

连续反弹后市场分歧加大

新基金建仓趋谨慎

本报综合报道 在市场经历连续反弹后,权益新基金建仓趋于谨慎。近一个月以来成立的主动偏股新基金建仓普遍趋缓,甚至存在可能采取零仓位操作的产品。新近成立的ETF基金同样建仓谨慎,上市前公布的仓位大多不高。

受访人士分析称,新基金建仓趋缓也反映出市场分歧明显,尤其下半年以来的颠簸更是让不少投资者放慢脚步,静待更明确的主线机会出现。



(图片来源于网络)

►► 权益新基金建仓放缓,部分基金净值纹丝不动

Wind统计显示,截至7月14日,6月16日以来共有25只主动偏股基金成立(各份额合并统计)。从净值变动幅度看,这些基金成立以来净值涨跌幅大多数在1%之内。其中14只基金净值变动幅度不足0.2%,显示出较缓的建仓节奏。

其中,永赢新能源智选A成立于6月17日,截至7月15日基金净值增长率为-0.04%;同日成立的申万菱信乐融一年持有A同期净值也仅微跌0.13%。鑫元专精特新企业精选主题A成立近1个月内净值微涨0.1%,期间最大回撤0.07%。

6月21日成立的金鹰远见优选A迄今收益率为-0.08%,同日成立的鹏华创新增长一年持有A成立以来下跌0.02%,同样波动很小。成立于6月29日的恒生前海高端制造A净值涨幅仅为0.01%,成立半个多月,净值零回撤。

值得注意的是,一些主动偏股基金成立后数日净值未发生变化,显示出基金经理或尚未开始建仓或者只建了小部分仓位。例如,华润元大ESG主题A于6月23日成立,截至7月15日,净值增长率为0,期间最大

回撤0.01%;成立于7月5日的长盛匠心研究精选A也于7月5日正式成立,7月5日-7日连续三日净值均为1元,直到7月8日才“波动”至0.9999元,7月15日公布的净值再次回到1元。

上述这些建仓较慢的新基金,不少由知名基金经理管理,且多数看好新能源、半导体等成长板块。例如金鹰远见优选基金经理为金鹰旗下绩优舵手杨晓斌,申万菱信乐融一年持有则由申万菱信基金权益投资部负责人兼研究部负责人付娟挂帅。

近一个月成立的ETF基金建仓积极性也不算高。按照上市前披露的最新一期股票仓位来看,近一个月成立的15只股票ETF平均仓位为28.42%,不足三成。

►► 连续反弹后市场分歧加大,市场观望气氛浓厚

受访人士表示,权益基金建仓速度放缓,主要是基金经理在市场连续反弹后趋于谨慎,担心高位建仓后基金净值快速回落的风险。更重要的是,近期市场再度颠簸,资金分歧加大。

一位基金评价人士称,新基金建仓节奏悄然放缓,本质上是基金经理对后市表现及主线机会缺乏共识。尤其

近一个月市场自高位回落,叠加各种风险事件冲击,避险情绪再度浓厚。

华南一位中型公募基金经理表示,目前市场对下半年的股市有一定分歧,有些看好三季度表现,认为近期不会出现太多利空信息与负面情绪;有些更看好四季度,判断经济缓慢恢复,7月中下旬有可能开启第一波反弹后的调整浪。

“2022年的宏观形势异常复杂,很多影响变量处于阶段性不可被研究的状态,因此只有当短期看法和长期看法在方向上共振时,才会出现趋势性行情。目前我们的基本配置思路是,等待市场可能出现的调整,择机轮动并加配股票类资产。”他进一步说道。

创金合信基金首席经济学家魏凤春则称,进入三季度,市场进入基本面驱动的逻辑框架。市场讨论的重点表现为对基本面的分歧、对流动性再度宽松的怀疑,以及对市场情绪宣泄后的担忧,观望气氛浓厚。

而另一位挂帅新基金的基金经理直言,“上证指数仍将是上涨趋势,只不过伴随涨幅加大,市场分歧有所加剧,逐渐呈现震荡缓涨的特征。我也将谨慎建仓。毕竟如果建仓节奏过快,‘摔’下来的经验教训过于惨痛。”

(张燕北)

广发卡推出系列优惠活动

点燃消费热情 提振市场活力

今年以来,广发信用卡通过开展“春季行动”“超级广发日”“周末出游找广发”“饭票周五五折”等活动,为商旅、餐饮等受疫情影响较大的服务业领域实施高质量赋能。

助力应对疫情影响,赋能餐饮商旅企业发展

广发信用卡持续深化布局人民群众日常生活场景,助力促消费稳增长。广发信用卡饭票优惠活动在线下已经拓展至62个城市的340座商圈,盖知名品牌商户近4万家,下一步还将继续扩大优惠范围,预计每年将带动餐饮消费16亿元。

同时,广发信用卡与南方航空、融创文旅、长隆乐园等文旅企业推出

多个联合营销活动,为消费者提供优惠机票、门票、酒店等服务。基于长期深耕商旅出行领域的经营优势,广发信用卡在发现精彩APP商旅出行平台上线了覆盖华南、华东、华北十多个城市的数十个露营地,为露营爱好者提供露营地套餐、露营用品等优惠活动。

为消费者提供全场景多维度购物优惠

今年以来,广发信用卡上线真情卡星钻系列、有鱼卡、低碳卡、大湾区系列卡、大吉大利卡新市民版等多款卡产品,以多倍积分、大额返现等形式提振消费活力,同时开展“春季行动”“超级广发日”“饭票周五五折”及

商城积分抵扣等优惠活动,进一步点燃消费热情。

自今年5月始,广发信用卡开展的“超级广发日”吸引超过100万人次参与活动,累计投入补贴价值2000余万元,优惠服务覆盖了天猫、淘宝、拼多多、京东、抖音等头部电商平台以及星巴克、麦当劳、奈雪的茶等线下大牌餐饮商户,为消费者提供全场景、多维度的“一站式”购物优惠。

(黄春惠)



广发银行|CGB

理财热线:2287311

建行“717美好生活节”来袭
让美好生活触手可及

7月17日,建设银行在北京举办“717美好生活节”发布会,携手各地政府、广大商户,通过“建行生活”平台活动大促的方式,为后疫情时代的消费市场回暖注入强心剂,共同增进民生福祉,拉动消费增长,助力满足人民对美好生活的向往。

一直以来,建设银行认真贯彻党中央、国务院决策部署,始终坚持以人民为中心的发展思想,致力解决好民生之所忧所盼、提高人民幸福生活水平。建设银行始终牢记金融服务实体经济、建设人民美好生活的初心使命,全力把“建行生活”打造成服务社会民生的消费基础平台,以金融力量纾困民生,助力拉动经济增长、推动消费升级。

“717美好生活节”活动将持续整个7月份,平台围绕餐饮、外卖、观影、商超等百姓高频生活场景,联合好利来、呷哺呷哺、中信书店等10余家全国头部品牌商户开展联合品牌活动,与近4万家属地优质商户推出抽奖、秒杀、拼团等一系列优惠活动。用户登录“建行生活”App进入首页717节日活动页面即可参与,权益丰富、力度巨大,期望在炎炎夏日在全国掀起线上线下民生消费的一波小高潮。

自国家倡导提振消费、助力复工复产以来,建设银行多措并举,全力响应号召。在民生端,“建行生活”今年已承接150多个城市超13亿元的政府消费券发放工作;在商户端,建设银行对个体收单商户手续费施行全额减免,预计将惠及400万商户;在消费端,依托“建行生活”开展支付积分抵现、数字人民币等营销活动,助力社会民生消费提升。

(邱震)

中国建设银行
China Construction Bank

理财热线 0668-2873003

工行“安居乐”分期
限时4.2折费率优惠

即日起至2022年7月31日,办理茂名工行“安居乐”专项分期,可尊享分期月费率4.2折优惠。

一、适合客群

在本地有商品房,信用记录良好者。

二、授信额度

额度30万元(最终额度以工行审批结果为准)。

三、优惠费率

月手续费率优惠后低至0.25%(原费率0.6%),相当于分期10万元,每月手续费仅需250元(近似折算年化利率5.6%)。

四、贷款期限

普通客户最长可贷5年;工行住房按揭贷款客户或者县级含以上公务员、事业单位、军队、武警、国有企业、学校、医生等优质单位员工最长可贷8年。

五、消费用途

消费用途广泛,可用于家装、家居消费以及其他合规用途的家庭大额消费等。

(黄旭杰)



中国工商银行

理财热线:0668-3397172