

超九成基金Y份额实现正收益

1月18日,招商基金、大成基金等基金公司发布2022年四季度报告,首批养老FOF的Y份额数据浮出水面。Wind数据显示,截至1月18日,超九成基金Y份额实现正收益。

● 本报记者 张舒琳 张一雪



视觉中国图片

招商基金Y份额突破9600万份

招商基金公布的四季报显示,截至2022年四季度末,章鸽武管理的招商和悦稳健养老一年持有期混合(FOF)Y份额总额达8028.36万份,规模突破1亿元。章鸽武管理的另外两只养老目标FOF——招商和悦均衡养老三年持有期混合(FOF)、招商和惠养老目标日期2040三年持有期混合

(FOF)Y份额总额分别达1204.33万份、461.54万份,规模分别为0.15亿元、0.04亿元。招商基金旗下养老FOF基金的Y份额合计超过9600万份。整体规模最大的招商和悦稳健养老一年持有期混合(FOF)A、C份额合计为22.76亿份。不过,相较于2022年三季度末,该产品A类份额、C类份

额均出现不同程度的净赎回,份额分别减少18.50%、21.55%。此外,大成基金公布的四季报显示,截至2022年四季度末,鲁速管理的大成养老2040三年持有混合(FOF)Y份额总额为462.16万份,基金规模约0.05亿元。一位FOF基金经理表示:“单只产

品份额数据难以看出个人养老金基金的销售情况,不过,若所有缴费的投资者将来都用足年度12000元的购买额度,这些长线资金的体量或许比较可观。”

1月18日,人社部养老保险司介绍,截至2022年底,个人养老金参加人数1954万人,缴费人数613万人,总缴费金额142亿元。

调仓换基谋平衡

招商安泰债券B、招商鑫悦中短债C、招商招坤纯债债券C、招商招旭纯债C、招商产业债券C、招商信用添利债券(LOF)A、招商金鸿债券C、招商添盈纯债。此外,该产品还有4.97%的债券仓位。

相较而言,大成养老2040三年持有混合(FOF)股票仓位较低,仅占1.53%,基金仓位占87.16%。该产品的前十大重仓基金中,新进配置了易方

达安悦超短债债券C、易方达安源中短债债券C、诺安优选回报混合、融通健康产业灵活配置混合C、中泰星元灵活配置混合C等基金。

在四季报中,章鸽武表示,其管理的产品2022年四季度配置较为均衡,权益类资产配置比例中性,基金持仓相对分散。章鸽武分析,2022年四季度A股市场结束单边下跌走势,底部震荡企稳。债券收益率先下后上,债

业绩表现亮眼

不过,作为长线资金,个人养老金投资时间较长,因此投资者更应关注个人养老金基金的长期收益。从近三年回报来看,华夏养老2045三年、南方养老2035三年表现最佳,近三年净值增长均超30%。

就目前已披露基金四季报的个人养老金基金来看,Wind数据显示,截至1月18日,招商和悦均衡养老三年持有期混合(FOF)Y份额自

成立以来净值增长0.97%;该基金A份额和C份额近三年净值增长17.61%,自成立以来净值增长23.26%。

招商和悦稳健养老一年持有期混合(FOF)、招商和惠养老目标日期2040三年持有期混合(FOF)Y份额自成立以来净值出现小幅下跌。不过,拉长时间维度来看,该基金A份额和C份额自成立以来的净

值增长均超25%。招商和惠养老目标日期2040三年持有期混合(FOF)成立于2022年1月5日,该基金A份额自成立以来净值小幅下跌2.87%。

大成养老2040三年持有混合(FOF)Y份额净值自成立起净值增长0.2%,实现正收益。自2019年6月27日成立起,该基金A份额和C份额净值增长均超14%。

基金经理：白酒板块基本面有望加速改善

● 本报记者 张韵

全市场最大白酒基金——招商中证白酒指数基金日前披露2022年四季度报告。与2022年三季度获得净申购不同,四季报显示,该基金总份额从三季度末的615.91亿份下降至四季度末的593.66亿份,四季度基金净赎回超过22亿份。

招商基金表示,2022年10月份,由于受到外部环境的影响,市场部分资金选择卖出大消费板块尤其是白酒板块。对于白酒板块的机会,招商中证白酒指数基金的基金经理侯昊认为,白酒板块逐季加速改善的预期非常强烈。未来,恢复的确定性和经济复苏下的基本面逻辑将支撑板块长期投资价值,白酒板块有望迎来基本面修复的第二轮催化。

去年四季度出现净赎回

侯昊管理的招商中证白酒指数基金在2022年四季度末的规模为683.95亿元,股票仓位较前一季度略有提升,达到94.03%。2022年四季度期间,该基金A类基金份额本期利润约12.07亿元,C类基金份额本期利润约3.33亿元。

招商基金表示,2022年10月份,市场部分资金卖出了大消费板块尤其是白酒板块。但是,后来证明这部分资金反应过度,所担心的事情并没有演绎成最悲观的情况,悲观的市场环境给予了较好的建仓时点和纠偏机会。

此外,侯昊管理的其它产品2022年四季报也均已出炉。中国证券报记者梳理发现,截至2022年四季度末,侯昊最新管理规模仍在900亿元以上,较前一季度末减少约10亿元。其管理的另一只百亿规模基金——招商国证生物医药指数基金也出现净赎回,2022年四季度净赎回超7亿份。其管理的招商中证新能源汽车份额增长显著,2022年四季度净增长1.25亿份,增幅约20%。

股票仓位上,招商中证新能源汽车股票仓位出现提升,2022年四季度末股票持仓较前一季度末提高

1.14个百分点;侯昊管理的招商中证物联网主题ETF2022年四季度末的股票仓位较前一季度末降低1.96个百分点。除此之外,其管理的其他多只基金的股票仓位变动幅度均不到1个百分点。

具备长期投资价值

作为最大白酒基金的管理者,侯昊发表了对白酒板块2023年走势的看法。

侯昊表示,目前市场对于白酒“开门红”的情况仍有争论。现在一致的预期是疫情防控政策优化后,消费领域受到的短期冲击仍然存在,白酒板块近期有了较大幅度反弹,我们也从最悲观的情绪中缓过来,并有了一波阶段性的浮盈筹码。

他说,更为重要的是,虽然2023年市场对白酒板块的一致预期是“没有亮眼的开门红”,但逐季加速改善的预期非常强烈。未来,恢复的确定性和经济复苏下的基本面逻辑将支撑板块长期的投资价值。

侯昊认为,近年来白酒龙头的优势不断扩大,价位升级和品牌集中趋势也没有改变。时间越长会越接近最后的事实:第一波催化是情绪和信心的修复,无关基本面;第二波是经济复苏下基本面的修复,这或成为催化中长期趋势的最重要原因,内需刺激政策将在未来给予产业更强有力的信心来源和基本面支撑。

对于2023年的整体市场行情,侯昊认为,触底-复苏-改善将是非常重要的主线。在不同的情景下,市场都将迎来投资中共识最多的时间窗口。在确定性变大,风险偏好上升时,弹性更大的成长板块将更为受益。重回增长逻辑将重塑估值体系,在确定性变强的时间点,除了修复外将获得额外弹性的空间。

“我们更需要一份客观和冷静的判断,越长期的产业逻辑和发展方向,随着时间的推进,会过滤短期的噪音,更接近于事情的真相,这也是我们值得长期判断和相信的依据。”他认为,只有最接近于长期真相的事实判断和决策才能获得价值成长的空间。

发力三大领域 地方两会聚焦促消费

(上接A01版)特别是提高中低收入居民的消费能力,改善消费环境和条件,全面促进消费提质升级。

为提振服务消费,不少地方正加大促进服务消费恢复的政策力度。如,1月18日,济南“泉城购”春节消费券(零售、住宿、餐饮类)以数字人民币的形式开启第一轮发放;青岛于1月18日至3月底,发放新春消费券1300万元,其中在商贸文旅发放消费券950万元,在住宿文旅领域共计发放消费券200万元,后期发放体育赛事、农业农村领域消费券150万元。

大力发展新型消费

加快建设国际消费中心城市,打造消费增长极,成为一些地方促消费的观点。

江苏提出,支持南京、苏州、徐州加快建设国际消费中心城市,提升南京、苏锡常和徐州“三大商圈”集聚效应。北京明确,加紧推进国际消费中心城市建设,深化商圈改造提升行

动,强化新消费地标载体建设等。

“促消费应在培育消费增长引擎、挖掘消费新增长点方面发力。比如,培育建设国际消费中心城市,增强大城市和城市圈的辐射带动作用。以大城市和城市圈城市群的消费发展为驱动力,增强大型中心城市消费集聚力和消费供给创新力,打造消费增长极,引领带动区域消费发展。”国务院发展研究中心市场经济研究所研究员陈丽芳说。

创新消费模式,发展新型消费经济也是一大看点。广东提出,发展免税经济、首店经济、共享经济、低空经济。陕西提出,鼓励发展定制、体验、智能、时尚等消费新模式。河南明确,大力发展平台经济、首发经济、共享经济、信息消费等新型消费。

“我国经济正处在转变发展方式、优化经济结构、转换增长动力的攻关期,大力发展新型消费,是经济高质量发展、改善社会民生的重要举措。”北京师范大学政府管理研究院副院长、产业经济研究中心主任宋永清表示。

外资参与境内证券市场保持活跃

(上接A01版)她分析,一方面,国内经济基本面是稳定我国跨境资金流动的决定性因素。我国经济韧性强、潜力大、活力足,长期向好的基本面没有改变,随着优化疫情防控、稳经济增长等各项政策效果持续显现,2023年我国经济运行有望总体回升,主要国际组织等机构的最新预测数据显示,在全球经济增长放缓的大环境下,我国可能成为唯一呈现经济增速回升的主要经济体。同时,我国坚持推进高水平对外开放,不断提高跨境贸易和投融资便利化水平,加大吸引外资力度,也将继续为跨境资金流动营造良好的政策环境。此外,近

提前结募频现 新年新基发行亮点多

● 本报记者 魏昭宇

1月18日,民生加银基金、东方红资产管理、交银施罗德基金、太平基金等多家公司发布公告,宣布旗下部分新发基金提前结束募集。Choice数据显示,1月以来,已有超过30只新发基金(不同份额分开计算)发布了提前结束募集的公告。新年新基金发行亮点频频“闪现”。

“日光基”再现

在今年1月以来宣布提前结束募集的基金中,权益类基金和债券型基金均超过了10只。

在债券型基金方面,鹏华稳健恒利债券、民生加银瑞华绿债一年定开发起式、国泰安璟债券、浦银安盛普旭3个月定开债券、天弘稳健回报债券发起、永赢昭利债券等多只债券型基金发布了提前结束募集公告。其中,永赢昭利债券的认购时间最短,这只基金原计划募集时间为1月3日至3月31日,最终该基金仅用7天便提前结束募集,首募规模约2亿元。此外,浦银安盛普旭3个月定开债券的认购时间也较短,该产品的最终认购天数为9天。

在权益类基金方面,信澳聚优智选混合、长城数字经济混合、中庚港股通价值18个月封闭股票、华安碳中和混合、格林碳中和主题混合等多只权益类

基金发布了提前结束募集公告。值得一提的是,中庚基金副总经理兼首席投资官丘栋荣管理的中庚港股通价值18个月封闭股票成为了2023年的首只“日光基”,仅用1天时间便提前结束募集,首募规模19.77亿元。

此外,发布提前结束募集公告的基金中,还有部分FOF(基金中基金)和被动指数基金。如国投瑞银兴顺3个月持有期混合(FOF)、汇添富中证细分有色金属产业主题ETF、华夏中证全指运输ETF等产品。

在部分基金提前结束募集的同时,也有一些新基金延长募集期,甚至募集失败。比如,华夏景气成长一年持有混合发起式、建信渤泰债券、农银汇理鑫享稳健养老目标一年持有期混合(FOF)、招商安颐稳健1年封闭运作债券等基金于近期发布了延长募集期的公告。此外,中信建投均衡成长混合成为今年首只发行失败的产品,公告显示,该基金未能满足基金备案条件,基金合同无法生效。

多只权益类产品“蓄势待发”

Choice数据显示,目前全市场内待发公募产品共有33只(不同份额分开计算),其中权益类产品的数量最多,多达14只,如华夏景气驱动混合、华夏汽车产业混合、创金合信产业臻选平衡混合、嘉实绿色主题股票发起式

等。其中,华夏汽车产业混合的拟任基金经理连骁于今年刚刚担任基金经理,华夏汽车产业混合是他成为基金经理以来发行的第一只基金。

值得一提的是,在14只待发的权益类基金中,多只产品与绿色低碳主题相关,如富国碳中和混合、嘉实ESG可持续投资混合、嘉实绿色主题股票发起式等。

此外,在目前的待发基金中,债券型基金的数量仅次于权益类基金的数量,共计10只,如建信宁安30天持有期中短债债券、财通资管睿兴债券、同泰恒盛债券、中信建投景益债券等,其中建信宁安30天持有期中短债债券的计划募集期最短,从1月30日至2月10日。

总体来看,33只待发基金涵盖多种投资类型。公开资料显示,除了权益类基金和债券型基金,接下来还会有ODII基金、指数增强型基金、商品型基金等多种类型的产品“蓄势待发”。

布局权益类产品正当时

一家上海银行的客户经理对中国证券报记者表示,近期投资者对基金产品的购买热情开始升温。“今年以来,明显感觉基金产品更好卖了,尤其是权益类产品,可能与近期港股、A股涨势不错有关,很多人都想来一波低位上车的操作。”

多位基金经理也对2023年A股的