

跨市场精选成长股 8家公募申报“北交所基金”



10月19日证监会网站信息显示,南方基金、广发基金、易方达基金、华夏基金、汇添富基金、嘉实基金、大成基金、万家基金共8家基金公司已申报以“北交所”命名的主题基金(简称“北交所基金”)。

已申报的北交所基金

基金公司	基金名称	申报材料接收日
万家基金	万家北交所精选两年定期开放混合型证券投资基金	2021/10/18
汇添富基金	汇添富北交所创新精选两年定期开放混合型证券投资基金	2021/10/18
嘉实基金	嘉实北交所精选两年定期开放混合型证券投资基金	2021/10/18
大成基金	大成北交所两年定期开放混合型证券投资基金	2021/10/18
华夏基金	华夏北交所创新中小企业精选两年定期开放混合型发起式基金	2021/10/18
易方达基金	易方达北交所精选两年定期开放混合型证券投资基金	2021/10/18
南方基金	南方北交所精选两年定期开放混合型发起式基金	2021/10/18
广发基金	广发北交所精选两年持有期混合型证券投资基金	2021/10/15

数据来源:证监会官网,截至10月18日

《中国证券报》20日刊发文章《跨市场精选成长股 8家公募申报“北交所基金”》。文章称,上述基金公司表示,本次申报的产品主要投向北交所上市股票,通过精选各板块成长股,在严控风险的基础上力求获取企业成长收益。

公募参与将提升流动性

证监会网站显示,除广发基金在15日上报材料外,上述8家基金公司中的其余7家公司,均是在18日上报基金申请材料,8家公司申报的最新状态均是“接收材料”。

根据相关规则,北交所以现有的新三板精选层为基础组建,总体平移精选层各项基础制度,并同步试点证券发行注册制。在8家基金公司上报产品前,监管部门就已明确,北交所股票属于国内依法发行上市交易的股票,公募基金可按照合同约定进行投资,公募基金参与新三板投资仍参考此前相关指引执行。

从基金命名来看,8只“北交所基金”均明确提及“北交所”。这些产品多以北交所股票为主要投资方向,并且还以两年定开的封闭方式进行管理。

汇添富基金表示,公募基金能够进入北交所进行交易,将为市场带来更多流动性,拓宽中小企业融资渠道,提升融资效率。同时,公募基金强大的投研实力将有助于挖掘真正优质的中小企业个股,促进市场健康长期发展,这对于深

化新三板改革,支持真正的创新型和“专精特新”中小企业发展具有重要意义。

主要投资北交所股票

从以往情况看,主题基金的投资,对划定的主题范围的投资比例一般不低于80%。业内人士指出,本次申报的“北交所”主题基金,大概率会是以不低于80%的资金比例,投向北交所相关标的。

嘉实基金表示,此次申报的“北交所”产品,主要投资于北交所上市股票。嘉实基金认为,北交所是服务创新型中小企业的主阵地,该基金一方面为投资者参与该板块提供了更多渠道;另一方面也为在北交所上市的中小企业发展提供了多样化资金支持。

嘉实基金指出,在行业选择上,该产品将着力于对行业的产业政策、商业模式、进入壁垒、市场空间、增长速度等进行深度研究和综合考量,并在充分考虑估值水平的原则下进行行业配置。重点配置行业景气度较高、发展前景良好、技术基本成熟、政策重点扶持的细分行业。

实际上,公募基金自2020年6月就成立了多只可投新三板精选层的基金产品。Wind数据显示,截至10月19日,这类产品已达到19只。截至目前,19只基金中有8只基金持有精选层股票,持股数量为21只,公募基金对精选层股票的渗透率,还有较大提升空间。

有望带动优质企业估值提升

华夏基金顾鑫锋认为,北交所设立将推动新三板走强:一是精选层的最新政策使得“在三板投、在A股退出”成为可能,跨市场估值差价具备较大投资吸引力;二是从估值方面来看,精选层辅导公司估值明显低于科创板、创业板,估值具备吸引力;三是从盈利方面上,超过50%的新三板精选层辅导公司的年度净利润在5000万元以下,从净资产收益率(ROE)上看,ROE超过20%的公司占比达到31%。

南方创新精选混合基金的基金经理雷嘉源表示,北交所的设立,有望提升新三板市场的流动性,并有望带动优质企业估值全面提升。据统计,新三板精选层整体市盈率中位数已提升至目前的35倍左右,周换手率也有大幅提升。个股换手率和估值提升,将持续吸引更优秀的企业选择在北交所挂牌上市。长远来看,投资者将会获得更好的投资回报。

顾鑫锋指出,做好北交所创新产品的核心理念,是跨市场精选成长股,通过精选各个板块,比如北交所、新三板精选层、科创板、中小创和主板的成长股,并通过严控风险,力求获取企业成长的收益;另一方面,跨市场流动性抬升的过程,就是估值提升的过程,可以通过跨市场估值差来获取投资收益。

据新华社

医美、元宇宙板块异动拉升 资源股分化后 哪些板块有机会?

10月20日,煤炭股大跌,下游发电、钢铁等行业纷纷大涨,资源股分化行情延续,与此同时,盘面上,数字货币概念交投活跃,医美、元宇宙板块异动拉升。

截至收盘,沪指跌0.17%,深成指跌0.33%,创业板指跌0.37%。北向资金全天净买入40.79亿元,其中沪股通净买入16.31亿元,深股通净买入24.48亿元。

煤炭股大跌 电力、钢铁股走强

作为产业上下游,煤炭和电力尤其火电行业同向而行的场面并不多见,一般煤炭价格上涨,煤炭行业提价,意味着电力行业利润受挤压;而煤价下行期间,电力行业受益。

10月20日,受利空消息影响,近期连续反弹的煤炭指数昨日大跌,煤炭股批量跌停。

Wind数据显示,截至收盘,煤炭指数跌7.22%,中煤能源、兰花科创、山煤国际、昊华能源、兖州煤业、平煤股份等多股一字跌停。期货方面,焦煤、焦炭、动力煤等多个期货品种跌停。火电指数大涨4.64%,华电国际、国电电力、华能国际、上海电力、穗恒运A、大唐发电、粤电力A涨停。业内人士指出,作为火电厂的重要原料,煤炭价格回归将有助于火电厂的利润释放。

与此同时,锂电、水电概念同步大涨,风力



发电亦涨幅居前。消息面上,10月17日“风电伙伴行动·零碳城市富美乡村”计划正式启动,业内人士表示,此次行动计划旨在推进风机降本、落实海上风电及分散式风电项目发展目标。

中信证券认为,随着风电进入平价时代,政策目标指引叠加成本下降下中长期装机需求具

备增长空间;短期来看,招标情况预示拐点已至,预计明年风电装机将快速放量。

同样作为下游行业的钢铁指数亦走强。Wind数据显示,截至收盘,广大特材涨近6%,永兴材料、中环海陆、包钢股份、贵绳股份涨幅均超3%。

元宇宙、医美概念走强

元宇宙板块盘中异动拉升。Wind数据显示,截至收盘,荣科科技20%涨停,汤姆猫、万隆光电、中青宝涨幅均超4%,宝信软件、风语筑涨超3%。

医疗美容板块走强。澳洋健康、金发拉比涨停,朗姿股份涨超5%,悦心健康涨超4%,奥园美谷、华东医药涨超3%。

对于当前市场风格,业内人士分析,目前市场热点频繁切换,A股存量博弈特征显著,指数近期逐步企稳反弹,需高度关注政策动向。

华鑫证券指出,目前上证指数接近3600点,上方存在有20-30天线压力位,而创业板一度冲上60天线后回落,收在60天线下方,短周期角度还是需要关注,是否能够持续有效放量,流动性将是支撑当下行情的核心因素。毕竟从行情角度看,目前三大指数分时均出现了超卖的情况,值得投资者警惕。 据中国证券报

热潮涌动 聪明资金追逐 创新层“优秀选手”

据中国证券报记者不完全统计,自9月2日北交所设立消息发布至10月19日20时,共有29家创新层和基础层公司发布公告披露股东数量超过200户。设立北交所消息发布前的今年近8个月时间,新三板只有22份此类公告。

业内人士表示,股东数量增多说明公司的关注度提升,有利于市场更加客观地反映公司价值。

数据显示,9月2日以来,资金密集流入创新层,单周成交额大幅增加。

10月19日,翔宇药业发布公告称,截至10月18日,公司股东为246名,而2015年4月17日挂牌时仅有10名股东。10月18日,升禾环保发布公告称,截至10月14日,公司股东为217名,而2014年5月30日挂牌时仅有5名股东。

上述29家公司呈现四大特点:一是创新层公司占主导,共有27家,占93%;二是“硬科技”企业多,有10家公司进入工信部专精特新“小巨人”企业名单;三是部分公司计划在精选层挂牌;四是所处行业大多为热门赛道,如新能源、碳中和等。

指南基金董事长王军国分析,创新层相当于北交所的“预备板”,投资者在筛选投资标的时自然会寻找有北交所上市预期的公司。有了北交所,新三板与A股的联动会更强。

精选层公司将全部平移至北交所,新增的上市公司则将在创新层公司中产生。“培育一批‘专精特新’中小企业,形成创新创业热情高涨、合格投资者踊跃参与、中介机构归位尽责的良性市场生态。”这是北交所设立的目标之一。

作为中小企业中的“佼佼者”,“专精特新”企业具有专注、创新、活力等特征,是落实创新驱动发展战略的关键载体,也是提高产业链供应链稳定性和竞争力的坚实保障,受到投资者热捧。

以创新层公司商客通为例,自公司7月26日公告被认定为国家级专精特新“小巨人”企业以来,公司股价累计涨幅超过50%,累计成交额6226万元。

王军国说,“新三板很多公司长期没有成交量,股东增加意味着交投变活跃,表明有投资者主动去买。”

值得注意的是,近期创新层成交额再度反超精选层。全国股转公司发布的周报数据显示,9月27日至9月30日这一周,创新层、精选层成交额分别为46.78亿元、30.72亿元;10月11日至10月15日这一周,创新层、精选层成交额分别为33.21亿元、20.80亿元。

一级市场升温同样明显。东方财富Choice数据显示,9月3日至10月19日(合计26个交易日),新三板共有102家挂牌公司发布定增预案;而在9月3日之前的26个交易日(7月29日至9月2日),只有48份定增预案。

上述数据表明,新三板市场有大量优质标的。据中国证券报记者不完全统计,目前新三板市场共有工信部认定的专精特新“小巨人”企业382家。其中,139家为创新层公司,占36%。

金长川资本董事长刘平安认为,北交所的设立,不仅拓宽了资金的退出通道,而且解决了挂牌公司整体估值偏低、流动性不足等问题,正吸引更多资金涌入。

机构也在紧锣密鼓地布局。申万宏源证券将设立规模为100亿元的一级市场股权基金,用于投资“专精特新”企业;设立规模为100亿元的二级市场公募基金、资管产品,为对北交所创新型中小企业、“专精特新”企业感兴趣的投资者提供财富管理服务;投入不少于10亿元资金用于北交所创新型中小企业、“专精特新”企业做市等。 据新华社

本版内容及观点仅供参考,不构成对所述证券的投资建议,投资者不应以本文作为投资决策的唯一标准,市场有风险,投资需谨慎。