

盲目跟风难“吃肉” 基金大手笔自购藏“玄机”

近日,公募基金行业又现大手笔自购,更有基金公司重金投资自家基金产品。统计数据显示,今年以来基金公司自购的金额即将突破30亿元。此外,这些大手笔投资自己基金产品的基金公司多有不错的投资收益,Wind统计显示,截至8月16日,今年以来被基金公司自购的产品中有11只基金自购以来的收益率超过30%。在“做时间的朋友”这件事情上,公募基金公司是积极的践行者。

●本报记者 万宇 徐金忠

多家基金公司出手

近期,行业内有多家基金公司“大手笔”自购。

日前,财通基金宣布,拟以自有资金1亿元跟投财通内需增长12个月定期开放基金。数据显示,这是近5年来,基金公司最大的一笔单只主动权益基金自购。对于此次大手笔自购,财通基金表示,此次自购不仅是基于对资本市场长期趋势的认可,更是表达了对当下时点投资参与市场的信心。

此外,来自中庚基金的消息显示,基于对公司低估价值投资策略和价值成长子策略的信心,公司及拟任基金经理陈涛、曹庆拟以自有资金认购中庚价值先锋股票型基金合计3000万元。具体而言,中庚基金自有资金拟出资2000万元、陈涛和曹庆拟分别出资500万元。

永赢基金8月12日公告,永赢长远价值混合基金将于9月6日至9月17日募集。公司及基金拟任基金经理常远基于对中国资本市场长期健康稳定发展的信心,将于基金募集期内分别出资3000万元和200万元认购本基金A类份额。

这样的“自购之风”也蔓延到一些后发新锐基金公司。中国证券报记者从恒越基金处了解到,该公司新产品恒越品质生活混合型发起式基金于8月16日首发,恒越基金将以自有资金1000万元认购并锁定至少3年。此前,公司旗下恒越优势精选混合基金同样在募集阶段拿到了1000万元自有资金的“弹药”,恒越优势精选于3月30日成立,截至8月13日最新净值1.459元,恒越基金自购的1000万元赚钱效应突出。



视觉中国图片 制图/杨红

基金自购获利颇丰

统计数据显示,随着上述各家基金公司的自购渐次落地,今年以来,基金公司自购的金额将突破30亿元,高于去年同期数据。而且,通过自购赚到钱的绝非恒越基金一家,作为最了解自家基金的人,基金公司自购的收益颇为亮眼。

Wind统计显示,截至8月16日,今年以来被基金公司自购的223只产品中,147只产品取得正收益,其中11只基金自购以来的收益率超过30%。

具体来看,今年自购基金收益率最高的是长江资管自购的长江新能源产业A,长江资管于4月9日申购该产品1000.06万元,截至8月13日,该基金自长江资管申购以来的收益率达56.23%。天弘基金于4月7日分别申购天弘中证新能源汽车A/C各500.01万元,截至8月13日,天弘中证新能源汽车A/C自天弘基金申购以来的收益率分别达52.42%和52.32%。国泰中证环保产业50ETF、创金合信数字经济主题、中庚价值品质一年持有等基金自从自家基金公司申购以来,也取得了不错的收益。

而且,这些大手笔出手的基金公司,还多是“做时间的朋友”的忠实践行者。除了

近期基金公司申购的基金,还有一些基金被自己公司长期持有,这些基金同样取得了不错的收益。数据显示,截至二季度末,天弘基金持有自家产品天弘港股通精选A达2.55亿份,是被自己公司持有较多的主动权益类基金,天弘港股通精选A一季度末的净值是1.4932元,而二季度末已经上涨至1.6335元,每份基金的净值上涨0.1403元,对应2.55亿份基金的季节度浮盈超过3500万元。回顾发现,天弘基金在这只产品上持续“加仓”,直至重金持有。

此外,行业“领头羊”易方达基金也积极践行着长期投资的理念,公司分别持有旗下知名基金经理张坤管理的易方达蓝筹精选和陈皓管理的易方达新经济7046.15万份和4960.27万份。张坤管理的易方达蓝筹精选二季度末的净值为3.0144元,一季度末基金净值为2.8453元,基金净值上涨0.1691元,对应7046.15万份基金的浮盈约为1191万元。陈皓管理的易方达新经济二季度末净值为3.824元,一季度末基金净值为3.180元,基金净值上涨0.644元,对应4960.27万份基金的浮盈高达3194万元。

投资者该不该跟进

那么,面对这样的大手笔自购,投资者该不该跟进?

财信证券在研报中分析指出,基金公司自购产品多为旗下新基金,老基金自购较少。品类方面,短期来看,债券型基金以及“固收+”混合品种的自购比例有可能保持相对稳定;中期来看,主动权益品种自购比例不一定提升,主要是因为基金市场扩容,主动权益新基金品种的发行数量及募资规模整体有所提升,自购必要性有所降低。

招商证券表示,今年市场跌宕起伏,但基金公司自购的热情却逆势上扬,自购能体现出行业对市场的信心,也能成为基金公司的“卖点”。但是值得投资者注意的是,在选择自购基金时,还应关注市场的整体情况综合考虑,切忌盲目跟风。

盈米基金指出,自购是基金公司对于市场信心的表现。在具体决策中,可以把基金公司的自购行为看成独立的投资人,单个投资人的行为不会影响市场。投资人可以参考基金公司是否自购,但主要还要遵循自己的投资逻辑。“对于普通投资者来说,如果有基金公司大仓位地购买自己的基金,反映出基金公司自身对于该基金的自信,这个时候投资人可以多留点心思去研究一下基金和基金经理。但是普通投资者是否买基金应该遵循自己的投资逻辑,基金公司自购只能作为参考。”盈米基金表示。

私募激辩市场风格 “茅指数” “宁组合” 哪家强

●本报记者 王祥

A股市场自上周后半周开始震荡回调,本周一(8月16日)这种态势仍在延续。在当日盘面中,家电、家居、食品饮料等行业白马品种表现强势,并与新能源车产业链的整体疲弱形成鲜明对比。综合多家一线私募的最新策略观点及私募行业问卷来看,目前继续看好“茅指数”的私募比例,已领先于看多“宁组合”的比例。

风格切换若隐若现

上周A股市场先扬后抑,钢铁、煤炭、地产等顺周期板块,以及酿酒、食品饮料等白马股板块,整体表现显著强于半导体、新能源车等科技成长赛道。在本周一,尽管半导体行业再次逞强,但新能源车龙头宁德时代再度

下挫,仍然在很大程度上挫伤了资金对于“宁组合”等科技成长板块的做多热情。

龙赢富泽资产表示,上周以来A股市场在一定程度上出现了风格转换,价值风格走强,成长风格分化调整,备受关注的创业板市场则出现持续震荡。结合前期经济数据看,部分中下游企业经营压力较大。在此背景下,流动性环境宽松将缓解白马价值风格的估值压力,支撑价值风格有效反弹。在另一端,科技成长风格近期承压明显,尤其新能源车龙头企业的巨额定增,给市场带来考验。处于情绪高点的相关热门赛道,波动幅度加大,市场风格转换的可能性有所提升。

名禹资产称,最新经济数据显示国内结构性信用偏紧阶段尚未结束;另一方面,考虑到全社会无风险利率水平继续下移,当前A股市场预计大概率依然是结构性行情。其中,高速成长的低估值中盘股,预计会在近

期市场结构和风格上更为有利。

近期相对更加看好白马股

国内某私募第三方监测机构最新发布的一份证券私募问卷调查结果显示,对于哪一板块将成为今年A股后半程主角的问题,在“茅指数”“宁组合”“其他板块”的三大选项中,有占比达41.56%的受访私募选择看好“茅指数”,显著领先于“宁组合”的32.27%。这在很大程度上表明,相对于高景气科技成长风格,当前私募机构相对更加看好白马股的投资机会。

名禹资产认为,在大消费板块方面,市场此前对于大多数消费细分领域存在不同程度的悲观预期,但从近期陆续公布的部分龙头公司半年报来看,相关企业自身经营具有很强的韧性。尤其是部分龙头公司在成本

压力下并没有提价,而是采用更积极的策略去抢占市场提升品牌知名度或开始布局“第二增长曲线”。回归到市场投资角度看,大消费板块的龙头公司,当前预计已经逐步逐步布局。此外,从板块轮动和风格切换的角度来看,包括上周持续走强的顺周期以及前期回调较深的互联网板块,也获得了多家私募机构的看好。

格雷资产董事长张可兴表示,目前“宁组合”经过短期大幅上涨后,整体估值较高,市场预期已经非常乐观。而“茅指数”经过2016年至今连续五年的上涨之后,可能还需要时间消化其偏高的估值。在此背景下,该机构认为,当前市场在风格结构上,可能会集中于被前期市场和政策错杀的互联网等行业。名禹资产则进一步表示,在钢铁行业下半年减产的预期下,类似焦煤、钢铁等周期性行业,短中期内仍有望延续强势表现。

上市公司业绩持续增长的钱

近两个月来,科技股表现颇为亮眼。对于后市,陈良栋分析,全球宏观经济复苏不及预期,新冠疫情反复,流动性预计也不会很快收缩,会有持续的结构性的市场机会,看好新能源汽车、智能汽车、医药研发生产外包服务、半导体、合成生物学方向。像当前炙手可热的新能源行业。

科创板是A股科技投资的重要阵地。陈良栋指出,科创板主要面向科技前沿、面向经济主战场以及面向国家重大需求的企业,同时,科创板将优先支持符合国家战略、拥有关键核心技术、科技创新能力突出、具有较强成长性的企业,包括新材料、高端装备、生物医药、新能源、新能源汽车、节能环保领域,特别是信息技术、人工智能等。

今年以来,科创板和创业板涨幅较大。对此,陈良栋表示:“我觉得科创板和创业板未来还会持续创新高。从相对估值来看,目前并不是非常高的位置,不过后续继续估值的钱会比较难,只能靠买好公司,赚公司业绩持续增长的钱。”

谈到科创板企业的核心投资逻辑,陈良栋表示,投资科创板企业的公募基金跟投资全市场的基金产品对比,投资逻辑和投资框架没有本质差异。科创板企业的主要为代表国家产业转型升级的方向,具有更好的成长性,投资潜在回报可能更大,同时投资标的更多处在行业和公司自身发展初期,面临的不确定性更大,需要更深入的研究、更长远的判断力,以及及时的投资标的跟踪决策能力。

有本次分红权益

(2) 本基金分红方式分两种:现金红利和红利再投资,投资者可选择现金红利或将现金红利按除权日的基金份额净值自动转为基金份额进行再投资,对于未选择本基金具体分红方式的投资者,本基金默认的分红方式为现金红利。

(3) 投资者可以在基金开放日的交易时间内到销售网点修改分红方式,本次分红确认的方式将按照投资者在权益登记日之前,最后一次选择的分红方式为准。请投资者到销售网点或通过本公司客户服务中心确认分红方式是否正确,如不正确或希望修改分红方式的,请务必在规定时间内到销售网点办理变更手续。

(4) 建议投资者多次申购,或在修改分红方式后,在T+2日(申请修改分红方式之日为T日)后(含T+2日)向销售网点或本公司确认分红方式的修改是否成功。

(5) 投资者欲了解有关分红的情况,可到办理业务的当地销售网点查询,也可以登录本基金管理人网站(www.stocke.com.cn)查阅《浙商汇金聚禄一年定期开放债券型证券投资基金基金合同》和《浙商汇金聚禄一年定期开放债券型证券投资基金招募说明书》等资料。投资者亦可拨打本基金管理人的全国统一客户服务热线:95345垂询相关事宜。

风险提示:本基金承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,但不保证基金一定盈利,也不保证最低收益。因基金分红导致基金净值变化,不会改变本基金的风险收益特征,也不会因此降低基金投资风险或提高基金投资收益。本公司提醒投资者,投资者投资前应认真阅读本基金的基金合同、招募说明书等文件。敬请投资者注意投资风险。基金的过往业绩不预示未来表现,基金管理人管理的其他基金的业绩并不构成基金业绩表现的保证。

特此公告。

浙商汇金聚禄一年定期开放债券型证券投资基金
2021年08月17日

浙商汇金先进制造混合型证券投资基金开放日常申购、赎回业务公告

1 公告基本信息

基金名称	浙商汇金先进制造混合型证券投资基金
基金简称	浙商汇金先进制造混合
基金代码	013146
基金运作方式	普通开放式
基金合同生效日	2021年08月16日
基金管理人名称	浙江浙商证券资产管理有限公司
基金托管人名称	中国工商银行股份有限公司
基金注册登记机构名称	中国证券登记结算有限责任公司

2 日常申购、赎回(转换、定期定额投资)业务的办理时间

本基金自2021年8月17日起,开放日办理基金份额的申购和赎回,具体办理时间为上海证券交易所、深圳证券交易所的正常交易日的交易时间,但基金管理人根据法律法规、中国证监会的要求或基金合同的其他规定公告暂停申购、赎回时除外。

基金合同生效后,若出现新的证券/期货交易市场、证券/期货交易所交易时间变更或其他特殊情况,基金管理人将视情况对前述开放日及开放时间进行相应的调整,但应在实施日前依照《信息披露办法》的有关规定在指定媒介上公告。

3 申购赎回费率

申购金额(M)	申购费率
0元<M(100元)	1.50%
100元≤M(200元)	1.00%
200元≤M(500元)	0.50%
500元≤M	1000.00元/笔

注:申购费用由申购本基金基金份额的投资人承担,不列入基金财产,主要用于本基金的市场推广、销售、登记等各项费用。因红利再投资而产生的基金份额,不收取相应的申购费用。

4 日常赎回业务

4.1 赎回份额限制

1. 基金赎回份额限制:在直销机构和其销售机构赎回时,每次赎回申请不得低于100份基金份额。基金份额持有人赎回时或赎回后在销售机构(网站)单个交易账户保留的基金份额余额不足100份的,余额部分基金份额在赎回时须同时全部赎回。

2. 基金管理人可在法律法规允许的情况下,调整上述规定申购金额和赎回份额的数量限制。基金管理人必须在调整实施前依照《信息披露办法》的有关规定在指定媒介上公告。

4.2 赎回费率

本基金赎回费率随投资人持有基金份额期限的增加而递减,具体赎回费率如下表所示:

持有期限(N)	赎回费率
0天<N(7天)	1.50%
7天≤N(30天)	0.75%
30天≤N(365天)	0.50%
365天≤N(730天)	0.25%
730天≤N	0.00

注:本基金的赎回费用由赎回基金份额的基金份额持有人承担,在基金份额持有人赎回基金份额时收取。对持续持有期少于30日的投资人收取的赎回费,将全额计入基金财产;对持续持有期长于30日但少于3个月的投资人收取的赎回费,将按赎回费总额的75%计入基金财产;对持续持有期长于3个月但少于6个月的投资人收取的赎回费,将按赎回费总额的50%计入基金财产;对持续持有期

长于6个月的投资人,将按赎回费总额的25%归入基金财产,未计入基金财产的部分用于支付登记费等相关手续费。

4.3 其他与赎回相关的事项

基金管理人可以在不违反相关法律法规的前提下调整赎回费率或收费方式,并最迟应于新的费率或收费方式实施日前依照《信息披露办法》的有关规定在指定媒介上公告。

5 基金销售机构

5.1 直销机构

(1) 浙江浙商证券资产管理有限公司直销柜台
名称:浙江浙商证券资产管理有限公司
住所:浙江杭州下城区天大基25号
办公地址:浙江省杭州市江干区五福路201号浙商证券大楼7层
法定代表人:盛建雄
联系人:产银洁
联系电话:(0571) 87901920
传真:(0571) 87902581
网址:www.stocke.com.cn
客服电话:95345

(2) 浙江浙商证券资产管理有限公司直销网上交易柜台
名称:浙江浙商证券资产管理有限公司
住所:浙江杭州下城区天大基25号
办公地址:浙江省杭州市江干区五福路201号浙商证券大楼7层
法定代表人:盛建雄
联系人:产银洁
联系电话:(0571) 87901920
传真:(0571) 87902581
网址:http://fund.stocke.com.cn/etrading/

5.2 场外非直销机构

本基金的其他销售机构情况详见基金的相关公告及基金管理人网站公告。基金管理人可根据有关法律法规的要求,变更或增减本基金的销售机构,并在基金管理人网站公告。

6 基金份额净值公告/基金收益公告的披露安排

本基金管理人在开始办理基金份额申购或赎回后,基金管理人应当按照下列要求披露基金净值信息:

(一) 开放式基金在不晚于每个开放日的次日,通过指定网站、基金销售机构网站或者营业网点披露开放日的基金份额净值和基金份额累计净值;

(二) 开放式基金的基金合同生效后,在开始办理基金份额申购或赎回前,至少每周在指定网站披露一次基金份额净值和基金份额累计净值;

(三) 在不晚于半年度和年度最后一日的次日,在指定网站披露半年度和年度最后一日的基金份额净值和基金份额累计净值。

7 其他需要提示的事项

(1) 本公告仅对本基金开放申购、赎回有关事项予以说明,投资者欲了解本基金的详细情况,请查阅本基金的《基金合同》和《招募说明书》,有关本基金开放申购、赎回的具体规定若有变化,本公司将另行公告。

(2) 投资者可以登陆浙江浙商证券资产管理有限公司网站www.stocke.com.cn或拨打浙江浙商证券资产管理有限公司客户服务热线95345进行相关咨询。

(3) 风险提示:基金管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,但不保证基金一定盈利,也不保证最低收益。基金管理人提醒投资者,投资者投资前应认真阅读本基金的基金合同、招募说明书及基金净值变化引致的投资风险,由投资者自行承担。投资者投资于本基金前应认真阅读本基金的《基金合同》和《招募说明书》,并选择适合自身风险承受能力的投资品种进行投资。

浙商汇金聚禄一年定期开放债券型证券投资基金
2021年08月17日