。

基金经理热衷挖掘独门股

独门股一般指只有一位基金经理或一家基金公司旗下产品持有的股票,独门股往往被视为基金产品获得超额收益的重要因素。

英威腾是易方达基金的独门股。Wind 数据显示,截至一季度末,英威腾的机构投资者名单中,主动权益类基金只有易方达旗下的4只产品,包括祁禾管理的易方达环保主题灵活配置混合等3只产品以及陈皓管理的易方达品质动能三年持有期混合,4只基金合计持有英威腾5602.68万股,占流通A股比例为803%。

晶华新材是前海开源基金崔宸龙的独门股,他管理的前海开源公用事业行业股票和前海开源新经济灵活配置混合合计持有1056.46万股公司股



票,占流通A股比例为492%。

全知集团是中欧基金曹名长的独门股,曹名长参与管理的中欧价值发现混合等4只产品合计持有全知集团587993万股,占流通A股比例为10.11%。

信隆健康是中庚基金丘栋荣的独门股,他管理的 中庚价值领航混合和中庚价值品质一年持有期混合合计持有信隆健康903.59万股。

信达澳亚基金冯明远挖掘了豪美新材、铭普光磁等独门股。截至一季度末,冯明远管理的信澳新能源产业股票等3只基金持有豪美新材708.08万股,占流通A股比例为8.43%。

多只独门股业绩飞跃

不少基金经理的独门股业绩表现不俗。如英

威腾一季报显示,该公司今年一季度归属于上市公司股东的净利润同比大幅增长3016.70%。晶华新材一季度归属于上市公司股东的净利润也大幅增长2357.73%。

还有不少基金经理的独门股均在今年一季度实现业绩飞跃。华夏基金钟帅的独门股金奥博、博道基金杨梦的独门股洛凯股份、长安基金袁弼的独门股吉翔股份等公司一季度归属于上市公司股东的净利润增长均超过1500%。

还有一些基金经理的独门股今年以来股价涨幅惊人。朗科科技的机构投资者名单中,公募基金只有金鹰基金基金经理韩广哲管理的金鹰策略配置混合、金鹰民族新兴灵活配置混合、金鹰时代先锋混合3只产品现身。截至5月4日收盘,该公司今年以来股价涨幅达12562%。

截至5月4日收盘,中信建投基金栾江伟的独门股华建集团今年以来股价涨幅超过100%,而南方基金王博的独门股果麦文化今年以来的股价涨幅达到203.18%。

市场仍处结构性做多窗口期

观察基金经理挖掘独门股的方向,新能源、新材料等方向是基金经理掘金的重点领域。随着一季报披露结束,后市投资该如何把握?

广发基金宏观策略部表示,上市公司已完成季报的披露工作,2023年一季度全部A股公司的营收增幅为1.9%,净利润增幅2.1%。虽然短期市场不排除有波动加大的可能,但从风险溢价的角度来看,中期A股配置价值值得关注。此外,在结构方面,均衡配置仍是更好的应对方式,建议关注高景气低估值的高端制造以及回调后TMT板块内部更受益于中长期产业趋势的方向。

招商基金认为,美联储紧缩周期进入尾声,投资者的流动性预期处于改善阶段,国内二季度经济数据有望继续修复,这将使目前股票市场仍处在结构性做多的窗口期。从2023年整体来看,将重点挖掘A股市场中增长前景明确的中小成长标的;在行业层面上,可重点关注人工智能、数字经济等科技领域,以及医疗保健板块的业绩边际改善带来的投资机会。

金鹰基金表示,在具体的行业配置上,经济预期或有所修复,消费板块有望迎来阶段反弹。受益于海外货币流动性预期改变,成长风格和贵金属方向也有投资机会,但短期TMT板块交易拥挤问题仍有待消化。TMT内部的电子及创新药等行业更值得关注,中特估等主题行情也可能有所表现。

据《中国证券报》

4月股票型ETF净申购超500亿份创历史新高

近期,大量资金借道ETF入市。据统计,4月股票型ETF获净申购超500亿份,创股票型ETF月度净申购份额历史新高。

在震荡的市场环境中,机构一边调整持仓结构,一边密集调研寻觅投资机会。多家受访机构表示,A股中长期投资价值较为突出,后续重点关注业绩超预期板块。

4月股票型ETF申购份额创多项纪录

ETF素有机构风向标之称。从份额变化来看,4月ETF创下多项历史纪录。Choice 数据显示,截至4月28日,4月股票型ETF合计获净申购508.5亿份,创下股票型ETF月度净申购份额历史新高。

具体来看,市场震荡调整之时,资金加速流入。自4月7日以来,股票型ETF已连续16个交易日获净申购。其中,4月25日,上证综指下跌0.32%,深证成指下跌1.48%,创业板指下跌1.83%,当日股票型ETF单日获净申购102.97亿份。这也是近5年来,股票型ETF单日净申购份额首度超过百亿份。

从资金流向来看,行业主题指数相关ETF吸引大量资金涌入,其中,医药板块相关ETF热度颇高。4月,易方达沪深300医药ETF获净申购99.27亿份,华宝中证医疗ETF获净申购78.13亿份,银华中证创新药产业ETF获净申购40.98亿份。

此外,国联安中证半导体ETF、南方中证新能源ETF、鹏华中证酒ETF等净申购份额也均超过20亿份。

除了A股市场相关ETF以外,港股市场相关ETF也较受资金青睐。具体而言,4月,华夏恒生互联网科技业ETF获净申购29.28亿份,博时恒生医疗保健ETF获净申购27.65亿份。广发中证香港创新药ETF、华夏恒生ETF、华夏恒生科技ETF等净申购份额均在10亿份以上。

数百基金估算净值与实际净值现偏差

天天基金数据显示,4月28日,超过700只基金(不同基金份额分开计算)估算净值与实际净值差距超过1个百分点。这意味着,4月以来不少基金经理对持仓结构进行了调整。

其中,4月28日,金鹰智慧生活估算净值上涨0.78%,实际净值上涨5.9%;类似的还有,中邮消费升级估算净值上涨1.31%,实际净值上涨6.41%。

回顾4月28日市场表现,AI概念股全线大涨,这意味着上述基金或大概率加仓AI方向。不过,也有部分基金可能减持AI概念股,4月28日,国都创新驱动估算净值上涨3.2%,实际净值上涨0.3%;类似的还有,南方产业智选估算净值上涨3.49%,实际净值上涨0.98%。

梳理近期上市公司公告,部分基金经理的具体调仓动向浮出水面。例如,截至4月13日,4月以来,祁禾管理的易方达环保主题加仓润建股份72.52万股,他管理的另一只基金易方达高端制造加仓37.4万股。此外,香港中央结算有限公司成为润建股份新进前十大股东。

针对普利制药的投资操作,机构则产生了较大分歧。具体而言,截至4月24日,和3月底相比,葛兰管理的中欧医疗健康减持普利制药超300万股,不过,全国社保基金四一八组合、社保基金17052组合等则有所加仓。

据《上海证券报》

私募备战“红5月” 人工智能获资本青睐

今年以来,A股市场的主流板块非人工智能莫属。

4月底,对于市场的下跌,曾有私募表示,4月28日可以进场“捡漏”,迎接5月“开门红”。

在捡漏之前,对标的研究必不可少。Choice 数据显示,截至4月27日,近一月机构调研合计37747次,较前期增加了11619次,其中主板19541次,较前期增加了8452次,创业板13609次,较前期增加了6699次。从调研家数来看,合计调研了626家上市公司,较前期减少了187家。也就是说,机构调研标的越来越集中。



东方港湾调研动作频频

芒果超媒披露的一季报中则出现了高毅资产的身影。数据显示,上海高毅资产邓晓峰管理的高毅晓峰2号致信基金一季度新进持有芒果超媒760万股;另外“外贸信托-高毅晓峰鸿远”也联袂新进持有芒果超媒680万股。这两只产品合计持有1440万股,期末合计的持仓市值为5.36亿元;此外高毅资产冯柳管理的高毅邻山1号远望私募基金一季度继续重仓海康威视,持股432亿股,今年以来,海康威视上涨9.27%,股价冲高回落。

年内涨幅超184.56%的大牛股神州泰岳也出现了两家私募的身影。一季报显示,上海磐耀资产旗下的磐耀通享15号一季度新进持有1520万股。此外上海宽投资产旗下的宽投率运星2号也在一季度新进持有1467.99万股。不过从近一月的调研数据来看,并未发现上述两家私募机构的调研记录。

止于至善投资投研团队在微信中告诉记者,5月及未来的一些比较大的投资机会,从全球范围来看,人工智能是最明显的主线,这一点相信已经没有问题了。仅从A股来说,其看好三大主线:人工智能、中国特色估值体系、新能源估值体系切换后的机会。其中人工智能在A股的主要机会,包括算力、数据、算法与应用三个部分。

东方财富Choice 数据显示,今年以来,东方港湾调研上市公司动作频频,其中半数涉及AI概念,比如1月30日调研的云从科技,2月1日调研的格林深瞳,2月6日调研的润泽科技,2月19日调研的汤姆猫,2月15日调研的指南针等。此外从近一月的调研记录来看,东方港湾还密集调研了8家上市公司,其中4月21日调研了一心堂,4月20日调研了天孚通信,4月18日调研了华工科技。此外还调研了新洋丰,长亮科技,海康威视,一汽解放,广电运通,中远海科,海利得,华菱钢铁等标的。

深圳展博投资调研了7家上市公司,其中4月20日调研了算力龙头天孚通信。其今年以来截至4月27日涨幅超127%。此外展博投资在4月13日调研了朗姿股份,4月11日调研了开立医疗,4月3日调研了中科江南。此外还调研了TCL科技、拓邦股份、智微智能等标的。

供稿:《每日经济新闻》

假期后的5月行情会怎么样,投资者对市场有怎样的期待?私募排排网财富公募产品经理朱润康在微信中告诉记者,上市公司财报已经披露完毕,5月经济复苏力度有望增强,因此对接下来市场行情持乐观态度。

不少私募押中AI大牛股

私募排排网数据不完全统计,截至4月27日,4月一共有37家百亿级私募合计调研了576家上市公司,其中淡水泉4月调研最为勤奋,合计对98家上市公司进行了调研。

从机构调研的上市公司来看,怡合达近一月来合计接待了447家机构,位居机构调研第一名;其次是华东医药,合计接待了426家机构;第三名是海康威视,合计接待了409家机构。此外开立医疗,天孚通信,德赛西威等个股也位居机构调研的前列。

今年人工智能成为市场的主线,获得市场资金的高度认可,那么机构对人工智能的调研多吗?数据显示,在人工智能标的中,海康威视、天孚通信、

美亚柏科、华工科技等标的都是属于人工智能相关产业链公司。在机构调研中位居前列。

玄甲基金总经理林佳义在微信中告诉记者,由于市场4月发生了一轮较大的调整,叠加节后资金回流,5月市场应该更加乐观,节后随着经济数据逐步好转,外资会根据经济增长的回归而回补,这个场景类似年初情况。

今年以来,不少私募成功押中AI大牛股。比如新晋百亿级私募仁桥资产,最新持仓显示,其增持了大数据应用服务提供商久远银海,期末持有379万股,而该股今年以来截至4月27日涨幅超102.8%。另外仁桥资产在去年四季度末持有美亚柏科570.94万股,该股在今年迎来爆发,截至4月27日涨幅超62.91%。

一季报显示,但斌旗下的东方港湾进化远见私募基金在一季度新进了果麦文化118.7万股;截至4月27日,果麦文化股价年内涨幅超137.81%。另据华工科技一季报披露,东方港湾锐瑞墩墩私募证券投资基金持有公司841.6万股——华工科技今年以来股价上涨超94.33%。

4月末资金面宽松 债券市场持续走牛

跨月资金面宽松,本周债券市场持续走牛。截至4月28日收盘,10年期国债收益率报2.776%,较24日下行41个基点,创今年以来新低;30年期国债收益率报3.145%,较24日下行2.55个基点,DR007报2.3163%,较24日上行24.55个基点。

市场人士分析,本周债券市场走牛主要与经济温和复苏、降息预期升温、资金面宽松及股票市场调整带来的风险偏好下降相关。展望后市,业内人士对利率能否持续下行仍存分歧。

多重因素促使债市走牛

从需求端看,4月推动债市走牛的三大主力机构是基金、银行理财和农村金融机构。

据建行金融市场部统计,4月1日至25日,基金公司在债券市场净买入4079亿元,为债市第一大买家,呈现拉长期期的特点。第二大买家是银行理财,累计净买入3446亿元债券,其中1年期以内的债券净买入3645亿元,呈现短久期的特征。农村金融机构净买入2993亿元债券。相对而言,从久期策略和净买入规模看,基金公司相对银行理财子公司和农村金融机构看多债市态度更为坚定。

此外,央行呵护资金面,信贷投放稳定,跨月资金面较为平稳,也给债市走强带来支撑。本周央行加大公开市场操作以维稳月末资金面。周一至周五央行在公开市场累计净投放4260亿元,这使得本周资金面较为平稳。

能体现银行间市场资金面宽松程度的同业存单利率也大幅下行。截至28日,1年期AAA级中债商业银行同业存单收益率从24日的2.635%下行5个基点到2.585%。

“另外,4月以来票据利率不断下行,即使在本周,票据利率也并未大幅回升,这说明4月信贷投放放缓,这也对资金面带来支撑。跨月资金面平稳,给债市带来支撑。”一位银行理财投资经理说。目前广义理财资金较多,近期在债券市场大幅买入,并且为博取收益开始拉长久期。

方正证券首席分析师张伟也认为,存款利率下调短期内给债市带来扰动。近期一些中小银行开始下调存款利率,叠加信贷节奏或边际放缓,债券相对于贷款具有优势,因而银行配债意愿或因为存款利率降低而上升。短期来看,降低存款利率对债市属于偏利好的扰动。

业内对后续利率走势看法存分歧

对于后续债券市场走势,业内则有不同看法。部分业内人士认为,10年期国债收益率已见底;另一部分业内人士则认为,在未来经济数据的催化下,市场利率仍有下行空间。

“我认为2.8%左右的10年期国债收益率并不低。下一阶段,货币政策边际放松,10年期国债收益率降至2.6%并非小概率事件。”一位公募基金债券基金经理说。

建行金融市场部发布研报称,目前CPI处在低位,央行货币政策仍将保持宽松,资金利率中枢小幅下行,以及基金、银行理财子公司和银行做更多债券的动力充足,预计5月债券收益率仍有下行空间,预计10年期国债收益率中枢在2.73%,波动区间为2.65%至2.83%。

但也有券商资管投资总监表示,目前已经是止盈的点位,今年经济处于复苏阶段,去年在超预期降息和各种突发风险事件影响下,市场利率才会持续下降。今年整体经济情况好于去年,预计利率不会再大幅下调和波动。

综合