

重磅利好催生 A 股九月开门红

逾 80 只个股涨停,军工股掀涨停潮

上周末重磅!国务院金融稳定发展委员会(以下简称“金融委”)定调 A 股,增强市场活力,确保长期资金持续入市。昨日 A 股迎来了九月开门红,三大沪指全线走强,沪指上涨 1.31%,收复 2900 点整数关口。深成指和创业板指上涨均超 2%。两市合计成交 5532 亿元,北向资金昨日净流入超 58 亿元。上涨家数达 3431 家,仅 230 只个股下跌,逾 80 只个股涨停。军工股掀涨停潮。市场人士认为,A 股市场情绪继续进入强势时期。A 股当前估值偏低,政策环境相对友好,对权益市场的中长期走势保持乐观,行业配置上将沿着核心资产和弹性资产两条主线进行选择。

■新快报记者 涂波

长期资金入市可提升 A 股市场韧性

金融委 8 月 31 日召开第七次会议,研究金融支持实体经济、深化金融体制改革、加强投资者合法权益保护等问题,部署有关工作。会议强调继续实施好稳健货币政策,实施积极的财政政策,以科创板改革为突破口,加强资本市场顶层设计,完善基础制度,提高上市公司质量,扎实培育各类机构投资者,为更多长期资金持续入市创造良好条件。这是继 8 月 25 日证

监会有关负责人召开会议研讨细化资本市场改革总体方案后,资本市场全面深化改革再次迎来明确顶层设计方向。专业人士指出,引导长期资金入市,可提升 A 股市场韧性,例如鼓励养老基金、企业年金、职业年金等长期资金进场。这类资金的特点有两个方面:一是资金本身具备长期稳定性和避险保证需求;二是所选标的资质优良,长期价值稳健。

可关注军工 ETF 等相关品种

9 月第一个交易日 A 股就如此大涨,有股民表示:“虽然一直坚定看好大盘的秋季攻势,但没想到幸福来得如此突然。”盘面上,国防军工、计算机应用和半导体及元件板块涨幅列前三位,均超 3.5%。军工股掀涨停潮,银邦股份、华自科技和中国卫通等逾 10 股集体涨停。8 月 29 日国务院新闻发布会称,国庆 70 周年将举行盛大阅兵,安排先进武器亮相庆祝中华人民

共和国成立 70 周年大会,分析人士指出这成为了目前军工的催化剂。有数据统计,从 2009 年和 2015 年两个阅兵年情况来看,中证军工指数相对上证指数全年涨幅分别为 28.5%和 29.7%,均达到局部高位。有分析人士认为,军工行业股价表现与业绩关联度较低,题材炒作为主,短期内仍有上涨空间,如果对个股难以把握,可关注军工 ETF 等相关品种。

八成机构看多九月的反弹

A 股市场迎来一系列重磅利好的当下,各大券商积极看待 A 股 9 月走势。新快报记者查阅近十家机构观点了解到,80%的机构看多金色九月的反弹,从估值角度来看,不少明星基金经理认为目前市场整体估值水平尚处于低位,具备长期投资价值。兴全基金认为,目前市场的整体估值仍处于历史偏低水平,部分优质企业的估值在全球范围来看也仍具有性价比,海外资金持续流入也显示出投资者对这些优质企业的认可。具体到机会层面,兴业证券建议,短期,攻守兼备。“攻”结合中报业绩,叠加华为、苹果新款手机即将亮相,华为手机链、5G、军工为代表的新兴成长方向有望延续前期表现。“守”则以公共事业类高股息、黄金等为代表的防御性品种。

也有机构对后市持谨慎乐观态度。广发证券认为,9 月整体维持在 2750-3000 区间震荡的可能性较大。逢低关注科技、食品饮料、医药、家电、大金融等政策受益板块中业绩优良龙头个股结构性机会。方正证券同样认为 9 月份市场存在反弹的契机,但是空间相对有限,呈现一波三折的结构性机会,行业配置重点关注消费和科技,超配汽车、医药、消费电子等三个行业。

美股金融科技公司相继发布二季报

得益于 B 端业务增速,净利实现两位数增长

新快报讯 记者许莉芸报道 近日,美股金融科技公司相继发布了二季报。如乐信 2019 年二季报显示,非美国通用会计准则下的息税前利润 7.76 亿元,比去年同期 6.02 亿元增长 28.8%,净利润 6.28 亿元,同比增长 34%。360 金融等二季报也实现净利润两位数增长,与乐信一样,均是由于 B 端助贷业务的迅猛增速带来规模、净利的增长。有业内人士表示,未来美股金融科技公司将会加大 B 端业务的占比,成为主要发展方向。

根据乐信二季报,金融科技收入是乐信增长最快的部分。2019 年二季度,乐信通过为各类金融机构服务获得的金融科技收入达到 12 亿元,比去年同期增长 148%。

在此前二季度召开的乐信合作伙伴大会上,乐信与工商银行、民生银行等数十家国有大型银行、保险公司、消费金融公司签署了战略合作协议,合作内容涵盖了金融科技、智能营销等多个领域。目前,乐信的金融合作伙伴数量已超过 100 家。二季度,乐信平台上近 80%的新增借款来自金融机构。与去年底相比,金融机构资金占比增加了 10%。

扩展金融机构“朋友圈”已经成为美股金融科技公司的共同发力方向。360 金融发布的 2019 年二季报也显示,360 金融机构资金合作伙伴数量已从一季度的 30 余家增至二季度的 62 家。同时,二季报还披露,在撮合借款业务总量中,360 金融的金融机构资金占比就已达 85%,较 2019 年第一季度的 79%有所提升。且从 360 金融发布首份财报至今来看,金融机构资金占比呈现增长趋势,截至 2018 年底这一数字为 75%,按照该增长趋势,之后机构资金占比或许会更高。

昨日板块涨幅 TOP10

板块名称	涨幅%	涨停家数	主力金额	2019 年涨幅	20160127 至今	领涨股
国防军工	4.21%	5	4.21	46.54%	-9.13%	雷科防务
计算机应用	3.85%	13	28.9	31.91%	-19.72%	佳创视讯
半导体及元件	3.82%	5	9.41	52.55%	52.13%	博敏电子
其他电子	3.79%	3	7.1	28.01%	11.40%	亿纬锂能
计算机设备	3.39%	1	9.6	30.14%	-29.92%	中国长城
通信服务	3.21%	1	4.0	22.68%	-40.92%	人民网
仪器仪表	3.20%	1	0.7	31.41%	-18.88%	中航电测
石油矿业开采	3.08%	0	0.1	20.52%	-22.47%	金岭矿业
传媒	3.07%	6	4.4	1.50%	-53.18%	当代东方
煤炭开采加工	2.99%	1	1.7	12.43%	-0.01%	兖州煤业

(来源:同花顺)

首只 5G ETF 问世 “ETF 行家”华夏基金再推投资利器

特别报道

随着以 ETF 为主的指数产品持续受青睐,各家基金公司也加快布局节奏,创新产品不断出现。近期,“ETF 行家”华夏基金再度推出新产品——华夏中证 5G 通信 ETF(场内简称 5G ETF),这也是目前市场上第一只 5G 主题 ETF。过去一年中,5G 成为热门投资主题之一。无论是 5G 标准的确立、技术的突破与进步、三大运营商的积极表态,还是频谱的颁发,都昭示着 5G 景气度不断上行。投资者若看好 5G 未来前景,不妨关注华夏 5G ETF。

当前,全球范围内高度重视 5G,将其视为信息经济基石,站在投资角度上,布局 5G 正当时。我国 5G 建设处于全球领先地位,2019 年部分商用城市可能包

括北上广深等 50 多个。从硬件端看,2020-2023 年将是 5G 基建投资的高峰期。预计 2020 年我国将新建 5G 基站 68 万站,5G 总投资总额有望超 1.5 万亿。从软件端来看,下游应用有望成为 5G 下一阶段新方向,工业 4.0、自动驾驶、远程医疗等新型产业应用的实现离不开 5G 建设。市场普遍看好 5G 投资主题,华夏基金率先推出 5G ETF,有望帮助投资者抢占先机。

据了解,华夏 5G ETF 以中证 5G 通信主题指数为跟踪标的。该指数选取产品和业务与 5G 通信技术相关的 40 家上市公司股票作为样本股,主要由通信设备、电子制造、地面兵装等子板块构成。随着 5G 周期的来临,三大运营商资

本支出快速增长,这一指数的景气度也随之提升。WIND 数据显示,截至 8 月 26 日,中证 5G 通信主题指数今年以来上涨 17.16%。同时,ETF 拥有可场内交易、投资成本低等优势,华夏 5G ETF 上市后,投资者可在二级市场上通过买卖高效把握投资机会。

对于 5G 通信板块下阶段投资,华夏基金认为,通信业是我国现阶段最具成长性的关键基础产业之一,具有对经济转型升级的支撑作用。但在贸易摩擦反复的背景下,通信行业的配置价值被低估,其在基金重仓股持仓市值占比自 2017 年以来连续 10 个季度低于行业在全部 A 股市值占比。“高景气与低持仓”形成背离,随着 5G 建设启动与互

联网基础设施建设回暖,行业景气度提升空间大。

作为管理人,华夏基金在指数投资领域优势显著,在 ETF 方面实力领先。目前,旗下已有 17 只权益类 ETF,是境内首家管理权益类 ETF 突破千亿规模的基金公司。宽基 ETF 方面,华夏上证 50ETF、华夏恒生 ETF、华夏沪深 300ETF 等多只产品场内交投活跃,在同类产品数一数二。窄基 ETF 方面,已布局医药、金融、消费、证券等细分行业。同时,还积极布局 smart beta 产品,升级指数投资体验。此次再度推出新产品华夏中证 5G 通信 ETF,将进一步完善产品线,为投资者提供更丰富的资产配置选择。