

半年赚近80%，百亿私募重仓AI股业绩亮眼



今年上半年,由人工智能带动的AI行情和中国特色估值体系的出现,带动A股结构性行情持续上演,不少个股翻倍,但也有个股表现惨淡。这对于私募机构而言,极度考验其投资能力。

值得注意的是,在复杂多变的行情中,百亿私募大佬但斌在上半年业绩竞赛中脱颖而出。据私募排排网的数据显示,由但斌担任董事长的东方港湾旗下多款私募产品占据了百亿私募排名前十多席。

但斌一直以来是备受关注的私募大佬,也是价值投资的拥趸者之一。去年因为多次踏空,旗下产品净值出现较大回撤,使其也遭受了市场较大的质疑。而今年以来,但斌旗下产品净值出现了反转,或许与重仓特斯拉以及布局不少人工智能个股有关。

半年收益率接近80%

一边是全球火速蔓延,技术和应用领域不断迭代拓展的“AI+”板块,另一边是拥有国有企业改革逻辑、低估值高股息的中特估相关资产,A股上半年就围绕着这两条主线不断切换演绎。

A股行情的极致分化,考验着私募基金经理的投资能力,踩对赛道的机构赚得盆满钵满,未能踩对赛道的机构,业绩表现则比较惨淡。在这样的环境下,由但斌担任董事长的东方港湾旗下多款私募产品在上半年的比赛中脱颖而出,取得了亮眼的业绩回报。

据私募排排网数据显示,在百亿私募机构的产品中,但斌旗下多款产品今年以来净值表现突出。具体而言,东方港湾麒麟一号截至6月30日的净值为1.7050,今年上半年的收益率达到79.85%,业绩排名第一。东方港湾蜗牛爬爬、东方港湾春风三号、东方港湾春风五号、东方港湾价值投资9号等私募产品的今年上半年收益率同样比较乐观。其中,东方港湾蜗牛爬爬今年上半年收益率达70.12%,东方港湾春风三号、东方港湾春风五号、东方港湾价值投资9号等多款私募产品上半年净值增长超40%。

但斌曾是贵州茅台的忠实拥护者,一贯唱多茅台的言论,让不少投资者印象深刻。据Wind数据显示,但斌旗下产品经常出现在贵州茅台的前十大流通股股东中。但2022年的震荡市场环境,但斌曾因旗下多只产品净值缩水而备受质疑。进入2023年,其产品业绩稳步回升,旗下不少产品走出反弹走势,逐渐在市场中“扳回一局”。

除了但斌旗下产品外,幻方量化旗下幻方中证信息指数增强研究精选1号私募产品今年以来收益率也比较可观。私募排排网数据显示,截至6月30日,该私募产品净值为1.2575,今年以来净值增长近40%。

或因重仓特斯拉和人工智能

但斌旗下部分私募产品强势反弹或与其重仓特斯拉以及人工智能相关个股有关。

从东方港湾麒麟一号的净值走势可以看出,其净值表现与特斯拉的走势极为相似。去年私募大佬但斌多次踏空,旗下产品净值出现较大回撤,随后但斌在美股市场加仓,特斯拉为其重要加仓对象之一。由于特斯拉去年四季度连续大跌,东方港湾麒

庭一号的净值也出现断崖式下跌。

今年以来,特斯拉在年初走出了超过1个月的反弹走势,随后持续震荡至4月底后,再次开始持续反弹走势,7月3日股价大涨6.9%,刷新阶段新高。而东方港湾麒麟一号的净值也在年初期间出现强势反弹,随后持续震荡,4月底后再次开启强势反弹走势。

从但斌的微博可以看出,其对特斯拉十分关注。每当特斯拉有新动态时,但斌都会进行微博转发。7月4日,据中国乘联会周二公布的数据显示,6月特斯拉中国汽车销售量为93680辆,较去年同期的78906辆增长18.72%,环比则增长20.57%。但斌随后在微博转发了该消息。

除了特斯拉外,但斌的微博对人工智能的关注度也比较高。6月21日,但斌转发了一篇文章《人工智能对机器人学来说意味着什么?》。在此之前,但斌还转发了一条文章,其中观点称“生成式AI将成1.3万亿美元市场”。

实际上,在今年4月,网红私募大佬神农投资陈宇和东方港湾但斌曾在社交媒体对AI行情展开了激烈交锋,引来不少人围观。陈宇认为,这次的AI行情,是继2000年互联网大梦后的又一次时代的浪潮,时隔二

十年又将催生诸多百倍股、千倍股。但斌则表示,“这一波概念炒作,一旦被套,不知猴年马月解套!”

但随后,但斌对AI的看法产生了转变,并很快,对相关股票进行了投资。近日,但斌在回复陈宇微博时称,“我们坚决看好AI,我们是内外开花,我投美股AI,其他基金经理买的是A股。”

事实上,从调研信息看,但斌对A股人工智能板块相关股票的关注度也不低。今年以来东方港湾也调研了不少人工智能概念股,包括云从科技、格灵深瞳、汤姆猫、华工科技、科大讯飞、天孚通信等。

多家私募机构看好人工智能

在上半年积累了较大涨幅后,6月底以来,“AI+”板块有所调整,浪潮信息、昆仑万维、三六零等不少龙头跌幅比较明显。

但私募机构仍表示看好,并认为是几十年一遇的科技拐点。千亿景林资产就在近日发表观点称,今年上半年全球宏观的变动,以及几十年一遇的人工智能科技拐点扑面而来,对资产管理人提出了更高的要求。

景林资产基金经理高云程在致投资者的信中提到,如同汽车取代马车、计算机取代算盘,人工智能的大面积应用会是下一个不可阻挡的技术发展趋势。“随着大语言模型的发展和通用AI的商业化落地,可能在不久的将来,制约智能机器人发展的障碍都会迎刃而解。理解自然语言、自由移动和执行自然语言交代的任务这三件事一旦突破,机器人就会成为真正意义上的具备认知、理解、完成能力的智能设备。”

高云程表示,人工智能AI是未来十年最大的科技革命,智能化的世界会大不相同,景林资产必须参与其中。

实际上,不只是景林资产看好人工智能,知名私募基金经理吴悦风也在最新的月报中指出,AI相关行情这一轮调整会持续10-20个交易日,大概在7月中下旬结束本轮TMT行情的调整。

吴悦风指出,目前,整个AI行情的基本面没有发生任何实质性转变,产业趋势/基本面趋势良好,所以这依然是一次假摔。

展望未来,吴悦风透露,自己已经适度增加了对AI服务器以及行业垂类应用的仓位暴露,适度降低了大模型的仓位。未来一段时间的行情演绎,倾向于算力和应用最两端的配置,中间的大模型和数据的配置比例会适度降低。 据《证券时报》

年中机构也缺钱? 部分股基遭遇大额赎回

7月5日早间,多家基金公司公告旗下个别基金提高净值精度,均为近期对应份额的基金发生了大额赎回。中加中债-1-3年政策性金融债在7月4日发生大额赎回,同一天还有汇添富新兴消费D、建信鑫瑞回报,此外,汇安丰益灵活配置A则在7月3日发生大额赎回。

值得注意的是,与此前债基多出现大额赎回不同,近期屡次出现权益类产品发生大额赎回。有分析指出,部分机构在年中会有资金回笼的需求,或是目前多类型基金发生大额赎回的原因之一。

部分权益类产品出现巨赎

今年以来,有关公募基金发生大额赎回的消息频见报端,但偏固收类产品数量居多,近期记者发现,一些权益类产品,特别是股票型基金也出现了巨额赎回的情况。

汇添富新兴消费就是一例,7月5日,基金公司发布了该基金D类份额在7月4日发生巨额赎回的公告,称为确保投资人利益不受影响,决定自7月4日起提高该基金D类份额净值精度。

汇添富新兴消费是一只股票型基金,D类份额成立于2022年3月7日,今年一季报显示,D类份额

一季度净赎回1.71万份,一季度末该类基金份额总额为23.73万份。不过,彼时并没有关于机构持有份额相对集中提示风险的信息,这说明参与的户数相对分散。

据了解,D类份额为小众份额,一般指新增的基金份额或者是指在指定平台销售的基金,根据汇添富新兴消费D的基金合同,该类份额的销售服务费率为0.4%,甚至低于C类基金份额的销售服务费率为0.6%。

除了汇添富新兴消费D,还有汇安丰益A、建信鑫瑞在近期发生大额赎回,也是权益类产品,但后者基于灵活配置的属性,权益资产的配置比例相对灵活。而其他发生大额赎回的品种则以债券类基金为主,如中加中债-1-3年政策性金融债在7月4日也发生大额赎回。

机构资金年中有资金回笼需求

对于权益类产品出现大额赎回的情况,记者也向一些公募界人士了解原因,反馈的情况来看,竟然与目前的行情走势关联不大,反而针对资金回笼的需求方面,有分析指出这是机构投资者的惯性做法。

净值为0.9984元,累计下跌0.16%。

一些新基金即便是有较长的持有期,建仓步伐也较快。比如工银领航三年持有,该基金由4位基金经理共同管理,发行时颇受关注,成立于6月13日。6月16日,工银领航三年持有公布的净值为1.0002,7月3日该基金净值为0.9959元,累计下跌0.41%。

产品表现亮眼

虽然上半年市场整体表现不佳,但一些及时建仓,把握了市场底部机会的新基金在今年取得良好的收益率。

广发成长领航一年持有是今年成立的新基金中,收益率最高的主动权益类产品。Wind数据显示,截至7月3日,广发成长领航一年持有A今年以来的收益率为31.30%。广发成长领航一年持有于3月10日成立,3月17日,广发成长领航一年持有A净值变为1.0047,成立一周或许就已快速建仓。

5月6日,广发成长领航一年持有开放日常申购、转换和定投业务,这意味着仅用不到2个月,基金已经完成建仓。该基金甚至在6月12日就进行了首次分红。广发基金近日还公告,为了保护基金份额持有人利益,自7月3日起将广发成长领航单日单账户大额申购的额度限制在10万元。

金信优质成长、嘉实全球产业升级、永赢先进制造智选等今年新成立的主动权益类基金截至7月3日的收益率都超过20%。永赢先进制造智选成立时间是5月4日,5月5日永赢先进制造智选A净值就变为0.9998元。该基金净值曾在6月15日

7月5日,有公募界人士在向记者微信交流时表示,年中作为机构考核业绩的一个关键时点,会促使部分机构进行赎回。且表示,对于一些小众份额的设立,参与的投资者类型相对局限。

“之所以会发生小众份额赎回,主要是当初小众份额的设立,也是为了基金份额销售而采取订制的方式,因此不排除对小众份额的投资者赋予更高的灵活性。”该人士告诉记者说道。

前不久,市场中不少C类份额基金出现大额赎回,陆续已有圆信永丰和中短债债券型证券投资基金C类、汇安嘉裕纯债债券型证券投资基金C类等遭遇大额赎回。有分析指出,由于C类份额的费率特点,买家通常是持有时间不长、以交易性为目的的投资者,但这也为一些激进的投资者提供了另一种便利。

今年以来,公募基金的新发持续低迷,业内普遍反映募资难,而存量产品的持营被各家基金公司所看重,不过随着一些大额赎回事件的出现,业内也在关注可能发生的扩散效应,至少站在当下时点,行情的切换或给市场资金带来新的投资方向,那些高比例配置小众份额基金甚至独家重仓的机构投资者是否会由此转向?值得观察。

来源:《每日经济新闻》

底部区域捡筹码 新基金建仓步伐加快

今年市场整体表现不佳,新基金发行也略显寒意,在此背景下,一些公募基金积极建仓,把握底部机会。部分今年新成立的新基金跑出加速度,净值增长率超过20%,由于表现亮眼,有新基金甚至刚刚完成建仓不久便开始限购。

对于接下来的A股市场,多家基金公司表示,市场向下调整的空间不大,将继续捕捉结构性机会,看好AI相关板块。

新基金快速建仓

今年上半年,公募基金赚钱效应不尽如人意,受此影响,新基金发行情况略显寒意。Wind数据显示,今年上半年,新成立的基金共有610只,规模共计5286.62亿元。

主动权益类基金中,仅有华安景气领航、易方达国企主题、招商社会责任、博时均衡优选募集规模接近或超过30亿元。由胡宜斌管理的华安景气领航是今年上半年募集规模最大的主动权益类基金,达54.53亿元。付浩和张晓宇管理的易方达国企主题、朱红裕管理的招商社会责任、曾豪管理的博时均衡优选募集规模均在30亿元以上。

与此同时,不少新基金把握市场调整带来机会火速建仓。华安景气领航于4月27日成立。4月28日,华安景气领航A净值便出现变化,当天净值增长0.12%,或许表明该基金已经开始建仓。7月3日,华安景气领航A净值为0.9981元,累计下跌0.19%。

无独有偶,4月26日成立的招商社会责任在4月28日出现净值变化,7月3日,招行社会责任A

大涨7.66%,6月20日大涨3.88%,或许表明当前基金仓位已经较高。7月3日,该基金净值为1.2035元,累计增长20.39%。

仍有结构性机会

面对波动的市场,公募基金积极把握结构性机会。展望7月,金鹰基金相关人士表示,当前市场估值水平处于较低位置,仍有结构性机会。消费等顺周期板块或受益于政策博弈下的预期修复而迎来阶段反弹。

博时基金相关人士表示,预计指数将随着稳增长政策逐渐发力而上行,且上行过程中仍将持续震荡。

广发基金相关人士表示,需要注意的是国际局势的变化等因素使得投资的不确定性有所上升,建议在投资组合的构建中提升对“估值”的要求。在低估值方向关注盈利有边际改善预期的板块。例如,可能受益于稳增长政策逐步落地的食品饮料、物流、零售、家居等行业;科技方向关注估值相对偏低的电子板块。

在具体的投资机会上,招商基金相关人士表示,AI相关板块已开启新一轮产业趋势,有望成为市场长期投资主线。将继续重点关注算力产业链内部细分领域机会,如光芯片、连接器、液冷等行业。围绕现代化产业体系建设,关注股价调整充分、盈利预期见底且中期受益周期复苏和技术创新的板块,如半导体、创新药、自动化设备等行业。

据《中国证券报》

公募调仓换股 扫货医药新能源

近期,A股市场震荡起伏,在季度切换、赛道风格拉锯的过程中,基金经理也开展了大幅调仓换股动作。近期上市公司发布的回购股份公告,让一批知名基金经理的调仓动作得以曝光。新能源、医药两大热门板块的多只个股,受到公募基金一致青睐。

加仓医药股

近日,悦康药业发布关于回购股份事项前十名股东和前十名无限售条件股东持股信息的公告,知名基金经理朱少醒旗下产品排名位列第二大股东。朱少醒管理的富国天惠精选成长混合共持有1700.51万股悦康药业,占该公司总股本比例为3.78%,占总无限售条件流通股比例达到8.31%。与今年一季度相比,增持了280万股。

另一家医药企业信邦制药则被私募大佬高毅资产基金经理冯柳加仓,截至6月27日,冯柳管理的高毅邻山1号远望基金共持有3800万股信邦制药,占公司总股本比例为1.95%,较一季度末大幅增持650万股。

此外,今年以来跌幅较多的医疗器械股也被“越跌越买”。6月20日,医疗器械公司海泰新光发布回购股权公告,新华基金基金经理赵强管理的两只基金步调一致加仓。其中,新华优选分红混合较一季度末加仓5283万股,共持有135.39万股,新华策略精选股票较一季度末加仓21万股。创金合信医疗保健行业A则新进入其前十大流通股股东,二季度新买入103.39万股。公开资料显示,海泰新光成立于2003年,主要从事医用内窥镜器械和光学产品的研发、生产和销售。截至7月4日收盘,该股票今年以来已下跌近30%。

捕捉新能源反弹行情

在经过持续回调后,近期,新能源行业开启反弹走势,已有不少知名基金经理出手,加仓相关股票。例如,光伏龙头企业天合光能被多只基金加仓。6月2日,天合光能发布的公告显示,刘格崧、郑澄然管理的基金均有增持。其中,刘格崧管理的广发行业严选三年持有A共持有1812.57万股,较一季度末加仓279.26万股;郑澄然所管理的广发高端制造A持有2480.31万股,较一季度末加仓146.27万股。

另一只锂电设备企业先导智能则被知名基金经理过蓓蓓所管理汇添富中证新能源汽车产业A加仓。此外,过蓓蓓还增持了140.78万股新能源汽车概念股格林美。

在北京某百亿私募基金经理看来,新能源行业当下的基本面较好,随着硅料产能大幅扩张不再成为制约因素后,市场更多担心是未来的需求增长,以及行业供给大幅扩张后的竞争恶化。尽管中长期来看,行业的增速放缓是必然的,但增速放缓并不意味着没有成长空间,而是从高景气赛道投资属性,转化为价值成长、周期成长属性,需要首选供给端能力更为清晰,或有明显技术突破的公司。 综合