国海富兰克林基金
Franklin Templeton Sealand Fund

全球视野的投资专家

国君

400-700-4518 9510-5680 021-38789555

2026年11月9日（第999期）

01

投资视点



低估值蓝筹资产迎来长期布局窗口

近期A股的调整，更多来自内外部因素影响下的情绪面波动，并由此带动市场整体趋于谨慎。我们认为，当前市场情绪的走弱，更多来自交易层面的负反馈，随着情绪层面的抛压逐步消化，市场定价将更多回归国内扎实的基本面与政策面。从逆向投资角度来看，大盘蓝筹估值已显著偏低，安全边际随之抬升，对长线资金而言，配置价值正在凸显。

今年上半年GDP增速目标完成较好，三季度出口维持韧性。展望明年，内需有望企稳回升，经济基本面持续改善，经济和股市均存在向上动力。银行、消费、非银、周期等板块，当前估值处于底部区域、修复条件正在累积，可通过基本面研究挖掘优质标的，择机配置。

02

公司动态



国海富兰克林基金QDII团队：锻造全球投资“硬实力”

徐成、狄星华是QDII团队中最具代表性的两位基金经理。公司QDII投资总监徐成拥有20年证券从业经验，能力圈广泛覆盖美股以及亚太地区市场，擅长挖掘具备安全边际的超额收益方向。狄星华的证券从业年限超18年，多年来持续深耕以美股为主的海外科技行业，擅长挖掘细分赛道中真正有阿尔法的公司。

>>>详情点击

国海富兰克林基金张志强：港股互联网有望成为AI商业化落地核心载体

今年以来，AI板块的市场行情集中围绕算力硬件主线展开，而随着产业投入持续深化，行情传导的脉络有望逐步向中下游延伸。张志强指出，去年下半年港股科技板块承压，主要受HALO（重资产、低淘汰）交易逻辑影响；互联网公司因资本开支高企、收入预期偏弱，估值被持续压制。不过，这一局面已出现松动迹象。

>>>详情点击

03

一周股市



上周市场震荡反弹 日均成交金额大幅放量

上周市场震荡反弹，风格方面，以传媒为代表的科技股表现较强，以煤炭、石油为代表的周期股、以银行为代表的红利股表现较弱。具体行业方面，传媒、电力设备、农林牧渔表现较强，通信、煤炭、石油石化表现较弱。上周市场日均成交金额大幅放量。上周大盘日均成交额18,737.73亿元，较10月26日-10月30日交易日期间均值增加2,744.70亿元。截至11月6日上证指数收报3,649.18点，近5个交易日累计上涨1.39%；深证成指收报11,175.78点，近5个交易日累计上涨3.16%；创业板指收报2,465.23点，近5个交易日累计上涨2.14%。

行业板块方面近5个交易日传媒、电力设备、农林牧渔表现较强。

概念方面近5个交易日AI视频、短剧游戏、BC电池表现较强。

两融方面，截至11月6日融资余额22,549.39亿元，较10月30日减少603.55亿元。

沪深港通方面，11月2日-11月6日南向资金合计净流出27.74亿人民币。

截至11月6日当周周末,上证A股市盈率16.61倍；深圳A股市盈率35.06倍；沪深300市盈率13.50倍（以上均为TTM市盈率）。

（数据源自大智慧、IFinD资讯）

04

海外市场



海外股市本周多数下跌

美国方面

截至上周五（11 月 6 日）收盘，

道指跌 0.46%，报 51,285.73 点，周跌 0.94%；

纳指涨 1.09%，报 24,579.42 点，周跌 3.37%；

标普 500 涨 0.31%，报 7,376.86 点，周跌 2.68%。

欧洲方面

截至上周五（11 月 6 日）收盘，

英国富时 100 指数跌 1.01%，报 10,673.94 点，周跌 0.52%；

法国 CAC40 指数跌 0.81%，报 8,139.00 点，周涨 2.13%；

德国 DAX 指数跌 2.02%，报 25,794.12 点，周跌 0.09%。

亚太方面

截至上周五（11 月 6 日）收盘，

日经 225 指数跌 5.96%，报 57,434.77 点，周跌 9.25%；

韩国综合指数跌 6.02%，报 5,059.69 点，周跌 11.71%；

澳洲标普 200 指数跌 0.49%，报 9,020.80 点，周涨 1.27%；

新西兰 NZ50 指数跌 0.66%，报 13,998.50 点，周涨 1.46%；

（引自：Choice）

05

财经要闻



稳市政策组合拳持续加码 A股长期向好逻辑进一步明确

11月6日召开的国务院常务会议指出，完善资本市场稳市机制，增强股市内在稳定性，促进资本市场平稳健康发展。稳市机制建设稳步推进，外围科技股情绪回暖，我国科技产业支持政策保持连贯，多家机构表示，资本市场高质量发展的根基不断夯实。

（引自：中国证券报）

外储规模连续7个月站上3.4万亿美元 央行黄金储备“24连增”

国家外汇局11月7日发布的数据显示，截至10月末，我国外汇储备规模为34052亿美元，较9月末上升49亿美元，升幅为0.14%。至此，我国外储规模已连续7个月维持在3.4万亿美元上方。当月外储规模小幅回升，正估值效应是主要推手。华福证券首席经济学家管涛分析称，这主要反映了在全球宏观经济环境、主要经济体货币政策等因素影响下，汇率折算和资产价格变化带来的正估值效应。

（引自：上海证券报）

稳市机制高频落子 稳市力量加速汇聚

日前召开的国务院常务会议指出，完善资本市场稳市机制，增强股市内在稳定性，促进资本市场平稳健康发展。南开大学金融发展研究院院长田利辉表示，这体现了国家层面对于资本市场的高度关注，释放了呵护市场的明确政策信号。

（引自：证券时报）

各地积极优化住房公积金政策

11月6日，揭阳市人民政府办公室发布《关于支付物业费及装修款提取住房公积金的通知（试行）》（以下简称《通知》），根据《国务院关于修改〈住房公积金管理条例〉的决定》（以下简称《决定》），对住房公积金政策予以优化。《通知》明确，缴存人符合我市住房公积金现行相关提取规定的，可以申请提取住房公积金用于支付自住住房物业费支出。每人每年可申请提取1次，每人每次提取金额不超过2500元。

（引自：证券日报）

06

理财锦囊



投资者维权渠道和手段（中）

无救济，则无权利；无赔偿，则无保护。说到投资者保护，自然离不开最为重要的投资者维权。当投资者遭遇侵权时，可以寻求有效的维权渠道和手段，来维护合法权益。那么，投资者维权渠道有哪些？维权手段包括什么？让我们通过几个问题了解一下吧！

什么是调解？

发生纠纷后，如果双方能找到一个相对独立的第三方，不用对薄公堂，和和气气解决问题，就是一般意义上的第三方介入调解。其实法律上，对介入调解的第三方并没有专门限制，任何第三方（包括单位或者个人）均可作为中间人。一般情况下，证券纠纷案件的当事人可能双方互不相识，且案件具有一定的专业性，能担任中间方的调解方，往往也需具备一定的证券、法律的专业背景。当下，最高人民法院、证监会鼓励多元化解决证券、期货纠纷，这其中的多元化，就包括鼓励调解。目前，我国已设有多个证券纠纷调解机构，这部分内容将在“投资者维权相关机构”中专门介绍。

什么是投诉？

如果投资者认为自己的合法权益受到侵犯，可向有关主管机关投诉，并请求解决。一般情况下，投资者可向中国证监会或其派出机构，以及证券交易所进行投诉。相关的投诉渠道、投诉方式可通过网络进行查询。投诉时，应注意了解把握发生的权益损害行为，一方面确定自己的权益受到了侵犯，另一方面也可在投诉时向有关机关详细、客观反映受损情况。

（引自：深交所-投资者教育）

07

答疑解惑



一周热点问题

1、网上直销交易密码忘记了，如何办理？

1、您可在"用户中心□安全中心" 点击"交易密码"右侧的"通过银行卡验证重置"，然后选择需要验证的银行卡，通过网银或支付渠道验证后可自行重置交易密码。

2、您也可以通过"用户中心□安全中心"点击"交易密码"右侧的"通过绑定手机号码重置"通过短信验证码进行交易密码的重置。

2、赎回基金后，赎回款几日到账？

根据不同的基金产品，赎回到账时间会有所不同。一般来说，

1、货币基金在赎回申请成功后，赎回款最快于T＋1日划往客户账户；

2、QDII基金在赎回申请成功后，赎回款最快于T+8日划往客户账户；

3、FOF基金在赎回申请成功后，赎回款最快于T+7日划往客户账户；

4、国富港股通远见价值的赎回款最快于T+4日划往客户账户，原则上不晚于T＋7日(含)内；

5、国富国证港股通科技指数的赎回款最快于T+5日划往客户账户，原则上不晚于T+7日(含)内；

6、国富中债绿色普惠金融债券指数、国富恒泽90天持有期债券、国富恒安30天持有期债券的赎回款最快于T+2日划往客户账户；

7、其它开放式基金在赎回申请成功后，赎回款最快于T+3日划往客户账户；

注：T日指交易日，不含双休日节假日，基金交易时间是交易日的9点□15点，超过15点的交易默认顺延至下一个交易日的申请。具体基金赎回到账时间以各基金合同的约定及基金销售机构实际操作为准。

3、银行卡如何办理变更？

客户在银行卡丢失、过期、损坏/磁条失效、升级换卡等情况下可办理同一银行的银行卡更换业务。

a.如您是代销客户，请带好开户证件前往开户机构办理更换银行卡业务。

b.如您是我司直销柜台客户或网上直销（易宝）客户，请在我司网站下载《日常账户业务申请表（个人客户版）》、《更换银行卡申请表》，仔细阅读上述两个文件中的"声明"填妥文件并签字。将上述两个文件的原件连同身份证件正反面复印件、银行卡正反面复印件、本人手持身份证照片、银行业务回单（需显示客户姓名、新旧银行卡卡号、身份证号码和银行电子章）寄至我公司（手持身份证照片可通过电子邮件发送）。邮寄地址：上海市浦东世纪大道8号上海国金中心二期9层　客服中心收　邮编：200120。

c.如您是我司网上直销（通联、直连、银联）客户，请在我司网站下载《更换银行卡申请表》并签字，并连同身份证件正反面复印件、银行卡正反面复印件、本人手持身份证照片及银行业务回单（需显示客户姓名、新旧银行卡卡号、身份证号码和银行电子章）发送至我司客服邮箱，邮箱地址：service@ftsfund.com。

www.ftsfund.com 在线客服咨询

风险提示：本材料不作为任何法律文件。本公司承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，但不保证基金一定盈利，也不保证最低收益。基金的过往业绩及其净值高低并不预示其未来业绩表现。基金管理人所管理的其它基金的业绩并不构成对本基金业绩表现的保证。本基金管理人提醒投资者基金投资的“买者自负”原则，在做出投资决策后，基金运营状况与基金净值变化引致的投资风险和本金亏损，由投资者自行承担。投资者投资于本公司基金前应认真阅读相关的基金合同和招募说明书等文件，了解所投资基金的风险收益特征，并根据自身风险承受能力选择适合自己的基金产品。敬请投资者注意投资风险。

订阅更多资讯刊物 退订此刊物

亲爱的会员：您之所以收到这封邮件，是因为您曾经注册成为国海富兰克林基金管理有限公司网站的用户。我们保证仅向您发送关于国海富兰克林基金管理有限公司的产品、促销优惠以及服务的电子邮件。国海富兰克林基金管理有限公司网站尊重并保护您的隐私。