

信创类基金反弹 原油QDII领跑



视觉中国图片 制图/杨红

最新数据显示,经过三季度调整后,部分原油QDII基金再度发力,净值创今年以来新高。信创、医药等主题基金受益于板块的爆发,业绩持续“回血”。主动权益型基金中,万家基金黄海管理的三只产品今年来一直保持着领先优势。长期来看,主动权益型基金赚钱效应依旧可观,超200只基金三年业绩翻倍。

● 本报记者 杨皖玉
见习记者 张一雪

信创主题基金10月表现亮眼

刚刚过去的10月,信创和医疗赛道迎来久违的反弹。Wind数据显示,10月申万一级计算机行业指数上涨16.04%,医药生物行业指数上涨5.7%。重仓信创、医疗板块的基金在沉寂许久后,业绩节节反弹,10月交出亮眼的成绩单。Wind数据显示,10月份,191只(A、C份额未合并计算)主动权益型基金的净值涨逾10%,49只净值涨逾15%,8只净值涨逾20%。其中多为重仓信创、医药板块的基金。

蔡嵩松管理的诺安创新驱动C以28.84%的净值增长率,在10月领跑全市场基金。该基金曾在今年多个月份业绩“垫底”。10月10日后,该基金开启大举反弹模式。

基金三季报显示,诺安创新驱动C三季度加大了对信创板块的配置。蔡嵩松在三季报中表示,从计算机行业本身来看,过去几年对比新能源、半导体等成长赛道一直表现不佳,目前的估值处于历史估值中枢的中下部,今年的数字经济潮成为行业的催化剂,这是全行业信息化含量的提升,也是计算机行业总量提升的逻辑。从细分板块来看,东数西算、数字人民币、网络安全、行业信创等,都是可以自上而下把握的机会。行业估值较低,产业基本面出现拐点,是基金最大的投资逻辑。

单就10月31日来看,诺安创新驱动C最新的十大重仓股全线飘红。其中,信安世纪股价涨幅达16.68%,京北方、卫士通涨停,中国软件涨近8%。结合基金今年以来的业绩来看,诺安创新驱动C实现净值“翻红”还有较长的路要走,截至10月31日,基金净值跌幅达29.84%。此外,10月红土创新医疗保健净值涨幅达27.61%,创合信软件产业A净值涨逾23%,招商瑞利、中欧电子信息产业A等基金净值涨逾20%。

主动权益基金长期优势明显

Wind数据显示,就主动权益型基金而言,今年以来黄海管理的万

家宏观择时多策略业绩持续领跑。此外,在主动权益型基金半年业绩榜上,今年成立的新基金强势占据榜单前列多数席位。

截至10月31日,虽然近一个月赚钱效应有所减弱,黄海管理的3只“万家”开头的基金继续领跑全市场主动权益基金。今年以来,万家宏观择时多策略、万家新利、万家精选A收益率分别为48.48%、42.44%、34.35%。截至9月底,万家宏观择时多策略今年以来净值曾一度涨逾68%。

观察今年黄海管理的多只基金持仓,均以煤炭股、地产股为主。黄海在基金三季报中表示,三季度持仓结构略有调整,适度增加油气行业的权重,同时降低地产行业的权重,另外增加了消费、金融、建筑等行业的配置。

受市场阶段反弹行情的提振,今年刚刚成立的部分新基金冲进业绩榜前列。

Wind数据显示,截至10月31日,10只基金(A、C份额未合并计算)今年以来净值涨逾20%,其中,今年成立的新基金有6只。这6只基金中,鑫元长三角区域主题A今年以来净值增长率为22.96%、泰达宏利景气智选18个月持有A净值增长率为21.2%。

拉长时间来看,主动权益型基金整体业绩表现依旧亮眼。Wind数据显示,截至10月31日,208只(A、C份额未合并计算)基金近三年净值增长率超100%,9只基金净值增长率超200%。其

中,农银汇理新能源主题A净值增长率达255.49%。以近五年业绩来看,即使经历过市场多次回调,仍有235只基金净值增长率超100%,13只基金净值增长率超200%。

原油QDII基金净值再度走高

从全市场基金来看,原油主题QDII基金经过三季度调整后,10月以来净值再创今年以来新高。

Wind数据显示,截至10月31日,在全市场基金中,今年以来业绩排在前十(A、C份额未合并计算)的均为原油QDII基金,其中,广发道琼斯美国石油A人民币净值增长率为83.81%,领跑全市场。华宝标普油气A人民币净值增长率达74.91%。

广发道琼斯美国石油A人民币的基金经理叶帅在三季报中表示,三季度以来,市场对全球经济衰退的担忧导致原油需求预期下滑;同时,美联储激进加息打压风险资产,布伦特国际原油期货价格期间下跌。但石油公司股价在二级市场上的表现亮眼,三季度道琼斯美国石油开发与生产指数上涨超7%。指数表现较好主要由全球能源短缺加剧所致。由于地缘紧张局势持续,叠加全球向新能源转型的过程中减少了对传统能源的投资,能源结构性短缺,从而推动美国道琼斯石油指数所代表的传统能源公司股价整体上涨。

基金经理众生相:

有人检讨心态“危险” 有人调仓“捡便宜”

● 本报记者 张舒琳

三季度以来,A股市场持续调整,震荡行情令不少基金产品净值出现较大波动。回顾近一段时间的市场变化和投资操作,不少基金经理吐露心声,诚恳致歉,并表达了对后市的信心。

三季报中的诚恳致歉

近期,一份基金三季报内容在社交媒体上引发关注。在一千多字的季报中,基金经理坦诚地开展自我检讨。

这位基金经理在上周发布的某港股通基金三季报中表示:“这一年来,我在反思自己的投资理念和心态,一是过于天真;二是止损不够坚决;三是对于周期缺乏足够的认识。”他直言,这是今年作为基金经理最大的投资败笔。

随后,他诚恳地向基民表示道歉:“对于今年净值的大幅回撤,我真的非常非常抱歉和难过,我不想为失败找任何借口,都是基金经理自身的问题。也希望各位投资者能够了解自己的想法。”

在三季报末尾,基金经理表达了对未来的信心:“我相信最困难的时光可能已经过去,也希望大家能够继续信任我,我希望净值能够真正见底回升,我不想碌碌无为,想做好投资,争取给大家带来丰厚的回报。”

不过,截至11月1日,基金公司官网、Wind、天天基金网等第三方平台展示的该基金三季报中已不见上述言论。

上一季度,该基金的确经历了净值大幅下跌。数据显示,该基金三季度净值下跌25.82%,而同期业绩比较基准为-15.64%,该基金跑输业绩比较基准10.18个百分点。从其三季度的持仓来看,重仓了不少地产、物业公司。

在推进中国式现代化中展现新担当新作为

(上接A01版)

美好蓝图催人奋进

习近平总书记明确指出学习贯彻党的二十大精神要做到五个“牢牢把握”,其中之一就是“牢牢把握以中国式现代化推进中华民族伟大复兴的使命任务”。

浙江永康市秀岩村,青山绿水间,民宿鳞次栉比。秀岩村联合20多个周边村打造的文旅一体化“共富抱团”项目已初见雏形。这背后是中国农业银行“惠农共富贷”的资金助力。

“党的二十大绘就了中国式现代化的宏伟蓝图,既有‘时间表’,也有‘路线图’。”中国农业银行三农业务总监陈军说,作为以面向“三农”为基本定位的国有商业银行,我们要深刻理解中国式现代化的内涵,把金融服务的着力点放在服务乡村振兴和促进农民农村共同富裕上,加大对乡村产业、乡村建设等方面的金融投入,为实现全体人民共同富裕的现代化贡献力量。

“沉睡数千年,一醒惊天下”。两年来,四川大学历史文化学院教授黎海超带领考古队坚守在三星堆发掘现场,用手铲揭开尘封的历史。

“考古工作承载着增强民族自尊心自信心的重要责任,我将按照二十大精神的指引,继续扎根田野,持续发掘中华优秀传统文化的核心价值。”黎海超说。

党的二十大报告提出,中国式现代化是人与自然和谐共生的现代化。“这离不开协同推进降碳、减污、扩绿、增长。”光大集团旗下中国光大环境(集团)有限公司董事会主席黄海清说,新征程上,光大环境将大力发展低碳节能、智慧化、新能源等新业态,努力把党的二十大精神落实为绿色低碳高质量发展的生动实践。

在青岛上合示范区如意湖畔,青岛·上合之珠国际博览中心的华丽之姿已经全面绽放。

“我们不到8个月时间完成项目建设,见证了这座‘一带一路’国际合作新平台的崛起而起,并将继续见证其带来的合作共赢价值。”中建八局发展建设公司党委书记、董事长李伟自豪地说,“党的二十大描绘的中国式现代化美好前景让我们倍受鼓舞、倍感振奋。未来,我们将继续用优异的工程建设业绩践行党的二十大精神,在建党百年之际,为全面建设社会主义现代化国家作出更大贡献。”

担当作为再创业业

一分部署、九分落实。未来五年是全面建设社会主义现代化国家开局起步的关键时期。中管企业、中管金融企业和中管高校广大干部职工表示,要全力以赴,一步一个脚印把党的二十大作出的重大决策部署付诸行动、见之于成效。

无独有偶。近期一位知名基金经理——慎知资产余海丰,也在道歉信中诚恳“检讨”自我,直言自己“道行太浅”。不过,从其管理的某只基金业绩表现来看,今年以来仅亏损约5%,与业绩比较基准相比,仍获得了不错的超额收益。

后续存在修复可能性

三季度上下起伏的基金净值,让不少基金经理心里产生波动。

北京一位私募基金经理表示,回顾之前,有一些“危险”的心态,比如在结构性的行情里“伪装勤奋工作”,或者抱着“场子这么热,至少得把亏的钱补回来”的想法。不过,在近期的市场变化中,他感叹:“从正确的起跑线出发,并不代表能跑到正确的终点。”

另一位公募基金经理感叹,之前的投资方法和逻辑似乎并不适用,“现在根本不敢预测市场,‘打脸’来得太快。”整体而言,他对后市仍保持乐观的心态,不过,还需要等待明确的市场信号出现。

有基金经理通过调整持仓组合来积极应对。北京另一位私募基金经理表示,近期自己的心态波动并不大,主要应对方法就是跟随市场的主要逻辑,找低位的个股进行配置,尤其是前期跌幅较大的个股,并时刻对仓位进行控制。

对于后市,源乐晟资产表示,从半年时间维度来看,市场情绪已基本完成释放,后续存在向上修复的可能性。目前A股和美股有些类似,估值下修的过程应该基本结束,但还在释放公司业绩压力过程之中,待这一过程完成,整个市场的底部将更加扎实,预计这一过程即将结束。若前期市场悲观预期得到修复,市场向上的空间将会较大。

习近平总书记强调:“高质量发展是全面建设社会主义现代化国家的首要任务”。学习贯彻党的二十大精神,需要深刻理解发展质量的全局和长远意义,把发展质量摆在更突出的位置。

在鞍钢集团旗下的中厚板厂,一张张强韧性、高品质的钢板伴随着隆隆巨响从轧线上下线。

作为鞍钢集团首批“首席技师”,轧钢主操纵田宇对党的二十大提出的“建设现代化产业体系”深有感触:“全面建设社会主义现代化国家需要我们立足岗位,努力破解更多‘卡脖子’的难题,为我国迈向制造强国提供更有力的钢铁支撑。”

“近期我们刚为湖南一家新能源企业投放约6亿元设备贷款,支持企业进行产业数字化转型。今年以来,建行加大制造业贷款信贷资源倾斜力度,制造业贷款增幅超三成。”中国建设银行公司业务部制造业经营处处长桂治国干劲十足地说,党的二十大报告提出“坚持把发展经济的着力点放在实体经济上”,金融支持实体经济也要找准切入点,助力推动制造业高端化、智能化、绿色化发展。

在距离海南三亚约150公里的琼东南海域,中国海油的生产工程师刘显亮正在“深海一号”平台上紧张作业。

“新征程上要始终保持昂扬奋进的精神状态,将能源的饭碗端牢、端稳,我们‘深海尖兵团队’使命在肩。”刘显亮表示,要把在大气田建设中形成的奋斗精神、积累的经验传承下去,为推动我国海洋石油工业高质量发展,为保障国家能源安全作出更大贡献。

中国人民大学的一间教室里,马克思主义学院教授常庆欣正在向学生们讲授党的二十大精神要点。“全面建设社会主义现代化国家、全面推进中华民族伟大复兴,关键在党。”同学们纷纷把这一句郑重地记在了笔记本上。

常庆欣表示,作为思政课教师,学习宣传贯彻党的二十大精神,要充分运用现代信息技术,用党的科学理论武装青年,用党的初心使命感召青年,让青春在全面建设社会主义现代化国家的火热实践中绽放绚丽之花。

奋进新征程,拼搏正当时。西南边陲,一条条输电线翻越崇山峻岭。一大早,南方电网公司云南怒江供电局独龙江供电所员工王仁山就开始了一天的工作。当前,一项总投资1870亿元的五省区农村电网巩固提升工程正在全面展开。

“作为大山里的‘点灯人’,眼看着独龙江乡从原来的‘贫困村’变成如今的‘幸福地’,我的士气更高了!”坚守独龙江31年的王仁山说,“我们要心往一处想、劲往一处使,埋头苦干、担当作为,为全面建设社会主义现代化国家团结奋斗、贡献力量,让我们的国家更好、人民更幸福!”(新华社北京11月1日电)

多家头部私募再启自购 市场策略趋积极

● 本报记者 王辉

百亿级私募上海睿郡资产管理有限公司11月1日公告,自2022年9月以来,该公司及员工已累计出资超过6000万元追加申购旗下基金。据不完全统计,这已是10月以来国内第三家头部私募对旗下产品进行大手笔自购。此外,从私募业内对当前A股市场的研判来看,在经过前期较长时间的调整后,多家头部私募对于市场的中长期展望趋积极。

头部私募追加申购旗下基金

睿郡资产11月1日表示,基于对中国资本市场长期健康稳定发展的信心以及同持有人共进退的初心,自2022年9月以来,公司及员工累计出资超过6000万元追加申购旗下基金。睿郡资产同时称,该机构将秉持长期投资、风控为先、价值投资的理念,始终如一为持有人创造价值。

值得注意的是,在日前公募机构开启密集自购潮的背景下,近期私募行业也有多家头部私募对旗下私募产品进行了较大手笔的自购。公开信息显示,10月28日,百亿级量化私募思勰投资宣布,将自购不低于1亿元旗下产品。这是继今年4月石锋资产之后,私募行业再次出现亿元级规模的自购。此外,10月17日,量化机构宏锡基金也宣布自购5000万元。宏锡基金在公告中表示,坚定看好中国期货及衍生品市场的长远发展,对量化CTA策略充满信

24家

年内自购私募机构已超20家

心。相关统计显示,上述3家私募机构10月公告的合计自购总金额已超过2亿元。

作为一家规模新晋百亿级的量化私募,思勰投资相关负责人向中国证券报记者表示,今年以来,受多重复杂因素影响,市场参与者情绪谨慎。但该机构认为,资本市场已进入底部区域,且具备长期投资价值。基于对中国经济和资本市场的长期看好以及对自身投研持续迭代能力的充分信心,在长期跟投公司各类策略的基础之上,思勰投资将以公司自有资金、合伙人及员工个人资金追加申购旗下基金,总计不低于1亿元,其中不少于70%投资于偏多头类的基金产品。

年内自购私募机构已超20家

今年以来,A股市场出现调整,私募行业股票策略类基金产品同步表现欠佳。在此背景下,头部私募群体自年初以来,频频开启自购。私募排排网监测数据显示,截至11月1日,该机构共计监测到24家头部私

募机构认购本公司旗下私募产品的自购公告,其中大多数均为百亿级的证券私募机构。

在此之中,公告承诺自购或已经完成自购,规模较大的机构有九坤投资、幻方量化、景林资产、灵均投资、汉和资本、永安国富、宁泉资产、石锋资产、思勰投资、凯丰投资,这10家机构公告的自购规模均达到或超过1亿元,规模最大的两家自购规模均超过3亿元。

业内人士表示,今年以来为数较多的头部私募宣布自购旗下产品,除了表达投资信心、与产品投资人风险收益共担的考虑外,也发出了与资本市场共同前行、担当市场责任的积极声音。

百亿级私募思勰投资相关负责人表示,该机构在全方位参与市场投资、帮助投资者实现财富稳健增值的同时,也将持续做好资本市场积极建设者的角色。一方面,坚持以长期视角分析和判断市场、行业、个股,积极探索和挖掘与国家高质量发展相匹配的长期投资机会;另一方面,在市场波动起伏明显时,将积极主动参与维护