

大盘强势反弹 分化格局难免

长阳昭示资金“野心” 公募选股鏖战年关

□本报记者 黄丽

周三,A股强势反弹,盘中鲜有回调。沪综指创8月末以来新高,涨幅达4.31%;创业板涨幅为6.38%。

基金人士对中国证券报记者表示,昨日的一根大阳线使资金“野心”昭然若揭,市场预期星星之火可以燎原。记者近期发现,由于收益持续下行,固定收益产品的吸引力相对下降,资金向低风险产品的迁徙现停歇迹象。部分公募基金表示,近期消息面、政策面对市场风险偏好均有提振,昨日大涨更提升了市场信心,短期指数下行的风险不大,个股有望演绎结构性行情。



制图/韩景丰

部分私募认为  
上涨趋势有望延续

□本报记者 黄莹颖

昨日,券商股集体涨停,带动市场情绪急速升温。部分私募人士指出,近期市场做空动能明显减弱,目前大盘仍然处于技术性反弹周期,未来有望延续上涨趋势。随着私募基金对后市的态度由谨慎逐渐转向谨慎乐观,9月、10月新产品发行的节奏也有所加快。

反弹尚未结束

昨日,市场在券商股的带领下大幅反弹。旭诚资产总经理陈贇指出,近期市场做空动能明显减弱,经过前几天小碎步横盘整理,市场前期的浮盈筹码得到清洗换手,有利于大盘继续反弹。目前大盘仍然处于技术性反弹周期,未来有望延续上涨趋势。

鸿逸投资总经理张云逸表示,反弹应能持续到11月上旬,看好成长股。张云逸认为,这是一波中线级别的反弹,大盘能反弹到3600点至3700点左右,但就空间而言更看好“中小创”股票。原因是市场流动性非常充足,股市依然是收益较高的投资品种。

具体投资方向上,壹泽资本投资总监杨鑫指出,四季度主要跟踪的板块包括军民融合、精准医疗、大众消费等,同时对基础设施建设等阶段性机会也不会错过。其中,大众消费、精准医疗板块最为看好,这些板块无关政策、无关经济。配置上,尤其以大众消费为主,特别关注能引领80、90后消费的主题。

机构调查显示,对未来行情,多数机构认为涨不多也跌不深,留好机动仓位炒主题,明年初救市增持的上市公司股票解禁可能使部分资金在12月提前兑现利润,大盘存在一定风险。此外,部分机构认为徐翔事件只是一个开端;少数机构认为人民币进入SDR预期以及资产配置加大对权益投资支撑,股市年底之前大概率会震荡向上。机构多关注新能源汽车、国企改革、信息安全以及智能制造等领域。

产品发行回暖

据格上理财统计,目前数据显示,三季度共有871只股票被私募基金机构持有,较二季度减少了440只,私募降仓明显。本季度,王亚伟所属产品调仓幅度较大,二季度曾重仓的24只股票中有13只股票的前十大流通股股东中已经不见王亚伟身影,其余11只股票中有8只遭到王亚伟不同程度的减持。其中,减持幅度最大的为三聚环保,累计减持该股330万股。此外,星石投资、穗富投资、宏流投资本季度重仓个股数较二季度均有不同程度减少,星石投资减少了11只,穗富投资减少了7只,宏流投资减少了5只。

格上理财统计数据 displays, 上周公布净值的股票型产品共有2046只,平均收益为0.73%。其中,中融信托发行的“融誉金汇18号第16期”以单周85.05%的高收益领跑股票型基金。此外,旭诚资产管理的“旭诚7期”以32.08%的涨幅位居第二。

值得注意的是,受股市调整影响,私募新产品在7、8月发行明显放缓,但进入9月下旬后,新产品发行有较大程度回暖。格上理财统计,9月共发行阳光私募基金353只,环比增长14.6%。随着私募管理人对后市的态度由谨慎逐渐转向谨慎乐观,新产品发行的进度也有所加快。在新发行的产品中,股票型产品占比为62.4%,管理期货产品占比5.9%,债券型产品占比3.96%。而10月份发行新产品272只,较9月份的353只略有下降。

市场风险偏好提升

昨日,沪深两市在金融三驾马车的带领下一路上扬。截至收盘,沪综指报3459.64点,涨142.94点,涨幅4.31%;深证成指报11884.90点,涨596.76点,涨幅5.29%;创业板报2584.32点,涨155.05点,涨幅6.38%。两市共成交9941亿元,较前一日多3000亿元,表明资金做多动能强烈。板块上,受益消息面刺激的券商股领涨,前期偏弱的小板和创业板表现比一般的大盘蓝筹股更强。多数公募基金认为,昨日大涨主要和市场预期回暖、消息面利好等有关,风险偏好得到明显提升。与此同时,近期新增投资者数量连续回升也反映了信心逐渐恢复。

博时基金宏观策略部指出,昨日A股出现大幅上涨,成交明显放量,来自消息面的刺激较多。受监管强化预期的

影响,本周前两交易日A股缩量走跌,但投资者情绪比较稳定,市场跌幅有限。近日,关于“十三五”规划的相关重要文件发布,经济增长目标确立,以及重点产业的扶持政策更加明确,消除了投资者对经济或产业政策的不确定预期。另一方面,官方发布两岸领导人新加坡会晤的信息,也明显提振了投资者信心。经过短期大幅上涨之后,投资者信心或情绪面的转变已充分反映。

国投瑞银基金表示,近期市场经历了近两个星期比较充分的蓄势整理,技术上已基本达到蓄势突破的节点。国投瑞银基金认为,“十三五”规划相关文件发布后,市场有望迎来实质性政策利好密集落地期,预期将催生新的主题性投资机会,有助于推动市场风险偏好回升。此外,近期新增A股投资者和交易投资

者均环比大涨,同期证券交易结算资金小幅净流入125亿元,可见投资者交易意愿稳步回升,这将有助于A股上攻动力的逐渐恢复。

融通基金表示,虽然“深港通消息”被澄清,但券商股仍全线涨停,说明A股经历过前几日阴跌后,市场情绪正在恢复。“十三五”规划建议相关文件关于我国未来五年年均经济增速不应低于6.5%的论述,有利于减轻市场对经济硬着陆的担忧。同时,文件提出加快金融体制改革,积极培育公开透明、健康发展的资本市场,提高直接融资比重、推进资本市场双向开放等目标,结合近期监管层对内幕交易打击等事件,这在一定程度上增强了投资者对建设一个内在稳定性更强的“阳光市场”的信心,有利于提高市场的风险偏好。

存量博弈暗生变局

1085.26亿份。然而,10月份债基规模较9月份仅增加14.39亿份。

事实上,多位债券基金经理也告诉中国证券报记者,其所管理的债券基金自6月份股市大跌以来规模确实大幅增长,有的基金规模甚至涨逾一倍,但近期的净申购资金流入速度明显放缓。

从新基金发行情况来看,近期权益类产品发行也开始逐渐回暖。根据好买基金研究中心的统计,9月份21家基金公司共发行37只基金,同比下滑近三成;新基金首募规模比8月稍有回落,募集资金前十名的新基金中甚至出现了货币型基金的身影。9月募集规模最大的三只基金为华安新乐享保本混合、中银国有企业债、前海开源货币B,市场风险偏好可见一斑。10月份共

有35家基金公司共发行36只基金,同比持平。募集规模较大的基金主要为保本型的混合型基金,债券基金募集规模迅速下降。从11月以来正在发行和即将发行的新基金来看,权益类产品比重出现明显提升。

据了解,由于货币持续宽松,再加上前期股市表现不佳,资金大幅流入债市避险,货币型和基金和债券型基金收益均连续下台阶,对于很多资金而言已经失去吸引力,资金转向固收产品的潮流正日趋式微。

“预计12月底还会有一次降准,从微观的流动性来看,大量的钱堆积在银行资金池中无处可去,未来还会更多。在资产配置荒的大背景下,股市是相对较好的选择。”深圳一位业绩排名靠前的基金经理表示。

个股分化在所难免

者的风险偏好纠偏式修复带来的。在投资者的风险偏好并未受到明显冲击之前,市场会在震荡中前行,但个股分化会比较严重。同时投资者也需随时关注可能变化的因素,如美联储会议、金融反腐的推进等。

国投瑞银基金表示,整体上看,市场利好因素明显多于利空因素,但上方巨量套牢盘对股指构成重压,不利于股指快速上攻。不过,时间换空间的节点一到,股指仍有望再度寻求向上突破的可能,短期蓄势整理后或再续震荡上行态势。“近期监管层动作频频,反映到市场上,也可能会对市场风险偏好、市场活跃度有一定影响。”北京一位基金经理表示。

具体到选股上,安信基金基金投资部副总经理陈一峰表示,大股票均有投资价值,部分大股票机会明确,目前沪深300动态PE跌到了13倍,PB跌到了1.8倍,都已回到历史平均水平,一些个股已经进入合理投资区间。“部分大股票在无风险利率持续低位的情况下股息率超过6%,看行业格局和基本面情况,悲观者预期业绩将出现大幅下滑的场景并不会出现,因此这些股票当前有比较好的投资机会,适合越跌越买。小股票预期弹性惊人,虽然整体上承受估值的压力,但未来几年涨幅最大的股票最有可能是新兴产业中具有未来竞争优势的公司。在阶段性的情绪低谷或行业短暂停滞期敢于出手,将获利颇丰。”

券商看好四季度行情

掘金“十三五”规划主题投资

□本报记者 张莉

进入11月,尽管前两个交易日表现清淡,但昨日券商股集体涨停潮格局再现,也令市场乐观气氛浓烈。不少券商机构认为,当前市场流动性充分,不少优质个股已经跌至合理估值水平,做多意愿强烈,新一轮行情有望启动。

此外,券商机构对四季度行情也较为乐观。相关人士分析,当前各方对市场产生新变化的预期强烈,年底行情趋势整体向好。不过,由于场内存量博弈仍占主导,短期震荡格局将持续。在投资策略方面,投资者可以关注“十三五”规划等主题投资机会。

利多因素依然存在

经历“红十月”行情的演绎后,市场情绪升温明显,不少券商对后市行情的预期也逐渐乐观。在一些券商人士看来,在流动性宽松的环境下,市场利空因素逐渐出尽,资金在各个板块热点的轮动也体现了市场做多情绪的浓烈。与此同时,由于场内资金博弈仍存,加上外围美联储加息预期的影响,短期市场波动将不可避免。

在券商人士看来,当前A股市场正面临一个难得的环境,利空因素逐渐减少,而利好因素则在逐渐堆积,临近年底,行情趋势向上是大概率事件。国金证券指出,当前支撑市场上行的有利因素依旧存在:2万多亿的场外配资盘已被清理出股市,场内融资也减少了大约1.3万亿;“大股东及高管不得通过二级市场减持+股指期货开仓限制+无IPO发行”等现状表明A股仍处在偏暖的环境里。尽管在“套牢盘”的压力下,市场波动有所加大,但上行趋势不会改变,A股将继续演绎结构性行情。

而市场中也可能出现新变化,这将成为新一轮行情启动的催化剂。海通证券认为,市场进入自我博弈状态。机构年底冲业绩,市场不会太平。海通证券表示,回顾过去几年年底阶段市场风格异动值得重视,2012年至2014年临近年底时均出现了蓝筹股短期逆袭。近期,市场成交量萎缩显示投资者观望心态浓厚,也预示市场在等待新变化。

不过,也有券商对后市行情抱有相对谨慎的态度。兴业证券首席策略分析师张忆东表示,当前市场不确定性因素主要来自12月中旬的美联储加息预期。张忆东认为,勉强进攻而屡屡受阻将不断消耗市场人气,影响市场做多情绪,后续若没有超预期利好引发大规模增量资金入场,则三季度成交密集区依然面临较大阻力。在存量博弈主导、增量资金为辅的行情特征下,当指数接近成交密集区,行情震荡不可避免。

关注主题投资机会

整体来看,多数券商对未来行情判断趋势向好,当前市场各方均在等待事件驱动,引发市场出现新的变化。昨日券商板块领涨,也体现出市场做多情绪浓厚。而在板块投资方面,券商普遍认为,当前板块轮动已经启动,部分个股已经具备投资价值,“十三五规划”、“二胎放开”等主题投资有望掀起投资热潮。

国泰君安认为,在行业层面推荐四大板块,包括受益于交易量及两融回升、机构持仓较低、弹性较大的券商板块,高端制造相关的新能源汽车板块,现代消费服务相关的大健康及传媒板块,受益于财政发力相关链条的城市建设、环保板块。国泰君安在主题方面推荐围绕“十三五”规划和“走出去”加快两大主线,如环保、新能源、自贸区、农业信息化与农垦、信息基础设施建设、大数据云计算信息安全、行业信息化等。

在投资策略方面,方正证券认为,从估值、业绩、催化三因素考量,只要行业具备三因素中的两个或者以上,便具有超配的价值。方正证券表示,从消费、投资、服务三大类来看,仍应在消费和服务中选择,投资品景气度仍有不足,而消费中的新能源汽车产业链、传媒娱乐、医药生物有景气度支撑,也有政策的积极作用。管理层连续两周政策重点都提及新能源汽车,汽车购置税减半等都是积极的政策导向;传媒娱乐是消费升级的核心内容;医药生物符合“十三五”规划中“健康中国”的理念。总体来看,11月份可重点关注新能源汽车、传媒娱乐、医药生物三大主题。

证券代码:002431 证券简称:棕榈园林 公告编号:2015-105

棕榈园林股份有限公司

关于筹划发行股份购买资产的停牌进展公告

本公司及董事会全体成员保证公告内容真实、准确和完整,并对公告中的虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏承担责任。

棕榈园林股份有限公司(以下简称“公司”)正在筹划发行股份购买资产事项,为避免引起公司股价异常波动,维护广大投资者利益,根据《深圳证券交易所股票上市规则》的有关规定,经公司申请,公司股票已于2015年8月26日开市起停牌。公司已分别于2015年9月2日、2015年9月10日、2015年9月17日发布《关于筹划发行股份购买资产的停牌进展公告》(公告编号:2015-082、2015-083、2015-085)。

2015年9月24日,公司发布《关于筹划发行股份购买资产的延期复牌公告》(公告编号:2015-089),经向深圳证券交易所申请,公司股票自2015年9月25日开市起继续停牌,并承诺争取在2015年11月25日前披露相关预案并申请复牌。公司已于2015年10月8日、2015年10月15日、2015年10月22日、2015

年10月29日对外发布《关于筹划发行股份购买资产的停牌进展公告》(公告编号:2015-091、2015-094、2015-098、2015-104)。

截止本公告发布日,公司及有关各方正在积极推进本次发行股份购买资产事项涉及的各项工 作,公司董事会将在相关工作完成后召开会议审议相关议案。公司股票停牌期间,将根据相关规定,每五个交易日发布一次发行股份购买资产事项的进展公告。

公司指定信息披露媒体为《中国证券报》、《证券时报》及巨潮资讯网(www.cninfo.com.cn),公司所有信息均以在上述指定媒体披露的信息为准。

特此公告。

棕榈园林股份有限公司董事会  
2015年11月5日

证券代码:002292 证券简称:奥飞动漫 公告编号:2015-128

广东奥飞动漫文化股份有限公司

关于控股股东进行股票质押式回购交易的公告

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

一、本次股权质押情况

近日,广东奥飞动漫文化股份有限公司(以下简称“公司”或“本公司”)收到公司控股股东蔡东青先生关于其股票进行质押式回购交易的通知,现将有关情况公告如下:

蔡东青先生由于个人资金需求的原因,于2015年11月3日将其持有的本公司高管锁定股4,630,000股(占其持股总数的0.75%,占公司总股本的0.27%)质押给广州证券股份有限公司用于办理股票质押式回购业务。本次股份质押的初始交易日为2015年11月3日,到期回购日为2016年11月2日,质押期限为365天。该股份在质押期间予以冻结,不能转让。以上质押行为已在中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司办理质押登记手续。

截至本公告披露之日,蔡东青先生持有本公司股份共计614,688,000股,占公司总股本1,264,523,954股的48.61%,其中无限售条件流通股144,672,000股,限售条件流通股(高管锁定股)470,016,000股。

(注:公司股权激励计划之期权第一期自主行权权限为 2015 年 6 月 23 日至 2016 年 6 月 17 日,截至2015年11月3日,公司总股本因期权自主行权增加至1,264,523,954股。)

二、公司股权处于质押状态的累计情况

截至本公告日,蔡东青先生持有本公司股份中处于质押状态的股份累计为225,750,000股,占其持股总数的36.73%,占公司总股本的17.85%。

截至本公告日,公司控股股东之一致行动人蔡晓东先生持有本公司股份中处于质押状态的股份累计为56,430,000股,占其持股总数的35.38%,占公司总股本的4.38%。

综上所述,持股5%以上股东持有的公司股份处于质押状态的股数合计为281,180,000股,占公司总股本的22.24%。

除上述情况外,公司不存在持有、控制本公司5%以上股份股东持有本公司的股份处于质押状态的情况。

特此公告

广东奥飞动漫文化股份有限公司  
董 事 会  
二〇一五年十一月四日