

■全景扫描

一周ETF

ETF中止连续三周净赎回

上周,市场连续走高,上证指数周涨幅达6.54%,场内ETF逾九成收红,信息技术ETF、诺安500ETF等9只涨幅超过10%。A股ETF上周整体净申购5.84亿份,中止了连续三周的净赎回。其中,创业板ETF上周规模增长近两成。

上交所方面,华泰沪深300ETF上周净申购2.22亿份,规模增至66.27亿份,周成交27.72亿元;上证50ETF上周净申购0.40亿份,规模增至133.25亿份,周成交31.74亿元;非银ETF上周净申购1.3亿份,规模增至7.43亿份,规模提升逾两成,周成交0.32亿元。

深交所方面,嘉实300ETF上周净赎回0.01亿份,期末份额为57.23亿份,周成交6.47亿元;深100ETF上周净赎回1.24亿份,期末份额为13.07亿份,周成交2.61亿元;创业板ETF上周净申购2.80亿份,期末份额为20.91亿份,周成交30.29亿元。

ROFII方面,南方A50上周净申购0.32亿份,规模增至19.89亿份。(李菁菁)

ETF两融余额齐降

交易所数据显示,截至10月8日,两市ETF总融资余额较前一周下降10.08亿元,至564.46亿元,再创年内新低;ETF总融券余额较前一周下降0.04亿份,至3.93亿份。

沪市ETF总体周融资买入额为7.21亿元,周融券卖出量为0.39亿份,融资余额为482.75亿元,融券余量为2.91亿份。其中,华泰柏瑞沪深300ETF融资余额为343.66亿元,融券余量为2.39亿份;上证50ETF融资余额为108.27亿元,融券余量为0.38亿份。

深市ETF总体周融资买入额为1.58亿元,融券卖出量为0.08亿份,融资余额为81.72亿元,融券余量为1.02亿份。其中,嘉实沪深300ETF融资余额为61.79亿元,融券余量为0.83亿份;深证100ETF融资余额为16.80亿元,融券余量为0.05亿份。(李菁菁)

一周开基

偏股基金平均上涨4.33%

上周一股指以百点长阳一举突破3250点的平台压制后,市场便维持强势震荡行情并逐步走高。两市合计融资余额转降为升,已实现六连升。在此背景下,开放主动偏股型基金周净值加权平均上涨4.33%,成长风格基金领涨,121只偏股基金涨幅在10%以上。开放指型基金净值平均上涨7.56%,39只基金周涨幅在10%以上,跟踪计算机、传媒、创业板等成长板块的指基业绩领先。QDII基金周内净值涨多跌少,加权平均上涨1.69%,黄金主题QDII涨幅普遍居前。固定收益品种方面,开放债券型基金周内净值整体加权微涨0.87%,转债基金业绩反弹,涨幅8%以上的开放债基均为重点布局可转债品种的基金。货币基金收益略高于短期理财债基,最近7日平均年化收益率分别为2.91%、2.88%。

个基方面,开放主动偏股型基金中,汇添富移动互联、国联安主题驱动周内涨幅超15个百分点,分别达15.68%、15.14%。开放指型基金方面,鹏华中证移动互联网周内取得13.88%的收益,业绩表现居开放指基首位。开放债基方面,大成可转债表现最优,上涨8.97%。QDII基金中表现最好的是大成可转债,上涨4.25%。

一周封基

传统封基折价率回升

封基方面,纳入统计的6只传统封基上周净值大幅上涨,周净值平均涨幅为7.07%。上周沪指连续反弹,并于周五逼近3400点关口,封基二级市场表现小幅落后净值,平均涨幅为5.96%,全部6只产品折价率放大,整体折价率升至13.97%。分级股基方面,成长主题行业基金成为上涨先锋,母基金净值整体平均上涨8.17%,其中跟踪传媒、信息技术、互联网等成长风格的分级基金净值表现较好,鹏华中证互联网、申万菱信传媒行业、国泰深证TMT50等分级基金净值涨幅超过10%;另一方面,部分仓位较轻的次新分级基金涨幅落后,其中前海开源大农业、华安创业板50、申万菱信电子行业等母基金周净值涨幅均不足2%。

从债基表现来看,非分级封闭式或定期开放式债券型基金净值平均涨幅为0.34%,二级市场表现偏弱,平均价格微涨0.08%。上周债市表现较为强势,转债方面延续反弹走势,债券分级基金母基金和激进份额平均净值表现分别为1.04%和2.96%,其中转债分级领涨,招商可转债、银华中证转债、东吴中证可转债分级母基金净值分别上涨4.40%、4.06%、2.70%。(民生证券)

宽松预期加强 股债基金均配

□民生证券

国庆长假之后,前期制约市场的诸多利空因素逐渐减弱,同时由于缺乏可投资的高收益标的,资金又开始回流股市,加之假期海外市场回暖适时提振了投资者信心,A股在节后的7个交易日里收出6根阳线,阶段性反弹行情开启。截至10月16日,上证指数月内上涨11.09%,收报3391.35点,逼近3400点关口。行业表现方面,28个申万一级行业全部收红,其中计算机、国防军工和电气设备等板块涨幅超过17%,另有银行、食品饮料、综合、休闲服务4个行业涨幅不足10%,计算机板块涨幅最大,达19.27%。从风格指数来看,大盘成长指数涨幅较高。从特征指数来看,亏损股指数领涨,而高价股和低市盈率股指数表现落后。

A股市场在四季度迎来不错的开局,其中重配TMT相关行业的成长基金表现突出,同时宽松货币下债基净值也集体走高。10月以来,纳入统计的1210只开放式主动偏股基金1191涨11平8跌,整体加权平均上涨7.48%,重点布局互联网、传媒等成长行业的基金表现较好;328只开放式指数型基金325涨1平2跌,加权平均上涨12.91%,跟踪信息技术、传媒、移动互联网等主题的指基业绩居前;投资海外市场的108只QDII基金净值106涨1平1跌,整体加权上涨10.03%,重点配置油气和全球资源的QDII业绩抢眼。固定收益方面,在流动性持续宽松的背景下,526只开放债券型基金(A/B/C级分开计算)513涨9平4跌,整体加权平均上涨1.33%,转债基金成为领涨品种;89只理财型债券基金(A/B级分开计算)10月以来年化收益率简单平均为1.97%;283只货币基金月内年化收益率为1.47%,整体弱于理财债基。

我们建议投资者在基金的大类资产配置上,可采取股债均衡的配置策略。具体建议如下:积极型投资者可以配置30%的主动股票型基金和混合型基金(偏积极型品种),15%的主动型股票型和混合型基金(偏平衡型品种),15%的指数型基金,15%的QDII基金,25%的债券型基金;稳健型投资者可以配置25%的主动股票型和混合型基金(偏平衡型品种),10%的指数型基金,10%的QDII基金,25%的债券型基金,30%的货币市场基金或理财型债基;保守型投资者可以配置25%的主动型股票型和混合型基金(偏平衡型品种),30%的债券型基金,45%的货币市场基金或理财型债基。