

26家公募基金扎堆做多 超20亿元自购

■本报记者 张志伟

没有哪一个冬天不可逾越。受新型冠状病毒感染的疫情影响,2月3日,上证综指暴跌7.72%,但仍有近200亿元北上资金买入,彰显其对A股信心。继北上资金看好市场大笔买入之后,2月4日,公募基金“集体”行动,截至昨日发稿,已有26只公募基金大手笔购买旗下偏股型基金,总金额超20.5亿元,其中天弘基金公告买入5亿元,易方达基金买入3亿元。

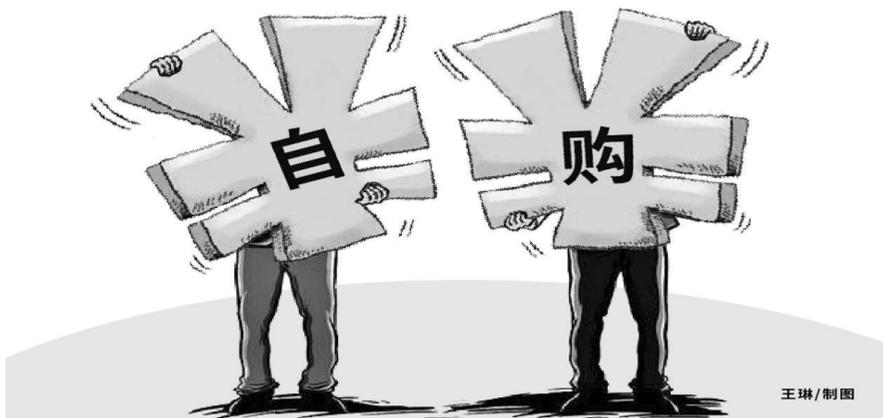
中央财经大学证券期货研究所所长贺强接受《证券日报》记者采访时称,公募基金买入旗下基金说明他们有信心,坚信疫情一定会被战胜,坚信中国股市一定会走好。

公司和高管齐上阵自购

2月4日,A股摆脱大幅调整,“满血”复活,A股三大指数小幅低开,很快开始了上攻行情,上证指数收盘上涨38.68点,这与公募基金踊跃抄底密不可分。截至2月4日发稿时,继全基金打响鼠年自购“第一枪”之后,已有多家公募基金陆续跟进,发布“已经买入”或“将要买入”旗下偏股基金的公告。其中,天弘基金公告买入5亿元,易方达基金买入3亿元,汇添富基金买入2亿元,东方红资产管理买入1亿元,广发基金、

华安基金分别买入1亿元,中欧基金买入8000万元,兴全基金买入6000万元,博时、富国、招商基金、银华、嘉实、永赢等几家基金分别买入5000万元,南方基金买入4500万元,万家基金买入4000万元,中庚、平安、万家三家基金各自买入3000万元,中邮基金买入300万元,公募基金自购总额已超20.5亿元。天弘基金目前是公告自购金额最多的公募基金管理机构,在2月4日的公告中称,将合计出资5亿元申购旗下主动偏股型基金。天弘基金称,天弘基金及全资子公司已于2月3日开始,分批次申购旗下主动偏股型基金,截至2月4日收盘,合计申购已经超过2亿元。

除了基金公司在大手笔买入旗下偏股型基金外,基金公司的高管和基金经理们也没有袖手旁观,在以多种方式买入,并承诺长期持有。博时基金在申购旗下偏股基金的同时还宣布,公司高管、基金经理也将率先申购,并鼓励公司员工积极申购公司旗下基金并长期持有。东方证券资产管理有限公司公告称,基于对中国资本市场长期健康稳定发展的信心,拟斥资1亿元自有资金申购旗下10只偏股基金和集合资产管理计划。与此同时,公司全体高管、全体基金经理和基金经理也主动出资申购旗下基金及集合资产管理计划,申购总金额超过千万元。



王琳/制图

提升A股市场话语权

公募基金普遍认为,近期股市出现的短期大幅下跌是不理性的,短期疫情的冲击不会改变中国经济中长期的增长态势和转型升级趋势。实际上,基金公司自购行为在公募基金行业并不鲜见。统计数据显示,2019年公募基金自购行为共发生265次,涉及80家基金管理公司。通常来讲,基金公司自购行为主要有两个原因:一是基金经理自掏腰包实现利益捆绑的营销模式,主要目的是吸

引投资者购买基金或减少基金赎回行为;二是为确保基金发行成功,如果基金募资达不到最低额度限制,将不能设立。但在股市大幅下跌时“集体”出手购买旗下基金的现象并不多见。四川大学经济学院教授龚秀国在接受《证券日报》记者采访时称,基金管理团队比较专业,长期业绩优良,在新型冠状病毒疫情短期冲击中国经济与市场信心的背景下,自愿与广大投资者共赴国难,展现出看好中国股市长期向好基本面的坚定信念。多家公募基金的自购行为,具有一定的

风向标意义,有利于提振市场信心。大连峰岚投资董事长陈霖接受《证券日报》记者采访时称,公募基金敢于用自有资金抄底,有两个重要意义:一是长期看好A股市场,将基金业绩与市场走向捆绑在一起,有利于激发主观能动性。头部明星公募基金管理人带头自投,在保持公募基金市场流动性的同时,对维护金融市场稳定也具有积极作用。二是在A股市场不断加大对外开放的背景下,相较北上外资金的不断买入,公募基金以自有资金认购,在提振市场信心的同时,也能提升在A股市场的话语权。

私募平均仓位调减至七成 近四成基金经理表示2月份增仓

■本报记者 王宁

2月4日,沪深四大股指反弹走高,私募基金的仓位变动再度成为投资A股的风向标。《证券日报》记者最新获悉,股票型私募基金2月份的仓位已有所调整,相比前几个月略呈减仓态势,但整体平均仓位仍维持在七成以上,且多数私募基金表示,后期会增仓持有。

继1月份市场信心指数大幅上升后,2月份市场信心指数有所下降。融智·中国对冲基金经理A股信心指数最新显示,2月份该指数为

113.68。从近四个月的走势来看,该信心指数在2018年11月份达到当年最低点,随后自12月份开始回升,直至2019年1月份达到阶段性高点。但随后受到新型冠状病毒肺炎疫情影响,该信心指数在今年2月份有所下降。

结合仓位数据来看,私募基金平均仓位目前已降至七成,对于2月份行情持乐观态度的私募不足四成。数据显示,目前股票多头策略型私募基金的平均仓位为71.83%,环比上月同期的80.65%,下降8.82个百分点,是近四个月以来首次出现降低。

整体来看,受此次疫情影响,私募基金管理人对A股短线走势的态度较为谨慎,大多已提前减仓。

在增减仓指标方面,大多数基金经理仍表示维持仓位不变,打算增仓的私募基金数量占比有所增加。具体数值方面,2月份A股市场趋势预期信心指标值为112.44,环比前一个月的133.94下降16.06点。

在仓位增减计划方面,2月份A股市场仓位增减投资计划指标值为115.54,相比前一个月的108.74上升6.8点,是最近一年的最高值,反映出私募基金经理虽然认为此次疫情对

市场会有较大影响,但“打算在市场筑底后增仓”的意愿非常明显。其中,有53.37%的私募基金经理选择“维持现有仓位不变”,有37.31%的基金经理选择“增仓”或“大幅增仓”。

节前最后几个交易日,受疫情的影响,与之相关性较强的行业中,旅游、餐饮、传媒、交运等板块大幅下跌,医药、科技等板块相对抗跌。进入2月份后,上证指数能否重返3000点,已成为私募基金研判大势的关键点。

有私募人士分析认为,疫情导致

假期延长,大部分企业停工停产,可能会对一季度经济造成较大影响,对第三产业的部分行业或产生较大负面影响。长期来看,恐慌性大跌往往是一个短期过程,可适当抄底把握长期投资机会。

私募排排网基金经理夏风光告诉《证券日报》记者,2月4日A股市场低开高走,成交量增加,恐慌情绪得以释放,反映了指数已经探明底部,主要理由有三个:一是政策面对资本市场的关注与扶持;二是外资持续大规模进入;三是机构投资者护盘迹象显现。

10家上市券商发布去年业绩快报,全部实现营收和净利润双增长

券商一季度业绩或波动 机构称不改中长线推荐券商股逻辑

■本报记者 李文

券商股表现被看作是股市情绪的晴雨表。鼠年第一个交易日,券商股全线跌停。昨日,部分券商股“回血”,南京证券、国信证券等10只券商股实现上涨,板块跌幅1.02%。

多家机构观点认为,此次新型冠状病毒肺炎疫情对于券商行业部分业务确实有一定短期负面影响,不过,一旦疫情控制后,受益于行业潜在的业务推动及政策红利,券商行业的基本面仍有望超出市场预期。

考验券商线上服务能力

从短期来看,此次疫情会对券商

部分业务造成影响。长城证券分析师刘文强认为,从目前看,可能受影响较大的是券商的投行、财务顾问及并购重组、股票质押及券商自营等业务,这些业务需要与客户进行面对面沟通。但对线上业务的影响相对较小。结合非期间的经验,本轮疫情对券商经纪、两融业务的影响预计集中在2月份至4月份,主要是短期影响。

从一定程度上看,本轮疫情恰恰是各家券商展示线上交易产品的契机,证券公司非现场交易将由普及走向优化。一位资深业内人士认为,“这次疫情进一步强化了非现场交易和业务办理,将进一步弱化证券营业部现场运营职能。”这也是业内人士

对券商营业部需要迫切转型寄予的期盼和担忧。

据《证券日报》记者观察后发现,目前大部分券商的营业网点已恢复营业,但多数营业部在疫情防控期间会采取“最低配置”原则,员工分工轮岗上班,并鼓励客户进行非现场交易。记者了解到,有券商营业部工作人员实行弹性办公时间,要求“保持通讯手段的畅通,重要业务联系人可设置办公固定电话呼叫转移到个人手机”。

在此背景下,预计券商将进一步完善线上交易的体验,加大投入,系统构建以客户为中心的新型服务业态及高效率、精细化的流量运营。

或连累券商一季度业绩

本次疫情或将直接影响券商今年一季度业绩,股市短期承压对券商自营和经纪业务将形成拖累。据国泰君安研报预计,在上证指数节后复盘-5%/-10%的假设下,预计今年一季度上市券商净利润合计分别为218亿元/180亿元,环比分别增加0.8%/减少16.7%。但长期来看,多数机构研究观点认为,疫情对券商行业中长期基本面无明显影响,逆周期调控及资本市场改革政策有望加码,注册制等相关政策利好落地和券商杠杆率稳步提升有望驱动券商业绩维持升势。因此,国泰君安

研究认为,“不改券商股中长线推荐逻辑”。

与此同时,上市券商2019年业绩快报也在陆续发布。截至《证券日报》记者发稿,已经有10家上市券商发布2019年业绩快报,合计实现净利润373.4亿元,同比增长50.7%;合计实现营收1388.3亿元,同比增长30%。

这10家券商的营业收入和净利润全部实现同比增长。在净利润方面,国海证券、光大证券、东北证券、财通证券同比增幅均超过100%。其中,2019年,国海证券实现营业收入35.69亿元,同比增长68.16%;实现归属于上市公司股东的净利润4.96亿元,同比增长578.63%;基本每股收益0.12元,同比增长500%。

春节返乡见闻

车主质疑ETC收费明细难查 官方回应尽快落实费用显示

■本报记者 彭妍

“全民办ETC”,让ETC成为2019年的流量“网红”,也让很多银行为办理ETC卡绞尽了脑汁。进入2020年后,29个联网省份的487个省界收费站取消,最终实现全国高速“一张网”运行,然而,ETC系统却因“槽点”众多备受关注。许多车主反映,目前ETC缴费存在收费明细难查、同一路段收费不一等现象。

《证券日报》记者一直关注银行ETC业务,在今年春节返乡及外出途中,专门留意了ETC通行情况。记者发现,ETC确实普遍存在收费异常、短信扣费提示多等现象。不过,针对这些问题,交通运输部在春节前表示,正在加快改进和完善。

《证券日报》记者还了解到,很多车主对未第一时间收到扣费短信表示疑惑。有银行人士解释称,这是因为很多银行的ETC卡是累计扣款,比如按周或是按月扣款,而非及时扣款,建议客户留意扣款时间。

ETC收费频频遭质疑

2019年5月份,国务院办公厅印发《深化收费公路制度改革取消高速公路省界收费站实施方案》(以下简称《方案》)。方案要求,加快取消全国高速公路省界收费站,实现不停车快捷收费,力争2019年底前基本取消全国高速公路省界收费站。

据交通运输部消息,2020年1月1日零时起,全国29个联网省份的487个省界收费站全部取消,实现全国高速“一张网”运行,全国ETC用户累计达2.04亿。随着全国高速公路联网的正式实施,高速公路的收费模式和计费方式发生了巨大变化,ETC收费模式则成为改革的一支利箭。

然而,在ETC收费模式运行初期,却不似理想中的那样顺利,ETC收费问题遭到不少车主吐槽。

有多名车主向《证券日报》记者透露,之前银行大力推行ETC,不仅免费安装,还给用户打折、返优惠,实惠多多。但目前来看,背后有很多不

完善之处,例如,经常收不到扣款信息。也有车主表示,虽然可以收到扣款信息,但不是实时收到,而是要过一段时间后才能陆续收到银行发来的扣费信息。

另一位车主对《证券日报》记者表示,“今年1月中旬,我驾车通过了一段高速公路,但半个月后才收到银行发来的扣费信息。”

为何不能及时收到ETC扣款的短信提示?《证券日报》记者针对这一问题,专门咨询了部分银行的客户经理。从银行方面的回应来看,主要有以下几个因素:一是因为部分客户未开通短信提醒业务,故而未收到短信提示;二是已经开通短信提醒的客户,未第一时间收到扣款短信,可能是因为部分ETC扣款并非及时扣款,很多银行的ETC卡是累计扣款,比如有的是按周扣款,有的是按月扣款。

官方回应加快推动相关工作

在春节前夕,《证券日报》记者乘坐一辆私家车,在从镇江开往兴化的

高速公路上,经过ETC电子通道时发现,屏幕上并未显示收费的数额。该私家车主告诉记者,自己是高速公路“常客”,遇到收费站堵车的时候很着急,安装ETC后,减少了等待时间,方便了很多。但最近在走高速往返时,进站和出站时却看不到显示屏上的缴费信息,“以往都会显示过路金额的。”

“收费站不显示收费金额,万一扣错了怎么办?我们不可能天天查银行账单逐一核对。”某出租车公司的司机刘师傅向《证券日报》记者表示,全国并网之前,ETC收费电子显示屏上不仅显示通行费收费金额,还有账户余额,一目了然。现在反而遇到不显示金额的情况,也收不到任何扣款信息。

在南京工作的张女士专门办了一张银行卡用于ETC扣费。张女士表示,“我从家到公司只有一小段高速,加上ETC打折,从家到公司的高速公路通行费大概是几十元。现在却被拆成了数条扣费短信,最小的一笔仅为0.12元,而且每次扣费很

不同,不知道具体是怎么扣的。”

“我打电话到银行咨询,对方称,这是根据ETC运营公司的消费记录进行的扣款。”张女士表示。

针对ETC车道出口不显示全程费用,一些车主感觉收费有所提高,社会关切的问题,交通运输部公路局局长吴德金、新闻发言人吴春耕在1月17日的交通运输部例行发布会上做出了回应。针对“撤站后通行费变高”这一问题,吴德金表示,“对大家反映的费率上涨问题,我们将责成相关省份逐个核实,查明原因,依法妥善处置,切实维护公众合法权益。”

关于“ETC车道出口不显示全程费用”的问题,吴德金回应称,“按照‘通行优先’原则,ETC车辆‘先通行、后扣费’,新收费系统是通过短信、App查询告知全程费用的,但在系统切换初期,两种方式落实得都不太理想。”

目前,交通运输部已经部署各地严格按照技术方案,及时落实短信推送和App查询工作,保障公众及时获知通行费用。

立春日创业板飙升近5% 业绩大增成为上涨基石

■本报记者 张颖

从6.85%的跌幅到4.84%的涨幅,创业板指在鼠年的头两个交易日表现异常活跃,2月4日立春之日的惊人逆转,无疑提振了整个A股市场的信心,显示市场情绪正在好转。

周二,A股三大股指全线走强,在科技股吹响反攻号角的带领下,创业板指表现抢眼,放量飙升近5%,报收于1882.69点。截至收盘,有52只创业板个股报收于涨停板。其中,宁德时代、迈瑞医疗、泰林生物、玉禾田等4只个股均创出历史新高。

对此,业内人士表示,创业板在近期的行情中“抗跌领涨”有其自身逻辑,同时,此前三大上涨因素仍存。首先,创业板是一个高科技企业聚集的板块,高科技上市公司一般受疫情影响相对较小。其次,利好政策的加码无疑成为推动创业板率先走强的主要动力。新修订的证券法将于2020年3月1日起实施,明确全面推行注册制。第三,最为重要的是,创业板整体强势与上市公司业绩转好密不可分。

《证券日报》记者根据同花顺统计发现,截至2月4日收盘,有790家创业板上市公司发布了2019年年报业绩预告,其中,有494家公司业绩预喜,占比超六成。

业内人士表示,商誉减值影响减弱,同时受益于去年的低基数,创业板业绩增速明显改善。据广发证券测算,创业板2019年年报预告业绩同比增速为70.4%,相对于三季报的-7.3%显著抬升。

创业板上市公司业绩大增的主要原因还有,龙头效应延续,大市值公司维持高增长。据光大证券统计,500亿元以上市值的公司2019年盈利增速超过30%,大幅提升。市值小于50亿元上市公司,虽仍呈现负增长,但较2019年前三季度和去年同期盈利降幅明显收窄,而50亿元至100亿元市值公司目前披露公司的盈利下降幅度较2019年三季报有所扩大。

此外,分析人士表示,2020年值得期待的外延并购有可能继续提升创业板的业绩增量和增速,继续提升创业板投资价值。

事实上,2019年,创业板指已强势初现,全年上涨43.79%,最终登上全球主要股指年度涨幅第一的宝座。

展望2020年,安信证券指出,在高质量发展阶段,未来将进入以科技驱动经济景气周期中,科技成长企业的基本面将迎来趋势性好转。结合科技创新经济周期的最近一次波峰出现在2017年,2018年,根据经验规律,下一轮由科技驱动的经济景气周期的波峰预计将会出现在2020年、2021年,届时科技企业的利润也将会释放。

同时,中金公司预计,中国消费升级与产业升级的趋势未变,在2020年仍可能继续深化,叠加5G应用及科技周期的深化,“新经济”仍可能是结构性机会的重点。

券商把脉A股: 拐点大概率2月中旬出现

■本报记者 周尚任

鼠年开市后,各大券商快速推出的2月份基金名单及市场研判观点备受关注。

《证券日报》记者注意到,在春节长假过后的2月份,券商推荐基金股的步调相当一致。截至《证券日报》记者发稿时止,已经有20家券商推荐了159只2月份基金股,益丰药房、顺丰控股、三七互娱等36只个股被两家以上券商推荐;其中,山东黄金、芒果超媒均被5家券商联合推荐;中兴通讯、完美世界、宁德时代则分别被4家券商联合推荐。此外,还有中兴通讯等3只基金股同时被4家券商联合推荐。

在2月份市场预期方面,多家券商认为,本轮新型冠状病毒肺炎疫情影响对A股市场造成的冲击是暂时性的,随着疫情数据的改善及政策托底力度的增强,A股市场有望迎来拐点。

国金证券首席策略分析师李立峰认为,当后续疫情出现实质性缓解(拐点出现)之际,则是A股开启反弹之时,逆周期政策将逐步修复市场悲观情绪,2月份A股市场整体走势并不悲观。

从行业配置来看,太平洋证券建议,按照“非典”时的经验,市场转折点大概率出现在2月中旬前后,提前疫情拐点约半个月,建议逢低配置新能源、半导体、军工产业链。但需警惕疫情高点晚于预期,病毒变异强于预期以及财政政策不及预期的风险。

国金证券建议,除了相对受益的医药板块外,仍持续推荐“美股映射”的三个方向,即苹果产业链、电动车产业链以及云游戏。

国元证券建议,疫情市场的投资机会,需结合长短周期综合考量。由于经济影响直接,避险功能较强,安全边际较高的防御性板块(如银行等金融类)值得优先关注。其次是短期热点高景气度板块,如生物医药等;长期参照历史经验与今年奋斗目标的科技类,如计算机、电子;民生类公用事业等行业重在防御,也值得重点关注。

国盛证券首席策略分析师张启尧则表示,“为了应对此次疫情,从中央到地方到民间均极其重视,疫情防治的全国统筹力度持续加强。因此可以相信,疫情对经济和市场虽有短期冲击,但很快将随着疫情的缓解而逐步修复。为了应对疫情冲击,政策面将持续宽松,一旦疫情缓和,市场将迎来新一轮上行。”