

今年以来首发基金近百只

权益类基金占比超七成

1月8日,34只新基金(不同份额分开计算)迎来首发。据Choice数据统计,截至1月8日,2024年以来,首发基金数量已接近百只,公募基金公司开年新产品热情较高,不少公司已首发多只产品,对权益类基金的布局力度明显加大。



视觉中国图片

● 本报记者 张韵

34只基金同日首发

1月8日,公募基金公司迎来久违的新发热潮,全市场34只基金(不同份额)同日首发。

在不少业内人士看来,基金新发所需投入的资源较多,为取得良好首发效果,基金公司通常会选择错峰发行。不过,从1月8日的基金新发情况来看,基金公司更多表现为“互不相让”。

其中,汇添富基金一天新发汇添富中证国企央企股东回报ETF联接(含A、C两类份额)、汇添富中证红利ETF发起式联接(含A、C两类份额)。发行的ETF产品所跟踪的指数均为2023年基金市场热门品类。同日,博时基金新发博时卓越成长混合(含A、C两类份额)、博时港股通互联网ETF。

此外,还有多家大中型基金公司选择布局指数型产品。例如,易方达基金发行易方达中证50ETF联接发起式(含A、C两类份额),景顺长城基金发行景顺长城消费精选ETF(QDII),华泰柏瑞基金发行华泰柏瑞基金东南亚科技ETF发起式联接(QDII)(含A、C两类份额),华夏基金发行华夏中证红利低波动ETF。

权益布局重点不同

从1月8日新发基金类型来看,权益类基金占比超过70%。此外,Choice数据显示,截至1月8日,今年以来全市场首发基金数量接近百只,其中权益类基金占比同样超过七成。

相较于2023年11月、12月新成立债基份额占比均超过八成,2024年开年的公募基金新发产品中,对权益类基金的布局力度明显加大。从目前已进入发行期的基金来看,各大公募基金权益布局重点不同,扎堆现象有所减少,聚焦行业方向呈现多元化,覆盖机器人、数字经济、医药健康、创新医药、石化产业、信息技术创新、消费、云计算等领域。此外,有多家公司选择布局港股市场。

从基金公司发力情况来看,易方达基金开年新发势头较强,仅8天时间,已新发16只产品。其中,14只产品为ETF联接基金,涉及香港市场投资的ETF占比超40%。紧随其后的是华夏基金,新发5只产品,覆盖产品线较广。

中生代挑大梁

据统计,截至1月8日,2024年以来首发的30余只主动权益类产品中,近半数都由中生代基金经理(任职5年到10年)担纲。例如,博时基金、景顺长城基金、鹏华基金、中欧基金、富国基金等多家基金公司均启用中生代担任新发产品基金经理。

从基金公司排兵布阵情况来看,超过一半的新发主动权益基金由此前在管产品少于等于3只的基金经理担纲。相较于以往出现过的将多位产品重押在某一知名基金经理身上而言,此批新发基金的发起人选更为克制理性。有业内人士认为,一个人的投研精力往往有限,适当限制担纲主动权益产品数量,或能为基金经理集中注意力做好投研提供更多空间。

在投资布局方面,主动权益基金更青睐科技、医药两大重点领域。中欧基金、东兴基金、太平基金均从科技行业切入,分别发行中欧科技成长混合、东兴数字经济混合发起、太平科创精选混合发起式;华安基金、财通基金、财通资管均选择发行主投医药健康行业基金。

基金公司自掏腰包 发起式基金数量渐增

● 本报记者 张凌之 万宇

近期,多只新成立的发起式基金有效认购户数(仅有1户,这些产品大多由基金公司自掏腰包出资成立。业内人士介绍,市场持续调整,投资者认购情绪不高,但市场底部往往酝酿着新的机会,基金公司借助发起式基金,先保成立,把握底部机会积累长期业绩。

有效认购户数不多

Wind统计数据显示,截至1月8日,2024年以来已有10只基金宣告成立,其中有6只基金有效认购户数不到20户,认购户数最少的是易方达中证沪港深500联接,有效认购户数只有12户。

事实上,投资者认购新基金的热情不高,从2023年开始,认购户数只有个位数甚至只有1户的新基金不在少数。Wind数据显示,2023年下半年新成立的基金中(按基金成立日期统计),共有26只基金有效认购户数不到10户,其中10只基金有效认购户数只有2户,15只基金有效认购户数仅有1户。

有效认购户数只有个位数的新基金中,不乏一些头部公司的产品,比如2023年12月26日成立的富国安和120天滚动持有、2023年12月27日成立的中欧产业优选,以及2023年12月成立的国泰中证信息技术创新主题联接、国泰中证机器人联接、国泰中证油气产业联接等多只基金的有效认购户数均只有1户。

中国证券报记者梳理发现,这些产品大多是发起式基金,基本都是基金公司自掏腰包,用基金管理人固有资金申购成立的,基金规模大多在1000万元左右。比如2023年11月10日成立的华夏鼎庆一年定期开放,募集有效认购总户数为1户,募集期间净认购金额为1000万元,100%为基金管理人固有资金。天弘弘享三个月定开债券发起、国泰君安善怡稳健六个月等基金的情况同样如此。

把握机会 低位布局

作为面向广大投资者的公募

基金,发行时认购户数成百上千户本是常态,但发起式基金近几年越来越多,新成立的有效认购户数为1户的发起式基金在2021年至2023年的数量分别为6只、19只、25只。一位头部公募基金渠道部门负责人坦言,A股市场持续调整,新基金发行难度增加,在这样的背景下,越来越多的基金公司选择以发起式的形式申报新基金,这在很大程度上是为了保成立不得已而为之。

也有业内人士表示,除了基金公司被动适应市场形势,也有基金公司主动为之。近两年基金赚钱效应减弱,不少投资者申购新基金意愿不强,但市场经过一段时间的调整,已经酝酿了新的机会,基金公司作为专业的机构投资者,敢于在此时逆向布局,发起式基金能够确保成立,机会把握得当,甚至可以达到“以小博大”的效果。

“发起式基金可以用较小的投入确保产品成立,对于我们这样成立时间较短、资源有限的公司来说是一个更好的选择。”一家小型基金公司负责人表示,公司需要持续布局基金产品,完善产品线,发起式基金不用在发行阶段就透支公司资源,可以把有限的精力和资源投入到投研、客户服务等方面。

在底部阶段,除了发起式基金,基金公司还加大逆向销售力度,一方面,基金公司通过投资者教育和陪伴,鼓励投资者在市场底部低位布局;另一方面,进入2024年,新基金发行数量,尤其是主动权益类的发行数量也有所上升。

展望未来,中科沃土基金认为,目前市场处于较低位置,风险释放较为充分,在多重利好因素作用下,指数有望走出底部区域,在未来较长时间内逐步形成震荡上行趋势,不过后续市场出现结构性分化的可能性仍然较大。行业上,轮动仍然较快,建议重点关注基本面持续改善且估值较低或者股息率较高较稳定的确定性品种,主要采取自下而上择股策略。

基金机构青睐高股息策略

● 本报记者 刘伟杰

近日,煤炭、银行等高股息赛道的标的颇受市场青睐,资金密集涌入,红利策略不仅满足跨年行情的避险需求,也有望在求稳心态下贯穿2024年全年。

多位基金人士表示,高股息赛道具备的低估值、高分红和稳健性高等“加分项”,在市场调整背景下更加凸显,吸引包括险资、养老金等积极配置,而以煤炭、石油为代表的红利低波资产仍未被充分定价,依然具有向上空间。不过,高股息个股往往缺乏成长性,高额派息的可持续性也引发市场担忧。

煤炭银行等标的受热捧

2024年以来,煤炭股和银行股市场表现突出。其中,煤炭板块延续2023年下半年以来的慢牛格局,不少煤炭龙头股创出新高。1月8日,同花顺数据发现,尽管煤炭开采加工板块日内走软,但中国神华股价创15年来新高,陕西煤业、新集能源纷纷被推升至近年来的高位。2024年以来,该板块分别在1月2日、3日大涨3.51%、1.61%,截至1月8日收盘,累计走高近4%,目前该板块动态市盈率接近10倍。

同样作为高股息赛道,银行板块2024年以来也受到资金青睐,在1月5日上涨1.56%。当前,该板块动态市盈率不足5倍。

畅力资产董事长宝晓辉认为,煤炭股掀起上涨热潮是多方合力共同推进的结果。基本上,煤炭行业目前整体供应收缩,而今年北方天气偏冷,冬季供暖对煤炭需求量大,结构性需求释放,因此不少标的股价表现超预期。

融智投资基金经理夏风光表示,煤炭、水电等高股息赛道受追捧,一方面是源于债市走牛后,股息和债息的比价关系更加引起关注;另一方面,在市场调整背景下,场内资金更愿意拥抱现金流确定性较高的品种。

拥挤风险较低

有不少投资者担忧,当前高股息方向是否存在拥挤风险?该赛道有哪些风险点需要警惕?

长江证券认为,从10年维度来看,当前中证红利成交额和成交量的占比均处于历史低位,分别为5.37%和7.65%,均处于10年高位水平线之下。从近3年来看,中证红利成交额位于97.5%的历史高位,但成交量仍位于31.4%的相对低位。单从成交额占比来看,红利距离所谓拥挤为时尚早,对比过往白酒和新能源的出色表现来看,距离前两者高峰时期仍有较远距离。

Wind数据显示,2022年煤炭行业上市公司现金分红比例达到50%,股息率达到7.08%;最近12个月,中证煤炭指数的股息率仍然高达8.03%,相较其他红利类指数,其股息率有明显优势。

银行方面,2023年全年银行板块的股息率约6%。其中,六大国有银行的股息率均超过5.6%,交通银行和工商银行股息率均在6.2%以上,兴业银行股息率达8.1%。

优美利投资总经理贺金龙表示,在权益投资中,高股息股票具备低估值、高分红和稳健性高的特点,受价值投资者青睐。但值得注意的是,高股息个股往往缺乏成长性。同时,投资者需警惕其未来是否具备高额派息的可持续性。

红利策略有望贯穿全年

业内人士表示,以高股息方向为代表的红利策略有望贯穿全年,但如果下半年A股整体估值扩张,该方向的超额收益有可能会收敛,但依然可以重点布局的赛道。

万家基金黄海表示,以煤炭、石油为代表的红利低波资产仍未被充分定价,依然具有向上空间。现在政策底的信号已较为清晰,但仍处于寻找市场底的过程中,需要保持谨慎的态度进行进一步观察。

宝晓辉表示,高股息方向的上涨逻辑,是投资者在相对波动的行业内寻找确定性回报。红利策略的对手盘是银行存款或是银行理财能给的无风险利率,市场无风险利率越高,这种红利策略的潜在收益率就越低;相反,市场的无风险利率越低,这种红利策略的潜在收益率就越高。

明泽投资基金经理胡墨略认为,当前市场风格偏向红利策略主要是由于险资的会计准则切换,导致权益类资产的风格特征向回撤小、波动小、高股息的方向倾斜。公募基金一方面被动跟随调仓,另一方面在短期市场情绪低迷的情况下防御性需求上升,也会主动向这个方向进行调整。



视觉中国图片

岳阳兴长石化股份有限公司关于开立募集资金专户并签订募集资金三方监管协议的公告

证券代码:000819 证券简称:岳阳兴长 公告编号:2024-001

本公司及董事会全体成员保证信息披露内容的真实、准确、完整,没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

一、募集资金基本情况
根据中国证券监督管理委员会出具的《关于同意岳阳兴长石化股份有限公司特定对象发行股票的批复》(证监许可〔2023〕2054号),岳阳兴长石化股份有限公司(以下简称“公司”)向特定对象发行人民币普通股(A股)146,608,265股,每股发行价人民币15.80元,募集资金总额为人民币2,316,639元,募集资金净额为人民币2,080,086元。上述募集资金已全部划入,中审众环会计师事务所(特殊普通合伙)于2023年12月28日出具《岳阳兴长石化股份有限公司验资报告》(CAC证验字〔2023〕10126号)。

二、募集资金专户开设及三方监管协议签署情况
公司于2023年10月18日召开第十届董事会第八次会议,审议通过《关于开立募集资金专项账户并授权签订募集资金专户监管协议的议案》,授权公司管理层及其授权人士全权办理募集资金专项账户的开设、募集资金专户协议签署等相关事项。

为规范募集资金的管理和使用,保护投资者合法权益,根据《上市公司监管指引第2号—上市公司募集资金管理和使用的监管要求》(深圳证券交易所发布,以下简称《募集资金管理指引第2号—上市公司募集资金管理》)及公司《募集资金管理办法》等相关规定及董事会授权,公司对募集资金的存放和使用进行专户管理。

截至本公告日,公司已按照特定对象发行股票募集资金专户开立情况如下:

序号	募集资金专户名称	开户银行	银行账号	募集资金用途	备注
1	岳阳兴长石化股份有限公司募集资金专户	招商银行股份有限公司长沙分行	6113601011000002586	补充流动资金	/
2	岳阳兴长石化股份有限公司募集资金专户	招商银行股份有限公司长沙分行	6206010888888888888	补充流动资金	/
3	岳阳兴长石化股份有限公司募集资金专户	招商银行股份有限公司长沙分行	7210080000000000000	补充流动资金	/
4	岳阳兴长石化股份有限公司募集资金专户	招商银行股份有限公司长沙分行	7210080000000000000	岳阳兴长石化研发中心项目	/

注:招商银行长沙分行营业部地址:长沙市芙蓉区湘江中路111号(长沙分行营业部)。

注:招商银行长沙分行营业部地址:长沙市芙蓉区湘江中路111号(长沙分行营业部)。

注:招商银行长沙分行营业部地址:长沙市芙蓉区湘江中路111号(长沙分行营业部)。

注:招商银行长沙分行营业部地址:长沙市芙蓉区湘江中路111号(长沙分行营业部)。

注:招商银行长沙分行营业部地址:长沙市芙蓉区湘江中路111号(长沙分行营业部)。

所需的有关专户的资料。

一、乙方(指受托银行)应当向甲方(指募集资金专户)出具本人的合法身份证明;乙方应提供的其他工作人员向乙方查询甲方专户有关情况的时应当提供本人合法身份证明,并抄送乙方。乙方应当保证对甲方专户资金真实、准确、完整。

二、甲方(指受托银行)应当向甲方(指募集资金专户)出具本人的合法身份证明;乙方应当保证对甲方专户资金真实、准确、完整。

三、甲乙双方应当在签订募集资金三方监管协议后,按照协议约定履行各自的权利和义务。乙方(指受托银行)应当根据甲方(指募集资金专户)的授权,对甲方(指募集资金专户)的资金使用情况进行监督。

四、甲方(指受托银行)应当向甲方(指募集资金专户)出具本人的合法身份证明;乙方应当保证对甲方专户资金真实、准确、完整。

五、甲方(指受托银行)应当向甲方(指募集资金专户)出具本人的合法身份证明;乙方应当保证对甲方专户资金真实、准确、完整。

乙方(指受托银行)应当向甲方(指募集资金专户)出具本人的合法身份证明;乙方应当保证对甲方专户资金真实、准确、完整。

乙方(指受托银行)应当向甲方(指募集资金专户)出具本人的合法身份证明;乙方应当保证对甲方专户资金真实、准确、完整。

乙方(指受托银行)应当向甲方(指募集资金专户)出具本人的合法身份证明;乙方应当保证对甲方专户资金真实、准确、完整。

乙方(指受托银行)应当向甲方(指募集资金专户)出具本人的合法身份证明;乙方应当保证对甲方专户资金真实、准确、完整。

乙方(指受托银行)应当向甲方(指募集资金专户)出具本人的合法身份证明;乙方应当保证对甲方专户资金真实、准确、完整。

乙方(指受托银行)应当向甲方(指募集资金专户)出具本人的合法身份证明;乙方应当保证对甲方专户资金真实、准确、完整。

岳阳兴长石化股份有限公司董事会
二〇二四年一月九日