

“固收+”产品配置思路多元且积极 权益仓位提升迹象明显

本报综合报道 公募基金的最新持仓报告显示,不少“固收+”产品在二季度提升了权益仓位。而在权益资产的布局方面,多只“固收+”产品的配置思路多元且积极,算力、半导体、生物医药等成长风格较强的板块成为基金经理调仓的方向。

业内人士表示,预计市场会进一步走强,各板块都有轮动机会。经历长期调整后,A股核心资产性价比凸显,不少优质龙头公司的估值已回落至较低区间。增量资金一旦形成共识,市场持续走强的几率很大,权益资产布局窗口期已至。



(图片来源于网络)

权益仓位有所提升

以余国豪、沈平虹共同管理的偏债混合型基金永赢稳健增长一年为例,截至7月28日,该基金今年以来的回报率为8.11%。二季报显示,该基金截至二季度末的权益仓位比例为16.53%,与一季度末的13.59%相比,提升幅度较为明显。

翻开海富通基金混合资产投资部总经理江勇管理的多只“固收+”产品二季报,共性操作是权益仓位有所提升。以其管理的海富通悦享一年持有为例,截至7月28日,该基金今年以来的回报率达2.22%。二季报显示,截至二季度末,该基金在权益仓位比例为9.49%,高于一季度末的8.26%。值得注意的是,江勇在二季度对可转债品种进行了减仓。

华李成管理的混合债券型二级基金中欧磐固在二季度也提升了权益仓位。二季报显示,截至二季度末,该基金权益仓位比例为4.57%,高于一季度末的3.78%。

此外,还有不少“固收+”基金将权益仓位“打满”。

配置思路更加多元

不少“固收+”基金除了在二季度提升了权益仓位,在权益资产的选择方面更为大胆。以永赢稳健增长一年为例,一季度末,该基金的前十大重仓股来自航运、金属、养殖等周期行业。到了二季度末,该基金配置了算力、半导体、医药等弹性更大的标的。

“固收+”基金的配置思路也明显多元化。除了以往基金经理青睐的大盘宽基指数,人工智能、半导体、光伏、银行、红利等主题基金亦成为“固收+”产品青睐的对象。Wind数据显示,截至二季度末,被“固收+”基金(偏债混合型基金、混合债券型一级基金、混合债券型二级基金、可转债基金)重仓的前7只基金分别是华泰柏瑞沪深300ETF、华夏上证科创板50ETF、华泰柏瑞红利低波ETF、富国中证港股通互联网ETF、南方中证500ETF、摩根标普

港股通低波红利ETF、景顺长城中证红利低波动100ETF。

看好风险类资产下半年表现

博时基金的基金经理过钧表示,上半年资本市场经历了外部冲击带来的压力测试,中国供应链的强大和市场韧性凸显。展望下半年,市场不确定性趋于下降,有利于资产价格回暖。存量财富效应企稳,会拉动边际消费,也对大类资产的重定价产生影响。“我们看好包括股票和偏股型可转债在内的风险资产下阶段表现,利率债和高等级信用债可能表现相对偏弱。”

永赢基金的基金经理余国豪和沈平虹表示,站在当前时点,对中国资本市场充满信心。“一方面,我们观察到海外的AI商业模型逐步通畅,海外巨头的模型竞争进入白热化阶段;国内的AI垂类应用开始慢慢渗透到日常生活中。海内外关于基座模型的迭代仍未停止,相关产业链周期见顶的讨论为时尚早。”

(中国证券报)

今年超九成主动权益基金实现正收益

本报综合报道 Wind数据显示,截至7月30日,今年以来全市场超九成主动权益类基金实现正收益,翻倍基在火爆行情中开始批量出现,港股仓位与医药行业成为赚钱效应的两大关键词。

具体来看,在港股仓位上更灵活的公募QDII业绩表现最佳,汇添富基金旗下汇添富香港优势精选QDII一马当先,年内收益率达139%。截至二季度末,该基金持有的港股资产比例为94.28%,且重仓持有医药板块。

A股基金方面,长城基金旗下长城医药产业精选基金表现最强,该产品年

内收益为129%。截至今年6月末,该基金持有的港股仓位约43%。此外,中银港股通医药混合、永赢医药创新智选、诺安精选价值、中航优选领航混合、华安医药生物、嘉实互融精选、易方达全球医药行业QDII、平安核心优势混合等产品的收益率也均超过100%,这些A股基金产品均持有一定比例的港股仓位,且均重仓持有医药行业。

可以看出,批量出现的翻倍基呈现出两个共同点:一是港股仓位较高;二是重仓医药行业。天相投顾数据统计也显示,截至二季度末,主动权益类基

金产品显著增加了医药行业的仓位,同时对医药行业的增持也主要指向港股。整体来看,主动权益类基金持有的港股总仓位比例,已从今年一季度末的30.8%,提升至二季度末的32.5%,刷新持仓港股仓位的历史纪录。

中金公司建议,投资者可以短期适度降低仓位,或切换到稳健分红和预期较年初已明显降温的板块,等待后续机会。如果出现较大波动,反而可以更为积极地介入,以更低的成本买入优质资产,但前提是要留好“子弹”。

(证券时报)

中国工商银行 正式签约成为十五运会 银行合作伙伴

7月30日,“全运暖企 全运助企”——十五运会和残特奥会市场开发推介活动在广州举办,中国工商银行与十五运会广东赛区执委会签约,正式成为“第十五届全国运动会银行合作伙伴”,将以“活力工行·全运同心、湾区同行”为主题,为这场国家级体育盛会提供独家、全面的金融服务保障,以实际行动助力粤港澳大湾区一体化和体育强国建设。

迎接十五运会打造全方位服务体系。工商银行湾区各机构已构建起覆盖赛事保障、金融支持、宣传推广、票务对接及志愿者服务的全流程服务体系,为助力十五运会做好充分准备。依托服务大型国际赛事的丰富积淀及湾区近1500家网点的渠道优势,工商银行深化线下服务场景建设,并将推出手机银行“全运专区”,实现金融服务与全运盛会同频共振。

携手赛事经济支持体育产业发展。工商银行凭借服务广州亚运会、杭州亚运会、成都大运会等大型国际赛事积累的经验,将以此成为十五运会银行合作伙伴为契机,深化与赛事主办方合作,打造全生命周期的赛事金融服务体系,进一步促进扩大体育消费,助力赛事经济“燃”起来,城市经济“活”起来。后续,工行还将深化“金融+体育+文化”融合创新,推出十五运会主题卡、全运专属数字硬钱包、全运数字藏品等一系列产品,为客户提供独具湾区特色的金融服务体验。

汇聚集团合力。工商银行充分发挥集团优势,汇聚湾区机构合力,打造具有示范效应的“湾区服务模式”,全力支持十五运会成功举办。

(茂名工行)

ICBC

中国工商银行

理财热线: 0668-3397172



平 | 拒绝疲劳驾驶
带上平安回家



安 | “一盔一带”守护生命
安全出行有我



出 | 出行时, 不跑跳
过马路, 左右看



行 | 交通事故猛于虎
减速慢行是王道