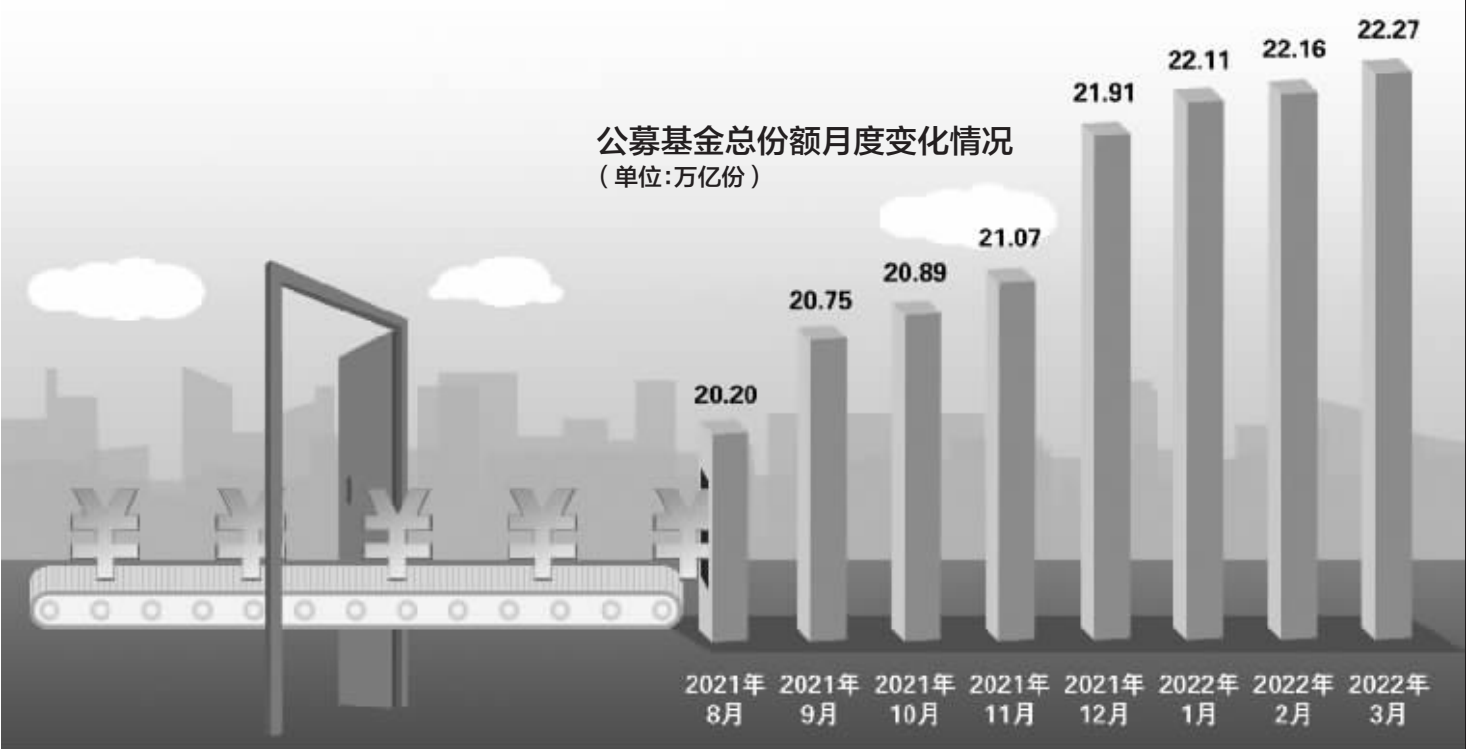


多只基金放松限购 基金经理低位布局

自3月22日起,已经连续三天有超过20只基金放松限购,其中不乏头部基金公司和百亿基金经理旗下产品。

多位基金经理表示,虽然短期市场走势难以判断,但市场极度悲观的情绪已经得到修复。拉长时间来看,在当前的时点积极把握机会,挖掘优质公司,有望取得良好的收益。

● 本报记者 万宇



视觉中国图片 数据来源/Wind 制图/苏振

超20只基金放松限购

3月24日,超过20只基金发布了放松限购的公告。景顺长城基金发布公告显示,取消对景顺长城泰和回报在申购(含日常申购和定期定额投资)、转换转入业务的大额交易限制;南方基金也发布了关于旗下南方专精特新开放日常申购、赎回、转换及定投业务的公告。

事实上,近期频频有基金放松限购。中国证券报记者统计发现,自3月22日起,每天都有超过20只基金放松限购。其中,既有易方达基金、富国基金等头部公司旗下的产品,也有万家基金黄兴亮、中欧基金刘伟伟、广发基金李巍等百亿基金经理管理的产品。

比如易方达基金3月23日公告,自3月24日起恢复办理易方达价值精选机构客户的申购、转换转入和定期定额投资业

务。万家基金也在近日公告,为了满足广大投资者的需求,决定从3月23日起,取消对万家行业优选单日单个基金账户单笔或多笔累计金额100万元以上的大额申购(含转换转入、定期定额投资)业务申请的限制。公开资料显示,截至去年四季度末,万家行业优选规模为138.99亿元,由基金经理黄兴亮管理,黄兴亮管理基金的总规模接近250亿元。

稍早之前,还有多位知名基金经理提高申购限额,易方达基金张坤管理的易方达蓝筹精选和易方达优质精选均调整在全部销售机构的大额申购、大额转换转入业务金额限制,由此前的1万元提升至5万元。汇丰晋信基金陆彬管理的汇丰晋信智造先锋、汇丰晋信核心成长也均放松限购。

把握底部机会

A股市场经过前期调整后,多只基金放松限购,是否意味着现在已经到了可以“贪婪”的时候?

华南某基金经理坦言,短期来看,市场走势确实很难判断。但如果拉长时间来看,他判断目前确实是一个比较好的投资时点,很多优质公司的估值都已经到了比较低的位置,应该在这个时候把握结构性机会,挖掘值得长期投资的优质公司。他还透露,自己有意在当前新发基金,虽然现在新发基金可能难以募集到较大规模的资金,但现在成立新基金能比较从容地选择投资标的。投资者如果可以承受短期的波动,从历史上来看,大概率能取得较好的收益。

平安基金表示,近一周市场情绪明显改善,市场整体延续了震荡反弹格局。但板块表现仍存在较明显的分化,市场主线

及持续性并不明确。中期来看,平安基金看好符合政策支持方向、行业景气趋势良好、估值与业绩增速相匹配的新能源汽车产业链、光伏、高端制造、军工、电子、医药消费等板块中核心股票的中长期表现。同时,高度关注稳增长政策推动下,房地产、建筑建材等产业链的基本面和估值修复机会,以及产业周期有望逐步迎来拐点的养殖等板块。

中科沃土基金的基金经理徐伟表示,现阶段政策托底力度较大,市场信心得到了较好恢复,同时外部环境也有所好转。虽然仍有一些外部风险没有完全化解,国内宏观经济也面临压力,但他判断市场未来较大可能进入到上有顶、下有底的震荡阶段,估值合理、业绩增速较快的成长板块,以及受益于稳增长政策的低估值板块在今年有望取得较好表现。

百亿私募密集发行新产品

● 本报记者 王宇露

近期,聚鸣投资董事长刘晓龙、中欧瑞博董事长吴伟志等百亿私募大佬发行新产品,备受市场关注。中国证券报记者了解到,一些头部私募年初发行的基金产品,在前期市场调整阶段一度出现零仓位,近期已经开始建仓。

百亿私募的新动向是否意味着抄底信号显现?私募机构认为,当前市场大概率已经进入底部区域,企稳之后会走出分化化行情,要坚定持有优质资产。

私募发行回暖

经历了3月初的调整,市场已出现企稳迹象,此前陷入寒冬的私募发行市场也开始回暖。

中国证券报记者了解到,近期百亿私募大佬刘晓龙的新产品正在招商银行等几家银行渠道火热发行。第三方平台数据显示,2021年刘晓龙管理的代表产品获得了约20%的收益率。

与此同时,另一位私募大佬吴伟志也在多个渠道密集发售产品。第三方平台数据显示,2021年吴伟志管理的产品平均收益率达到了15%,代表产品的收益率超过了20%。

此外,记者了解到,今年年初大规模发行新产品的一些头部私募基金经理,此前在市场调整阶段没有建仓或仓位较低,产品净值处于不变的状态,但近期已经开始建仓,产

品净值也开始波动。

大概率处于底部区域

多位百亿私募大佬在此时发售新产品,是否意味着抄底信号已经出现?

刘晓龙表示,市场大概率已处于底部区域。一方面,3月16日,国务院金融稳定发展委员会召开专题会议,显示出决策层对于市场稳定非常重视。另一方面,A股市场的整体估值比2018年底部时期的估值大概高10%左右。考虑到2021年年报和2022年一季报数据还未完全披露,业绩增长是比较确定的,也就是说当前市场的估值对比2018年的最低估值可能仅高5%-10%,基本处于底部区域。

此前,吴伟志也在路演中表示:“没有一个冬天不会过去,一定会有下一个牛市。投资者的情绪在亏钱的时候变得更悲观,在赚钱的时候变得更疯狂。”吴伟志认为,这时候是播种的时候,要坚定拥抱优质资产,短期不一定赚钱,但长期一定是正确的。

丹羿投资表示,不能说现在百分之百就是底部,但是距离底部应该不会太远。不过出于对通胀的担忧,市场V型反转的可能性也很低,企稳之后大概率将走出结构分化的行情。对于未来的布局方向,丹羿投资看好汽车电子、软件SAAS、消费复苏,以及经历了这轮下跌后的锂电下游板块、部分半导体以及光伏新技术板块。

资金加速涌入 私募看好港股机会

● 本报记者 张舒琳

近期,港股走出V型反转行情。恒生指数在连续多日调整后快速反弹,多只港股科技ETF罕见地上演连续涨停。部分在低位被动减仓的私募基金经理错失反弹行情,开始反思自己的投资策略,表示应珍惜每一次调整。多位基金经理表示,调整后的港股相对便宜,且基本面和交易层面均有所改善。

触及预警线被动减仓

日前,百亿私募希瓦掌门人梁宏坦率地表示,由于6只净值较低的基金和FOF产品触及预警线,另一只基金接近清盘线,被迫降低部分仓位满足风控要求。

近期,港股呈现V型走势,多位因触及

预警线而被动减仓的基金经理感到心情复杂。一位重仓港股互联网的私募基金经理向中国证券报记者透露:“近期一部分产品加仓了,但也有一部分产品减仓了。没办法,虽然不想减仓,但有止损线和预警线。基金经理非常不容易,大跌中想加仓很多便宜的股票,但迫于风控和止损压力还得减仓。”

知名私募已加仓

数据表明,抄底资金正加速涌入港股市场。Wind数据显示,今年以来,南向资金累计净流入1044.88亿港元,其中,3月以来合计净流入达到560.7亿港元。上周初,港股深度调整,南向资金则越跌越买,3月14日、3月15日净流入金额分别达到64.72亿港元、93.84亿港元。从买入标的来看,近

一个月以来,南向资金买入最多的股票分别为腾讯控股、美团-W、李宁、药明生物、快手-W等。

在港股深度调整时,部分知名私募基金经理已经出手,趁低加仓布局。近日,千亿私募景林资产总经理高云程透露了对港股的操作。他表示,在大跌时,不仅没有恐慌性抛售股票,反而在最低点附近加仓了所看好的企业。

估值跌至历史低点

近期,多位知名投资人公开表示看好港股。中庚基金丘栋荣表示,战略性看好港股的系统性投资机会。估值方面,港股经过持续调整后,以互联网、科技、医药为代表的成长股估值回落至相当有吸引力的水

平。其中,恒生科技指数中的多只成分股回撤超80%,一些龙头公司市盈率回落至个位数水平。基本面方面,互联网公司基本面持续改善;交易层面,负面因素正在消除,叠加政策呵护,对港股交易十分利好。

基金经理普遍认为,经过一段时间调整,不少港股十分便宜。富国基金总经理助理、海外权益投资部总经理张峰认为,从技术角度來看,此轮港股下跌达到了历史上从未有过的程度,一些股票跌到了历史估值的低点,给投资者提供了比较好的入市机会,对未来保持比较乐观的态度。

一位私募基金经理也表示,当下港股互联网公司已具备配置价值。“港股估值降到了非常低的位置,同时政策面出现明确的改善预期,拉长周期来看,港股互联网公司现在的估值已经非常便宜。”他说。

油气QDII表现亮眼 基金公司提示溢价风险

● 本报记者 李岚君

今年以来,国际油价大幅上涨,油气类ODII基金脱颖而出,业绩喜人。值得注意的是,资金涌入让不少油气类ODII基金的二级市场交易价格较净值大幅度溢价,多家基金公司发布高溢价风险提示。业内人士指出,鉴于油气类ODII基金的高波动特性,建议把其作为资产配置的一部分进行投资,投资者需要警惕其波动风险。

多家公司提示风险

通联数据显示,截至3月23日,近一周以来共5只油气类ODII基金(AC合并统计)收益率超过10%,嘉实原油近一周收益率高达16.67%,易方达原油、南方原油等基金近一周收益率均超过10%。截至3月23日,共8只油气类ODII基金(AC合并统计)今年以来收益率超过30%。其中,排名居首的嘉实原油收益率超过40%。

值得注意的是,在资金涌入背景下,部分油气类ODII基金的场内交易价格已偏离基金净值,出现大幅溢价。为此,易方达基金、广发基金、嘉实基金、诺安基金等多家基金公司公告提示溢价风险。

以易方达原油为例。3月23日,易方达基金发布公告称,3月18日该基金A类人民币份额净值为1.1660元,截至3月22日,该基金在二级市场的收盘价为1.436元,明显高于基金份额净值,投资者如果盲目投资于高溢价率的基金份额,可能遭受重大损失。这已经是该基金3月以来第四次发布高溢价风险提示。

原油供需格局紧张

油气类ODII基金为何不断走高?在上投摩根全球天然资源基金经理张军看来,上涨的原因主要是高油价的影响。“油气股票在过去8年里有7年表现较弱,目前估值偏低,具有吸引力。随着市场偏好的变化,叠加高油价预期,所以出现上涨行情。”张军表示。

广发道琼斯石油指数人民币QDII基金经理叶叶称,一方面,受地缘局势升级的影响,全球避险情绪升温,加上市场对于原油供给不足的担忧上升,原油价格大涨;另一方面,全球原油库存已跌至近6年来的低位,显示了现货市场的紧张程度。在供需失衡的背景下,叠加库存处于低位,国际油价极易受到事件驱动而上涨。

博时基金认为,目前OPEC与美国等重要原油出口国缓慢增产,原油整体供需格局紧张,地缘冲突还未得到阶段性解决,短期低库存下油价围绕高中枢的高波动还可能持续。

入市仍需谨慎

业内人士指出,过高的溢价率透支了油气类ODII基金的上涨预期,对于高位买入的投资者来说,将承担投资风险。

“随着地缘冲突高潮退去,原油会回归原来的价格区间。”诺德基金基金经理谢屹称,“长期来看,原油不是非常好的投资品,其价格只是跟随供需结构和市场情绪波动。但短期来看,通常这种波动会和权益类资产以及债权类资产相反。在大宗商品高涨的阶段,通胀会压低股票的估值,提高债券的收益率,股债都会承受短期压力,所以有投资人会用大宗商品来对冲系统性风险。但是他们至多是用以避险,而不是用以投资。如果没有持有其他资产,单纯去博弈原油价格,难度非常大。”

张军直言,鉴于油气类ODII基金的高波动特性,建议投资者把其作为资产配置的一部分进行投资。在通胀初期,油气类股票或有较好表现,但当高通胀持续对实体经济需求带来压制后,股票市场会受到负面影响,届时油气类股票的周期性特征将导致其股价大幅波动。

今年以来收益率较高的QDII基金

基金简称	今年以来复权单位净值增长率(%)	单位净值(元)
嘉实原油	47.15	1.5167
国泰大宗商品	45.40	0.4740
南方原油A	45.07	1.2920
南方原油C	44.83	1.2800
易方达原油A美元现汇	44.71	0.1997
易方达原油C美元现汇	44.44	0.1934
易方达原油A人民币	44.27	1.2693
易方达原油C人民币	43.98	1.2289
信诚全球商品主题	41.98	0.6020
广发道琼斯美国石油A美元现汇	34.81	0.2715



证券代码:002687
债券代码:127034

证券简称:绿茵生态
债券简称:绿茵转债

公告编号:2022-002

天津绿茵景观生态建设股份有限公司

关于公司二级全资子公司为第一中标候选人 的提示性公告

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

特别提示:

近日,根据采购与招标网(https://www.chinabidding.cn/)发布的信海马坝河河口拦截净化工程设计采购施工总承包(EPC)项目施工分包中标候选人公示,天津绿茵景观生态建设股份有限公司(以下简称“公司”)的二级全资子公司重庆绿茵建设工程有限公司为上述项目的第一中标候选人,该项目招标人为黄河勘测规划设计研究院有限公司,招标代理机构为汇龙工程咨询有限公司。

一、项目主要情况

1.项目名称:信海马坝河河口拦截净化工程设计采购施工总承包(EPC)项目施工分包

2.招标人:黄河勘测规划设计研究院有限公司

3.合同暂估价:10,188.94万元(具体以合同签订金额为准)

4.工程概况

信海马坝河河口拦截净化工程主要包括:(1)河道型表流湿地工程面积0.799km²,芦苇种植面积0.3km²,小香蒲种植面积0.499km²。(2)马坝河宽浅河道段内修建子槽以满足冬季输水要求,子槽工程总长度0.37km。(3)在信海生态应急补水工程出水口宽浅河道段拦截水面,形成生态湿地。河道共设置四座拦水堰,形成连续水面,通过种植满足水质净化需求。

5.第一中标候选人:重庆绿茵建设工程有限公司

6.中标价:本施工分包相应工作内容所对应的业主与招标人最终确定的结算价下浮8.1%。

7.工期:3个月。

二、项目中标对公司经营业绩的影响

本项目目前处于中标候选人公示阶段,如本项目确定中标、签订正式合同并顺利实施,预计对公司未来的经营业绩产生积极影响。

三、风险提示

1.该项目目前公司二级全资子公司重庆绿茵建设工程有限公司仅为第一中标候选人,能否获得此次招标的《中标通知书》尚存在一定的不确定性。

2.项目总金额、具体实施内容等均以正式合同为准。公司将根据本项目进展情况按规定及时履行信息披露义务,敬请广大投资者注意投资风险。

特此公告。

天津绿茵景观生态建设股份有限公司
董事会

2022年3月24日

证券代码:603678
债券代码:113582

证券简称:火炬电子
债券简称:火炬转债

公告编号:2022-019

福建火炬电子科技股份有限公司

关于以集中竞价交易方式回购股份的进展公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

福建火炬电子科技股份有限公司(以下简称“公司”)于2022年3月15日召开第五届董事会第二十七次会议,全票审议通过《关于回购公司股份的预案》,同意以自有资金通过集中竞价交易方式回购公司股份,用于实施员工持股计划。2022年度回购资金总额不低于3,000万元,不超过5,000万元,回购价格不超过75元/股,回购期限自2022年3月16日至2022年5月14日。公司已于2022年5月19日披露了回购报告书,具体内容详见公司在上海证券交易所网站披露的“2022-008”、“2022-009”号公告。

一、公司实施回购方案的进展

2022年3月24日,公司通过集中竞价交易方式首次回购股份191,700股,已回购股份占公司总股本的比例为0.04%。购买的最高价为52.50元/股,最低价为51.60元/股,已支付的总金额为9,997,940元(不含交易费用)。上述回购符合相关法律法规的规定及公司既定的回购股份方案。

公司将严格按照相关规定实施股份回购并及时履行信息披露义务,敬请广大投资者注意投资风险。特此公告。

福建火炬电子科技股份有限公司
董事会

二〇二二年三月二十五日

证券代码:002997

证券简称:瑞鹄模具

公告编号:2022-023

瑞鹄汽车模具股份有限公司

关于《中国证监会行政许可项目审查一次反馈意见通知书》之反馈意见回复的公告

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

瑞鹄汽车模具股份有限公司(以下简称“公司”)于2022年3月1日收到中国证监会行政许可项目审查一次反馈意见通知书(202048号)(以下简称“反馈意见”),需要公司就有关问题作出书面说明和解释,并在30天内向中国证监会行政许可受理部门提交书面回复意见。

公司及其中介机构对《反馈意见》进行了认真研究和落实,并按照《反馈意见》的要求对相关问题进行了回复,现对反馈意见回复进行公开披露,具体内容详见同日刊登于巨潮资讯网上的《瑞鹄汽车模具股份有限公司公开发行可转换公司债券申请文件反馈意见的回复》。公司将于上述反馈意见回复披露后2个工作日内向中国证监会报送反馈意见回复材料。

公司本次公开发行可转债事项尚需获得中国证监会核准,该事项能否获得中国证监会的核准尚存在不确定性。公司将根据中国证监会对该事项的审批进展情况及时履行信息披露义务,敬请广大投资者关注后续公告并注意投资风险。

特此公告。

瑞鹄汽车模具股份有限公司
董事会

2022年3月24日