

基金:单边下跌趋势已扭转

□本报记者 徐文擎

9日,A股绝地反击,沪指大涨6%站上3700点,两市近1300只个股涨停,创业板集体涨停。基金人士称,在政策底出现数日后,市场底如期而至,恶性下跌的趋势已被扭转,反弹初期将现普涨局面,后期则会出现明显的个股分化行情。

单边下跌趋势扭转

“我打算开始抄底了。”7月9日凌晨0:40,北京磐鼎基金证券投资部总经理凌剑锋在朋友圈中称。不出所料,9日A股出现集体“涨停潮”。

南方基金首席策略分析师杨德龙也认为,单边下跌的趋势已经扭转,后期会现震荡上行的趋势,恐慌性杀跌和被动平仓的过程基本结束。“明天还有许多个股要复牌,可能有补跌的需求,同时引起指数的波动,但没停牌股票的反弹趋势很明显。”

北信瑞丰副总经理高峰则表示,市场已有明显的企稳迹象,在反弹初期会呈现普涨局面,当个股从底部上涨20%-30%后,就会呈现分化的局面。判断依据主要有两个方面:首先,杠杆风险已经基本释放完毕。其次,许多股票已经跌到价值投资区域,甚至到达去年6、7月这波行情起来之前的价格低位。

另外,民生加银基金总经理吴剑飞、国寿安保总经理左季庆、招商基金总经理金旭、信达澳银基金经理于建伟、英大基金管理层、国开泰富管理层等数十家公募基金的高管继续发声,坚定看好后市表现。嘉实基金总经理赵学军认为,恶性下跌的循环将被终止,市场也将恢复常态。

精选超跌个股

对于反弹之后改选哪一类股票的问题,凌剑

锋认为选股思路包括排名跌幅榜前200;8日换手率达到12%-15%,最好15%以上;30亿元以下的低市值股票;20元以下的低价股标的;近两日明确表态公司高管增持、不减持的股票。“多头

势力强大后,空头很快就会转向做多。”他说。

杨德龙提到,二线蓝筹的反弹幅度会更大,看好行业则包括食品饮料、汽车、医药、商贸零售、券商等。

国金通用基金认为,未来大盘蓝筹将成为主要受益品种,目前蓝筹股更具吸引力。新兴成长板块值得继续关注,优质成长股将会更大释放投资价值。

证金公司向五基金公司申购公募基金

□本报记者联合报道

证监会于7月8日决定,由中国证券金融股份有限公司提供充裕资金用于申购公募基金。据了解,证金公司此次申购的公募基金分别来自华夏、南方、嘉实、招商、易方达等五家基金公司。此前据媒体报道,此次证金公司向公募机构提供的用于申购偏股型基金的规模达到2000亿元。

发挥专业机构稳定市场作用

证监会表示,证金公司出资申购公募基金,为基金公司提供流动性,旨在充分利用市场机构的专业优势,增强投资者信心,保障公募基金行业平稳运行,切实发挥专业机构投资

者稳定资本市场的作用。

嘉实基金总经理赵学军表示,这显示出主管部门对发挥专业机构投资者稳定资本市场作用的认可,对于坚定基金持有人的信心起到至关重要的作用。此举也使基金投资者得到一个可靠的承诺,市场也将会恢复常态。

华夏基金副总经理瞿明表示:“接受证金公司资金申购华夏基金旗下公募基金,我们会根据市场情况择机投资股票市场,本着对国家经济改革前景的坚定信心和理念,充分发挥投资管理专业能力,深入发现市场投资价值。”

招商基金总经理金旭表示:“招商基金目前虽然也面临一定的赎回压力,但整体流动性尚可;同时,股东招商银行在必要时将为公司

提供充足的流动性支持,因此公司的流动性风险整体可控。”

市场信心增强

7月9日上证指数上涨5.76%,全市场近1300个股涨停。对此,阳琨认为,稳定市场的效果已初步显现,市场信心得到加强。

易方达基金总裁刘晓艳表示,政府和市场各参与方同心协力,表明稳定股市的坚定决心,向市场释放强有力信号,目前A股的多空力量正在发生变化,市场一定会走向平稳、健康的发展轨道。

南方基金总裁杨小松表示,信心比金子还宝贵,事实证明,监管当局和市场主体有信心有能力维护资本市场稳定健康发展。

八家私募发布维护资本市场稳定联合声明

□本报记者 徐文擎

7月8日,深圳耕耘投资管理有限公司等8家私募发布维护资本市场稳定的联合声明,称从2015年7月7日至股市企稳期间,不唱空、不做空、不空仓、不空谈,切实为稳定资本市场贡献自己的绵薄之力。声明全文如下:

2015年6月中旬以来,中国资本市场遭遇历史罕见的股灾,各类投资者相互踩踏,致使

广大股民和基民遭受巨大财产损失。为遏制恐慌情绪的进一步蔓延,维护资本市场稳定,从2015年7月7日起直至股市企稳期间,我们特声明:一、不唱空。不在任何场合片面地、毫无根据地唱空股市,尽量从正面解读各类市场信息;二、不做空。不通过做空股指、商品、人民币等方式赚钱;三、不空仓。积极买入具有合理投资价值的股票,保持合理仓位,绝不空仓;四、不空谈。积极行动起来,献言献策,为稳定资本

市场贡献自己绵薄之力,绝不空谈抱怨。声明人:深圳耕耘投资管理有限公司总经理崔永、北京元富源投资管理有限公司总经理徐向华、北京汐合投资管理有限公司总经理邓京辉、方正证券资产管理部总经理徐国俊、深圳汨水投资管理有限公司总经理任虎、北京观歌投资管理有限公司董事张咸飞、北京日信嘉锐投资管理有限公司执行董事张卓韬、上海仟阳资产管理有限公司总经理李光荣。

勿“抢”下折分级B 投资者抄底须细辨

价也将消失。

“以下分级B千万别买!”从7月9日下午开盘开始,这条紧急提醒就开始通过社交媒体广泛转发。尽管语气语调与常见的社交媒体不实消息接近,但这条消息却是真实的。由于连日的下跌,包括有色B、可转债B、一带一路B、带路B、生物B、生物药B、地产B、改革B、环保B、有色800B、军工B级、煤炭B在内的多只分级B已经触发下折,7月9日是这些分级B的

基准日,当日母基金暂停申赎,A份额与B份额正常交易。

7月10日,这些分级份额都将暂停交易,母基金继续暂停申赎,直到7月13日复牌日经过下折之后的分级份额才会恢复交易,母基金也将恢复申赎。

当分级基金B份额净值低于0.25元时,将触发分级基金向下不定期折算阀值,其目的是保护分级A的本金及约定收益。同时,折

算后,B份额会恢复2倍杠杆(通常,B份额的杠杆会随着B份额净值下跌而增大)。

对于7月9日买入那些已经下折的分级B的投资者而言,复牌日等待他们的是至少40%的损失。由于7月9日的市场迅猛反弹,已经连日暴跌的分级B很容易在二级市场出现夸张的溢价,而一些投资者由于不清楚分级B的价格构成,在强反弹时买入触发下折的分级B,以至于被误伤。

百名金牛基金经理 关于共同维护股票市场稳定健康发展的倡议

近期,股票市场剧烈波动,投资者信心受到严重冲击。面对股市下跌风暴,作为金牛基金经理,我们坚信:

一、集市场各方之力,完全有条件、有能力、有信心维护资本市场的稳定健康发展。目前,资本市场长期向好的逻辑没有变化,经济基本面向好的态势没有改变。

二、资本市场是一个生态系统,有其自身运行规律,没有只涨不跌的股

市,也没有只跌不涨的股市。市场经过近期大幅调整,风险收益比正明显改善,很多股票已显现出良好的投资价值。筑底的动能正在积蓄,为机构投资者提供了难得的投资良机。

三、公募基金作为机构投资者中的重要代表,将践行价值投资理念,坚持长期投资、理性投资。尤其是当下,要充分运用好监管层给予的支持政策,发挥维护资本市场稳定的中流砥柱作用。

国投瑞银稳定增利基金经理 刘兴旺 蔡伟菁
融通医疗保健行业股票基金经理 蒋秀蕾
诺安灵活配置混合基金经理 夏俊杰
诺安主题精选股票基金经理 杨谷
诺安中小盘股票基金经理 周心鹏
诺安优化收益债券基金经理 谢志华
诺安成长股票基金经理 刘红辉
招商安泰基金经理 王景
招商安本增利基金经理 张婷
博时信用债券基金经理 过钧
博时主题行业基金经理 王俊
易方达天天理财货币基金经理 石大怿
易方达沪深300ETF基金经理 林飞 林伟斌
易方达增强回报基金经理 王晓晨 张雅君
易方达科讯基金经理 宋昆
广发天天红货币基金经理 谭昌杰 任爽
广发行业领先股票基金经理 刘晓龙
广发强债基金经理 谢军
广发货币基金经理 温秀娟
嘉实沪深300ETF基金经理 杨宇
嘉实主题精选混合基金经理 邹唯
嘉实成长收益混合基金经理 邵秋涛
嘉实货币基金经理 魏莉

嘉实多元收益债基金经理 王茜
天弘安康养老基金经理 姜晓丽 钱文成
新华趋势领航股票基金经理 崔建波
新华行业周期轮换股票基金经理 桂跃强
建信深证100指数增强基金经理 梁洪昀
建信稳定增利债券基金经理 钟敬棣
建信转债增强基金经理 彭云峰
建信优势动力股票基金经理 万志勇
建信优势动力股票基金经理 姜峰
建信收益增强债券基金经理 李菁
中银中国基金经理 陈军
中银增利基金经理 吴鹏洲
国联安精选股票基金经理 魏东
中海蓝筹灵活基金经理 邱红丽
农银汇理沪深300指数基金经理 宋永安
农银汇理中小盘股票基金经理 付娟
农银汇理行业成长股票基金经理 郭世凯
华宝兴业稳健回报基金经理 闫旭
华安上证180ETF基金经理 许之彦
财通可持续发展混合基金经理 金梓才
南方成份精选基金经理 陈键
南方策略优化基金经理 杨德龙 罗文杰
南方中证500ETF基金经理 罗文杰

南方多利增强基金经理 李璇
南方广利回报基金经理 韩亚庆
长盛同禧信用增利债券基金经理 马文祥
长盛中证100指数基金经理 冯雨生
鹏华中国50混合基金经理 陈鹏
鹏华丰盛稳固收益债券基金经理 初冬
鹏华丰收债券基金经理 阳先伟
鹏华信用增利债券基金经理 刘建岩
银华回报基金经理 王华
银华优质增长股票基金经理 郭建兴
银华增强收益债券基金经理 姜永康
景顺长城能源基建基金经理 余广
景顺长城中小盘基金经理 杨鹏
基金鸿阳基金经理 杨凯
宝盈资源优选股票基金经理 彭敢
宝盈鸿利收益基金经理 张小仁
大摩多因子基金经理 刘钊
银河行业股票基金经理 王培
银河主题股票基金经理 王海华
银河稳健基金经理 钱睿南
基金银丰基金经理 神玉飞
银河增利债券基金经理 孙伟仓
银河银泰基金经理 张杨

中欧精选基金经理 曹剑飞
中欧明睿新起点基金经理 刘明月
长信利丰债券基金经理 李小羽
长信双利优选基金经理 谈洁颖
国富弹性市值基金经理 赵晓东
华宸未来增利债券基金经理 王骏
华富竞争力优选基金经理 龚炜
华富收益增强债券基金经理 胡伟
华富强化回报债券基金经理 尹培俊
华泰柏瑞量化指数增强基金经理 田汉卿
华泰柏瑞积极成长基金经理 方伦煜
华泰柏瑞沪深300ETF 基金经理 柳军
兴全趋势基金经理 董承非
兴全社会责任基金经理 傅鹏博
兴全可转债基金经理 杨云
兴全专户投资经理 陈锦泉
兴全磐稳增利基金经理 毛水荣
兴全绿色基金经理 杨岳斌
华夏收入基金经理 郑煜
华夏红利基金经理 赵航
华夏回报基金经理 代瑞亮
工银瑞信货币基金经理 魏欣 王朔
工银瑞信信用添利债券基金经理 江明波

工银瑞信增强收益债券基金经理 杜海涛
工银瑞信双利基金经理 欧阳凯 胡文彪
工银瑞信添颐债券基金经理 宋炳坤
工银瑞信金融地产基金经理 鄢耀 王君正
工银瑞信沪深300指数基金经理 刘伟琳
泰达宏利红利先锋基金经理 邓艺颖
泰达宏利效率优选基金经理 吴华
华商动态阿尔法混合基金经理 梁永强
华商领先企业基金经理 田明圣 蔡建军
华商盛世成长股票基金经理 刘宏
华商大盘量化混合基金经理 费鹏
华商收益增强债券基金经理 梁伟泓
华商稳健双利债券基金经理 张永志
汇添富优势精选基金经理 王栩
汇添富民营活力基金经理 朱晓亮
汇添富医药保健基金经理 周睿
汇添富实业债基金经理 曾刚
汇添富价值精选基金经理 陈晓翔
国联安安心成长混合基金经理 冯俊

以上基金经理均获得过中国基金业金牛奖,排名不分先后

2015年7月10日

申万菱信姜国芳:坚定维护资本市场健康有效发展

□本报记者 徐金忠

在市场情绪悲观之时,公募基金人用行动坚定看好中国资本市场的发展。申万菱信运用固有资金4000万元投资旗下基金,高管及基金经理共出资370万元投资旗下基金。申万菱信基金公司董事长姜国芳表示,历经几十年的起伏起伏,中国资本市场走到今天来之不易,将“坚定维护中国资本市场健康、有效的发展”。

姜国芳回顾称,2014年以来,中国资本市场迎来一轮史无前例的改革牛市,中国资产管理行业的发展借助这轮牛市东风呈现风起云涌之势。然而,短短一年时间,当上证指数经历过山车式的行情后,市场恐慌情绪令人担忧。作为中国资本市场的“老兵”,他认为中国资本市场走到今天来之不易。近期大规模稳定市场的举措推出,虽然市场短期压力不可低估,但可以预见的是,伴随着后续救市力度进一步加大,投资者过度恐慌并非明智之举。中国经济转型已经迈入新常态,公募基金人将积极维护中国资本市场积极、健康、有效的发展。

在中国资本市场健康发展的征程中,离不开投资者的理性投资。姜国芳认为,作为普通投资者,理性看待市场涨跌,不盲目追涨、也不能盲目杀跌、避免任何投机行为,在复杂多变的资本市场中,普通投资者更应该做好资产配置工作。作为机构投资者,在市场情绪过度悲观之时,更应该理性判断,坚持价值投资和长期投资的理念,重塑市场信心,坚信中国资本市场未来的健康、有效发展。基金公司作为资产管理行业中的一员,只有做好投资者教育工作、建立完善的客户服务体系和风险控制体系,才能积极维护中国资本市场的健康、有效发展。

姜国芳认为,中国资本市场健康发展的基石并未改变。A股本轮波澜壮阔的上涨,主要源于投资者对中国经济转型升级的预期,以及国家政策扶持和改革动力,因此在资金面较为宽裕的情况下,投资者的资金方向集中转向资本市场,进而推动A股水涨船高。从近期发布的经济数据来看,当前我国经济增速平稳、就业形势稳定、居民消费价格涨幅温和、贸易顺差保持较大规模。宏观层面和市场层面的支撑因素并未改变。当前经济结构调整步伐正在加快、产业正在加快升级、企业转型正在稳步推进,这些都是推动中国资本市场健康发展的基石和根本。

姜国芳称,沪深300指数当前PE14倍,中证800指数PE17倍,A股PE21倍,从估值角度来看,当前A股蓝筹的估值相对偏低,甚至在全球范围内也具备相对的估值优势。加之在稳定市场的关键时刻,各方积极采取措施维护市场稳定,保护各类投资者合法权益。市场有理由相信,短期调整并未改变A股中长期健康发展的趋势。在积极、健康、有效的发展下,中国资本市场将迎来大放异彩的未来。