

A股ETF 上周净流出122.27亿元

□本报记者 林荣华

上周市场震荡调整,上证指数下跌0.93%,深证成指下跌0.33%,创业板指下跌0.04%。A股ETF约七成下跌,日均成交额为177.94亿元,较前一周小幅减少。整体来看,A股ETF份额减少80.78亿份,以区间成交均价估算,资金净流出约122.27亿元。近期科技类ETF全线反弹,4月以来4只半导体ETF涨幅超26%,基金经理认为,在流动性宽松的环境下,看好成长股的投资机会。

科技类ETF现资金净流出

Wind数据显示,上周部分宽基指数ETF资金净流出。以区间成交均价计算,嘉实沪深300ETF、华泰柏瑞沪深300ETF的净流出金额均超过6亿元,南方中证500ETF净流出22.28亿元,华安创业板50ETF、易方达创业板ETF的净流出资金也分别达到5.61亿元、3.75亿元。

窄基指数ETF中,多只科技类ETF资金净流出。华夏国证半导体芯片ETF净流出11.60亿元,国泰CES半导体行业ETF净流出6.49亿元,华夏中证5G通信主题ETF、银华中证5G通信主题ETF分别净流出14.02亿元、3.09亿元,华宝中证科技龙头ETF净流出3.65亿元,银华中证创新药产业ETF的净流出资金也达到4.11亿元。

不过,券商类ETF获资金净流入。国泰中证全指证券公司ETF净流入6.34亿元,华宝中证全指证券公司ETF的净流入资金也达到4.87亿元。整体来看,A股ETF份额减少80.78亿份,以区间成交均价估算,资金净流出约122.27亿元。

4只半导体ETF近期涨幅逾26%

虽然近期科技类ETF资金净流出,但本轮反弹以来科技类ETF涨幅领先。Wind数据显示,截至5月15日,4月以来半导体类ETF包揽A股ETF涨幅榜前四名。具体来看,国联安中证全指半导体产品与设备ETF上涨27.14%,华夏国证半导体芯片ETF、国泰CES半导体行业ETF的涨幅也分别达到27.02%、26.98%,广发国证半导体芯片ETF亦上涨26.96%。此外,天弘中证电子ETF上涨18.71%,银华中证5G通信主题ETF、华夏中证5G通信主题ETF分别上涨18.15%、17.78%,中证500信息技术指数ETF、华宝中证医疗ETF也分别上涨17.22%、16.77%。

对于科技股近期的全面反弹,基金经理认为,在流动性宽松的环境下,更看好成长股的投资机会。相聚资本总经理梁辉指出,疫情之后全球经济进入超跌反弹,之后将维持低速增长。全球处于流动性宽松的环境,国内无风险利率持续走低,投资机会显著,A股整体向好,看好成长股投资机会。

民生加银基金表示,近期以新基建为代表的成长股超额收益明显,建议继续重视。一方面,在海外疫情持续扩散背景下,短期来看与之关联度高的顺周期板块业绩承压,难以取得持续性相对收益;另一方面,5G提速带来新一轮科技创新周期,产业趋势较为确定,新基建推出进一步强化产业逻辑。此外,受益于并购重组放松,成长股业绩增长有望进一步提升。

■ 一周基金业绩

股基净值上涨0.65%

上周A股市场震荡整理,上证综指下跌0.93%,深证成指下跌0.33%,创业板指下跌0.04%。从申万一级行业来看,电子、家用电器、食品饮料等行业指数小幅上涨;农林牧渔、休闲服务、汽车等行业指数相对跌幅较深。在此背景下,股票型基金净值上周加权平均上涨0.65%,纳入统计的446只产品中,有242只产品净值上涨,占比逾五成。指数型基金净值上周加权平均下跌0.62%,纳入统计的1139只产品中有274只产品净值上涨,占比近两成,配置半导体主题的基金周内领涨。混合型基金净值上周加权平均上涨0.23%,纳入统计的3609只产品中有1660只产品净值上涨,占比逾四成。QDII基金净值上周加权平均下跌0.79%,投资医疗和科技的QDII周内领涨,纳入统计的281只产品中有146只产品净值上涨。

公开市场方面,上周有2000亿元MLF到期,央行通过MLF投放1000亿元,全口径看,全周净回笼资金1000亿元,资金面继续维持宽松态势,隔夜Shibor利率周内小幅波动,继续维持在较低水平。在此背景下,债券型基金净值上周加权平均下跌0.15%,纳入统计的3164只产品中有427只产品净值上涨。短期理财债基收益优于货币基金,最近7日平均年化收益分别为2.09%、1.75%。

股票型基金方面,上投摩根医疗健康以周净值上涨4.55%居首。指数型基金方面,国联安中证全指半导体ETF周内表现最佳,周内净值上涨5.17%。混合型基金方面,诺安利鑫周内净值上涨6.32%,表现最佳。债券型基金方面,东吴鼎利周内以0.28%的涨幅位居第一。QDII基金中,上投摩根中国生物医药周内博取第一位,产品净值上涨4.91%。(恒财财富)

战略布局 把握热点轮动机会

□天相投顾 张萌

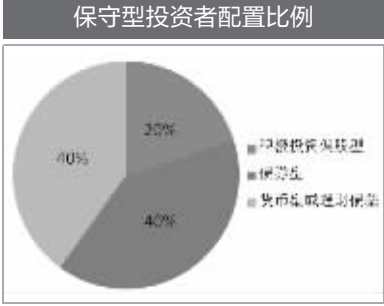
在经历了4月中下旬的震荡盘整后,5月A股迎来开门红,沪指盘中一度站上2900点,但资金观望情绪较为浓厚,上周股票市场呈现窄幅调整行情。具体来看,截至5月15日,上证指数月内上涨0.29%,中证500上涨2.88%,创业板指上涨2.65%,中小板指上涨1.09%。行业表现方面,46个天相二级行业共有27个行业出现上涨,19个行业出现下跌,其中,日用品涨幅位居首位,上涨7.25%,计算机硬件、医疗器械、元器件、生物制品、家电涨幅也均大于5%;民航业领跌,跌幅为7.35%,酒店旅游、保险、农业、铁路运输跌幅也均大于3%。

从国内基本面的来看,在3月份经济数据快速回升之际,4月份经济数据依旧乐观,工业增加值同比增长3.9%,生产活动步入正常轨道,进一步的小幅回升有望延续,市场对于5月份经济快速恢复的期望也在逐步提高。从海外市场来看,欧美各国的抗疫局势仍然严峻,一方面疫情对经济数据的打击超乎预期,复工复产面临疫情二次爆发的风险;另一方面,疫情为市场增加了不确定因素。虽然当前A股基本面向好、韧性较强,但仍需警惕外围市场的扰动,建议投资者谨慎追高,把握行情轮动带来的投资机会。

债市方面,4月30日起,中国十年期国债期货连续大跌,在多空因素交织的背景下,上周债市延续弱势震荡格局。从影响因素来看,国内经济数据有所改善,市场对经济回升的预期增强,风险偏好逐步修复,同时大规模国债及政府专项债券的发行从供给端对债市上涨造成一定压力。同时,海外疫情仍然具有较高的不确定性,回归之前的经济增长路径尚需一定的时间,宽松的货币环境有望延续。综合来看,没有明显信号的驱动,债市或持续震荡,建议投资者在市场未能形成一致预期的背景下,避免盲目追涨加仓,静待债市调整拐点的出现。

大类资产配置建议

建议投资者在基金的大类资产配置上可采取以股为主、股债结合的配置策略。具体建议如下:积极型投资者可以配置50%的积极投资偏股型基金,10%的指



数型基金,10%的QDII基金,30%的债券型基金;稳健型投资者可以配置30%的积极投资偏股型基金,10%的指数型基金,10%的QDII基金,40%的债券型基金,10%的货币市场基金或理财债基;保守型投资者可以配置20%的积极投资偏股型基金,40%的债券型基金,40%的货币市场基金或理财债基。

偏股型基金策略

5月市场基本面预期转强,一揽子逆周期政策效果正在逐步显现,创业板注册

制、新三板创新层、QFII额度放开等新一轮的改革,进一步提升了市场风险偏好。受益于外需和国产替代的迫切需求,科技成长主线依旧明确,有望继续表现出高弹性,强势引领市场向上。央行要求积极运用大数据、人工智能、云计算、区块链等技术不断增强金融风险防控能力,利好相关科技产业链,后期可能会出台一系列配套扶持政策,建议投资者持续关注。从业绩层面来看,消费和基建由于受外需影响较小,持续受益于“扩内需”政策的红利,或率先走出业绩阴霾;同时随着金融市场开放力度不断加大,A股凭借低估值、高成长和高流动性吸引长线资金入场,券商业绩有望实现超预期增长,建议投资者战略性布局相关板块的基金。

债券型基金策略

截至5月15日,纯债基金、一级债基和二级债基5月的平均净值增长率分别为-0.29%、-0.50%和-0.41%。近期宏观数据好于预期,叠加股市阶段性走强等众多因素,纯债基金的收益出现下降。建议投资者选择高信用等级的债基。细分来看,城投平台在政府逆周期的政策背景下,或成为稳增长的重要抓手之一,城投债依然具备一定息票优势;随着地产行情的回暖和地产融资政策的放松,地产债虽然性价比有所下降,但依然有望贡献一定的绝对收益。此外国债和政策性金融债的收益也都相对稳健,建议投资者关注。

QDII基金策略

新冠肺炎疫情对世界经济的冲击可能比预期更严重。欧美市场方面,美国商务部上周五报告称,4月零售销售环比萎缩16.4%,创1992年有数据记录以来最大环比降幅;英国一季度GDP收缩2%。据英国国家统计局的数据,封锁造成3月份产量的空前下降,程度达到2008年底金融危机以来最严重的水平。近期港股市场有所反弹,目前港股估值处在历史上非常低的水平,低估值、高股息率和优质龙头企业,使得港股具备较高的长期投资价值。建议投资者选购QDII基金时采取防御性姿态,警惕欧美市场再次出现系统性风险,可适当中长期持有香港市场权益类产品。

林州重机集团股份有限公司关于公司对外担保的进展公告

证券代码:002535

本公司及董事会全体成员保证信息披露内容的真实、准确和完整,没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

一、担保情况概述

1、林州重机集团股份有限公司(以下简称“公司”)全资子公司林州重机铸锻有限公司(以下简称“重机铸锻”)与上海浦东发展银行股份有限公司郑州分行签署了《流动资金借款合同》,贷款金额为4500万元人民币。公司为该笔贷款业务提供保证担保。

2、2019年8月25日,公司与中农颐泰林州生物科技园有限公司(以下简称“中农颐泰”)签署了《互保协议》,担保期限为一年。近日,中农颐泰与中原银行股份有限公司安阳分行签署了《人民币流动资金借款合同》,贷款金额1970万元人民币。公司为该笔贷款业务提供保证担保。

3、上述担保业务均为公司的存量担保业务。公司上述担保审批事项的具体内容详见公司2019年8月26日、2019年9月11日登载于指定信息披露媒体《中国证券报》、《证券时报》、《证券日报》和巨潮资讯网上的《第四届董事会第二十二次会议决议公告》(公告编号:2019-0052)、《第四届监事会第十八次会议决议公告》(公告编号:2019-0053)、《关于继续签订〈互保协议〉的公告》(公告编号:2019-0055)、《关于为全资子公司融资业务提供担保的公告》(公告编号:2019-0057)。

证券简称:ST林重

公告编号:2020-0043

《2019年第一次临时股东大会决议公告》(公告编号:2019-0063)。

二、担保协议的主要内容

(一)林州重机铸锻有限公司

1、债权人:上海浦东发展银行股份有限公司郑州分行

2、债务人:林州重机铸锻有限公司

3、保证人:林州重机集团股份有限公司

4、担保金额:4500万元人民币

5、保证方式:连带责任保证

6、保证范围:本合同项下的保证范围除了本合同所述之主债权,还及于此产生的利息(本合同所指利息包括利息、罚息和复利)、违约金、损害赔偿金、手续费及其他为签订或履行本合同而发生的费用,以及债权人实现担保权利和债权所产生的费用(包括但不限于诉讼费、律师费、差旅费等),以及根据主合同经债权人要求债务人需补足的保证金。

7、保证期间:自本合同生效之日起至2022年8月21日止。

(二)中农颐泰林州生物科技园有限公司

1、债权人:中原银行股份有限公司安阳分行

2、债务人:中农颐泰林州生物科技园有限公司

3、保证人:林州重机集团股份有限公司

4、担保金额:1970万元人民币

林州重机集团股份有限公司关于公司签署日常经营性合同的公告

证券代码:002535

本公司及董事会全体成员保证信息披露内容的真实、准确和完整,没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

一、合同签署概况

林州重机集团股份有限公司(以下简称“公司”)为“永陵矿区旅游景区园子沟矿”及选煤厂项目综放工作面液压支架采购”的中标人。近日,公司与陕西麟北煤业开发有限责任公司、陕西君成融资租赁股份有限公司本着平等自愿、诚实信用、双赢互惠的原则,经各方协商一致,签署了《租赁设备买卖合同》(H-2020Y-15-102-02-01),本合同金额为9780.81万元人民币。

该合同为公司日常经营性合同,该合同的签署和执行属于总经理审批权限,无需提交公司董事会或股东大会审议批准。

2020年3月19日,公司在《中国证券报》、《证券时报》、《证券日报》和巨潮资讯网(www.cninfo.com.cn)上披露了《关于公司项目中标的提示性公告》(公告编号:2020-0015)。

证券简称:ST林重

公告编号:2020-0044

二、交易对手方介绍

1、公司名称:陕西麟北煤业开发有限责任公司

2、统一社会信用代码:91610329567112759J

3、法定代表人:何宏洲

4、住所:陕西省宝鸡市麟游县两亭镇康窑村

5、关联关系:与公司及公司董监高不存在关联关系。

三、合同的主要内容

甲方(出租人):陕西君成融资租赁股份有限公司

乙方(供应商):林州重机集团股份有限公司

丙方(承租人):陕西麟北煤业开发有限责任公司

合同约定内容:甲方与丙方签署了《融资租赁合同》,甲方根据丙方对设备和供应商的自主选择向乙方购买设备,并出租给丙方使用;乙方同意向甲方出售设备并交付给丙方使用。

合同金额:9780.81万元人民币

结算方式:按照双方约定的时间、条件、比例进行结算

协议生效条件:双方签字盖章后合同生效

四、对上市公司的影响

1、本次合同的交易价格为9780.81万元人民币,占公司2019年度经审计的母公司营业收入的17.45%。该合同生效后对公司2020年度的营业总收入、利润总额将产生积极的影响。

2、截至本公告披露日,公司日常生产运营情况一切正常,已签署订单金额约为6.36亿元。公司订单储备充足,为全年业绩及公司稳步发展提供了有利的保障。

3、本合同的签订和履行不影响公司的业务独立性,公司主营业务不会因本合同的履行而对当事人形成依赖。

五、备查文件

《租赁设备买卖合同》。

特此公告。

林州重机集团股份有限公司
董事会
二〇二〇年五月十八日