

## 多因素驱动“投资中国”成当前全球投资潮流

▶▶ 详见A2版

# 5日内17只公募基金成立 首募658.61亿元

■本报记者 王思文

近期A股市场做多热情持续不断,公募基金发行也再次升温。

《证券日报》记者统计发现,8月份仅过去5天,公募基金市场上已成立17只新基金,合计首募规模达到658.61亿元,打响了年内公募基金市场上最火热的一次“开门红”。另外,多只新基金提前结束募集,更有数百亿量级基金出现,为后市带来更多增量资金。

具体来看,据东方财富Choice数据统计,今年1月份至7月份的前5日新成立基金的募集规模分别为97.33亿元、21.75亿元、359.75亿元、74.59亿元、0.192.33亿元和117.52亿元。不难看出,8月份前5日公募基金首募规模的658.61亿元遥遥领先。

值得注意的是,8月份成立的17只新基金中,债券类基金募集金额最大,11只债券类基金首募规模合计525.95亿元。混合型基金共成立2只,首募规模合计127.2亿元。股票型基金成立4只,首募规模合计5.46亿元。

一位基金分析师对《证券日报》记者表示:“2020年无疑是权益基金新发市场的‘大年’,在股市行情推动下,权益市场大额‘爆款’基金,然而,二季度债市却出现剧烈调整,债券市场的情绪已经得到修复,债市收益率已经位于比较合理的水平,在此背景下,机构长期配置的热情不减,债券型基金发行市场明显提速,拥抱中长期配置价值是合理的。”

从中长期来看,债市是否仍值得投资?摩根士丹利华鑫基金固定收益投资部张雪对《证券日报》记者表示:“上半年债券市场收益率呈现‘V’型走势,市场调整之剧烈和迅速都是历史少见。从大类资产来看,我们认为金融市场会受益于本轮全球性的流动性外溢,权益市场和债券市场都有一定机会。债券市场经

历了近三个月的急速调整后,进入了一个配置区间,我们认为信用债的票息价值更高,而四季度可能有实现资本利得的机会。”

8月份新基金发行火热态势明显,而新发基金在达成募集目标后,提前结束募集成为诸多基金管理人较为一致的选择。《证券日报》记者统计发现,8月份以来,已经有18只基金宣布提前结束募集,包括近期备受市场关注的百亿级爆款基金。

《证券日报》记者从渠道处了解到,进入8月份以来不少爆款基金让投资者印象深刻:广发稳健优选六个月持有期混合型基金在7月23日开始发售,在16年投研老将王明旭的光环加持下,8月3日已达到募集规模上限150亿元。据8月5日广发基金最新公告显示,该基金有效认购申请确认比例为89.55%,照此计算,该基金的认购规模约在168亿元,是近期罕见的认购成绩;由明星基金经理刘苏拟任基金经理的景顺长城竞争优势混合也于8月4日宣布提前结束募集。

事实上,与上半年A股走出的M型震荡行情有所不同,今年下半年投资者对新基金的认购热情持续不减,尤其是在赚钱效应较为明显的背景下,引燃了投资者对新发基金产品的认购热情,公募基金新发市场募集规模和只数频频创纪录。而随着新发基金正式成立,逐渐进入建仓期,在结构性牛市背景下,这些基金为持有人创造的盈利状况和长期回报业绩成为市场后续关注焦点。

博时基金首席宏观策略分析师魏凤春在接受《证券日报》记者采访时表示:“目前政策环境相对友好,经济恢复趋势未变。A股市场调整基本结束,枕戈待旦,准备进攻。进攻的方向一是估值虽高,但能够持续超预期个股,二是加大对低估值、业绩向好、景气向好的周期板块配置。”



首届郑州食品博览会:600余家企业“逛大集”

8月5日,在郑州国际会展中心,首届郑州食品博览会进入第三日,现场市民仍然络绎不绝。本届食品博览会共汇集600多家食品企业携主力产品集中亮相。 中新社记者 王中华 摄

## 资本市场赋能中国经济创“芯”驱动

■张 歆

科技革命和产业变革正在赋予资本市场新的使命。拥抱中国经济创“芯”驱动力,赋能信息技术产业“最强的大脑”,是多层次资本市场的坚定回答。

日前,国务院印发《新时期促进集成电路产业和软件产业高质量发展的若干政策》并强调,大力支持符合条件的集成电路企业和软件企业在境内外上市融资,加快境内上市审核流程,符合企业会计准则相关条件的研发支出可资本化处理。鼓励支持符合条件的企业在科创板、创业板上市融资,畅通相关企业原始股东的退出渠道。通过不同层次的资本市场为不同发展阶段的集成电路企业和软件企业提供股权融资、股权转让等服务,拓展直接融资渠道,提高直接融资比重。

笔者认为,创新能力正在成为全球产业链、供应链整合的核心,相关创“芯”产业的战略地位毋庸置疑;同时,近年来多层次资本市场对于科技企业服务能力快速增长,更能够真正肩负起托举科技创新的时代重任。

首先,由于科技要素是新一轮产业变革的关键力量,全球经济的竞争在前沿科技领域的体现尤为明显。我国经济正处在向高质量发展转变,需要创新技术担当新的“国之重器”。

今年全国两会期间,中共中央总书记、国家主席习近平看望参加全国政协会议的经济界委员并指出,“面向

未来,我们要把满足国内需求作为发展的出发点和落脚点,加快构建完整的内需体系,大力推进科技创新及其他各方面创新,加快推进数字经济、智能制造、生命健康、新材料等战略性新兴产业,形成更多新的增长点、增长极”。

笔者认为,集成电路和软件产业是支撑我国产业结构优化的战略性新兴产业,而且对于上下游乃至更大范围的新基建产业发展意义重大。我国经济正处在转变发展方式、优化经济结构、转换增长动力的关键期,需要创“芯”行业不断突破并引领新经济发展。

其次,创“芯”产业的发展特点与多层次资本市场的服务结构具有高度契合度,资本市场能够为创“芯”产业提供最高效的支持。

不同于传统产业的发展周期,创“芯”产业技术迭代快,资金消耗大同时轻资产运行,以信贷方式为主的间接融资虽然也能提供融资服务,但其业务的风控特点决定了更不适合“锦上添花”。而多层次资本市场则更向创“芯”产业提供了直接融资、联合发展的沃土。

在创“芯”产业发展初期,私募基金领先的风投基金可以率先介入,且资本市场提供了其便利退出的可能,科创板近期的限售股解禁也证明了这一点;在企业相对成熟后,在Pre-IPO阶段介入的投资者往往与资本市场关联度更强,例如券商等机构的子公司能够为企业提供更大规模的融资支持;如果企业寻求

上市,根据其自身特点,新三板、创业板、科创板等多层次资本市场的不同板块可以提供最契合的选择;企业上市后,资本市场也能够引导资金向创“芯”产业等“风口”高效配置,引导行业通过并购重组做大做强,持续赋能企业发展。

第三,创“芯”产业与资本市场紧密结合,也将为资本市场优化发展生态,继续发展动能发挥重要作用。

在资本与产业创新的碰撞结合中,不仅企业取得了支持发展的“长钱”,资本市场也将深深受益。优质创“芯”企业是先进生产力的构成之一,其登陆多层次资本市场,对于加速实现上市公司的优胜劣汰,上市资产的市场化进退意义重大。在资本市场生态中,上市公司的质量提升无疑也将带动投资者结构的优化和投资者财富获得感的实现,这种优化和实现从长期来看,有助于促进资本市场形成新的投融资平衡,从而拥有更高层次的服务实体经济的能力。

正如证监会主席易会满在陆家嘴论坛所言,“资本市场要肩负起推动创新转型的使命”,“要充分发挥资本市场促进创新资本形成的机制优势,大力推动科技、产业与金融的良性循环,助力全球产业链供应链实现再连接、再优化、再巩固”。笔者认为,多层次资本市场有能力也有必要进一步赋能中国经济创“芯”驱动,助燃中国经济发展新引擎。



## 年内A股再融资规模超6200亿元 分类审核蓄势待发

■本报记者 吴晓璐

另据证监会网站,截至7月30日,还有236家上市公司再融资项目排队中(183家为非公开发行,44家为可转债,4家为配股,4家为优先股,还有1家为增发),其中28家已经通过发审会。

截至8月5日发稿,科创板尚未有再融资项目申报,创业板注册制下,深交所累计受理147家企业再融资项目,其中12家已经提交注册,进度最靠前的3家公司于7月21日提交注册。市场预计,按照证监会15个工作日的注册时限,创业板注册制下,本周可能就会出现首批证监会同意的再融资项目。

此前,证监会主席易会满曾表示,推进再融资分类审核,对优质上市公司定向增发进一步优化流程,提高效率。近日在年中工作会议上,证监会再次提及推进再融资分类审核。“暂时没有听说或收到具体分类

标准。”某大型券商投行人士对《证券日报》记者表示,但预测应该是对科技含量高,如芯片、半导体等行业企业的再融资项目,优先审核、优先反馈和优先发放批文。

华泰联合证券执委张雷对《证券日报》记者表示,如果再融资要分类审核,首先应该考虑的是公司合规情况,其次是公司所处行业、募投项目,是否为高科技或国民经济发展所必需的,如芯片行业等,可以先行,但这个需要监管层出台明确标准。最后是融资规模,如果融资规模较小,也可以先行审核,类似“小额快速”的模式。

太平洋证券投行部董事总经理王晨光曾对记者表示,预计未来监管层对于科技含量高、合规性和财务指标比较好的优质企业,在再融资方面给予更多的扶持,包括科技型企业、传统企业与科技的融合等。

## 多只新发基金提前结募 有银行网点十分钟预约卖出5亿元

▶▶ 详见B1版

## 月内184只个股创历史新高 五维度解析强势股发力点

■本报记者 张 颖

“新高”已成为近日A股市场的高频词汇。在国际金价创出新高同时,周三,沪深两市股指稳步向上,三大股指全线飘红,逼近阶段性新高。

可以看到,8月份以来在市场放量震荡上涨中,一批强势股已创出历史新高,被各路资金抢筹。《证券日报》记者根据同花顺统计发现,本月的3个交易日中,沪深两市共184只个股强势领涨,股价创出历史新高。

对此,接受《证券日报》记者采访的私募排排网未来基金基金经理胡泊表示,当前市场处于牛市氛围之中,市场对于确定性个股更愿意给予更高的估值,所以医药、消费、科技等板块中的龙头股表现都非常强势,其中,业绩增长确定的个股股价纷纷创出历史新高。预计在投资情绪不变的基础上,这些强势股仍具备持续上涨的动力,整体市场的估值也还有进一步上升的空间。

通过数据梳理,可以看出这些强势股具有五大特征。首先,绩优白马股成为牛股集中地。统计发现,在上述184只强势股中,有23家公司披露了中报业绩,其中有22家公司实现净利润同比增长。另外,有85家公司发布了2020年中报业绩预告,其中有66家公司业绩预喜,占比77.6%。由此可见,在中报行情的演绎中绩优股已然成为牛股集中地。

其次,资金关注度高。从资金流向来看,本周以来,上述184只个股中有76只呈现大单资金净流入状态,占比逾四成。其中,海尔智家、新希望、正邦科技、振华科技、福耀玻璃等5只个股期间资金净流入均超3亿元,分别为8.9亿元、5.57亿元、3.9亿元、3.3亿元、3.2亿元。

第三,四大热门行业占主流。按申万一级行业分类,上述184只个股中有37只属于医药生物行业,22只属于化工行业,16只属于电子行业,14只属于农林牧渔行业。这四大行业合计89只个股,占比近五成。

第四,高价股成主导。数据显示,截至本周三收盘,整个A股市场流通股加权平均价为10.75元。在上述184只强势股中,有183只个股最新收盘价高于这一数值。其中,有96只个股最新收盘价在50元以上,更有34只个股股价超过100元,尽显强者恒强态势。

第五,机构推荐评级量高。在上述184只创历史新高股中,129只被机构近30日内给予“买入”或“增持”以上评级,占比逾七成,其中,推荐次数超过10次及以上的个股达19只。

对于后市投资,金百临咨询分析师秦洪告诉记者,目前市场上上升趋势依然清晰,产业风口股仍将御风而行。因此,不能因为日内震荡而轻易卖出龙头品种。另外,对半年报业绩开始加速成长的品种,尤其是化工股、水泥建材等龙头品种也可积极跟踪。

本版主编:姜楠 责编:杨萌 美编:王琳 制作:王敬涛 电话:010-83251808

**均瑶**  
湖北均瑶大健康饮品股份有限公司  
首次公开发行A股今日网上申购  
申购简称:均瑶申购  
申购代码:707388  
申购价格:13.43元/股  
网上初始发行数量:2,100万股  
网上单一证券账户最高申购数量:21,000股  
网上申购时间:2020年08月06日  
(9:30-11:30,13:00-15:00)  
保荐机构(联席主承销商)  
国泰君安证券股份有限公司  
GUOTAI JUNTAO SECURITIES CO., LTD.  
爱建证券  
AJ SECURITIES  
投资者关系顾问  
九富投资  
9FU INVESTMENT  
(发行公告)《投资风险特别公告》详见8月5日  
《证券日报》《上海证券报》《中国证券报》《证券时报》

**NOVA**  
南亚新材料科技股份有限公司  
首次公开发行股票并在科创板上市  
今日网上申购  
申购简称:南亚申购 申购代码:787519  
申购价格区间:32.60元/股  
网上初始发行数量:1,494.30万股  
网上单一证券账户最高申购数量:14,500股  
网上发行申购时间:2020年8月6日(T日)  
保荐机构(主承销商)  
光大证券股份有限公司  
EAGLE BROTHERS SECURITIES CO., LTD.  
(发行公告)详见8月5日  
《证券日报》《上海证券报》《中国证券报》《证券时报》

**赛科希德**  
北京赛科希德科技股份有限公司  
首次公开发行股票  
今日在上海证券交易所  
科创板隆重上市  
股票简称:赛科希德 股票代码:688338  
发行价格:50.35元/股  
发行数量:20,412,000股  
保荐机构(主承销商):中盛证券  
投资者关系顾问:国证证券  
《上市公告书》详见2020年8月5日  
《证券日报》、《中国证券报》、《证券时报》及《上海证券报》

**西域旅游**  
西域旅游开发股份有限公司  
创业板首次公开发行股票  
今日隆重上市  
股票简称:西域旅游  
股票代码:300859  
发行价格:7.19元/股  
发行股数:3,875万股  
保荐机构(主承销商):国金证券  
投资者关系顾问:鼎地  
(上市公告书提示性公告)详见8月5日《证券日报》  
《证券时报》《中国证券报》

**证监会年中工作会议**  
系列报道(1)