

主题ETF打头阵 公募抓反弹战绩不俗

●本报记者 余世鹏

3月16日以来,A股及港股市场迎来一轮反弹行情,公募基金产品净值普遍回升。其中,南方、华夏、广发等基金公司旗下多只主题ETF收益率超30%。从港股ETF等热门基金的资金流向来看,部分资金在反弹前已逢低买入,今年以来净流入规模超过280亿元。基金经理表示,部分优质港股龙头公司估值跌到了历史低位,目前是比较好的布局时点。

多只基金收益率超30%

Wind数据显示,自3月16日至4月1日,全市场反弹幅度超过30%和25%的基金数量分别为13只和70只。其中,反弹幅度最高的是交银中证海外中国互联网,区间净值累计涨幅为35.22%,该基金3月16日至3月29日的累计涨幅达到40.89%。南方中证香港科技ETF以32.30%的累计涨幅位居第二,紧随其后的华夏恒生互联网科技业ETF涨幅为32.13%。

除了互联网、科技主题ETF外,本次反弹居前的公司还有不少是地产、生物医药主题ETF。比如,自3月16日至4月1日,华宝中证800地产ETF的反弹幅度达到30.55%,南方中证全指房地产ETF的反弹幅度为29.29%,华夏

| 3月16日以来收益率较高的基金 | | |
|------------------|------------------|-------------|
| 基金简称 | 复权单位净值 增长率(%) | 单位净值 (元) |
| 交银中证海外中国互联网 | 35.22 | 0.8830 |
| 南方中证香港科技ETF | 32.30 | 0.5579 |
| 华夏恒生互联网科技业ETF | 32.13 | 0.4704 |
| 广发中证海外中国互联网30ETF | 31.86 | 0.7292 |
| 富国中证港股通互联网ETF | 31.57 | 0.6518 |
| 嘉实中证海外中国互联网30ETF | 31.39 | 0.7329 |
| 华泰柏瑞南方东英恒生科技ETF | 31.29 | 0.5556 |
| 易方达中证海外互联ETF | 31.23 | 0.9876 |
| 华宝中证800地产ETF | 30.55 | 1.1649 |
| 华宝中证港股通互联网ETF | 30.51 | 0.8050 |
| 华夏恒生互联网科技业ETF联接C | 30.29 | 0.7402 |
| 华夏恒生互联网科技业ETF联接A | 30.28 | 0.7413 |
| 前海开源沪港深景气行业 | 30.07 | 1.5056 |
| 华安恒生科技ETF | 29.64 | 0.5506 |
| 博时恒生科技ETF | 29.45 | 0.5547 |
| 嘉实恒生科技ETF | 29.42 | 0.5441 |
| 华夏恒生科技ETF | 29.38 | 0.5504 |

数据来源/Wind

恒生香港上市生物科技ETF、博时恒生医疗保健ETF、易方达中证港股通医药卫生综合ETF等涨幅均超过25%。

与被动产品相比,主动权益基金涨幅同样明显。Wind数据显示,自3月16日至4月1日,前海开源沪港深景气行业涨幅达到30.07%,华泰柏瑞港股通时代机遇A涨幅为27.43%,汇丰晋信港股通双核策略涨幅为26.27%,工银瑞信沪港深精选A涨幅为22.50%,广发港股通优质增长A涨幅为21.44%。

港股ETF净流入超280亿元

Wind数据显示,截至4月1日,2022年以来净流入港股相关ETF的资金规模为282.61亿元。其中,互联网、恒生科技等主题ETF最为吸金。华夏恒生互联网科技业ETF净流入85.07亿元,最新规模达到188.29亿元;华夏恒生科技ETF净流入47.44亿元,易方达恒生H股ETF净流入37.84亿元,华泰柏瑞南方东英恒生科技ETF、博时恒生医疗保健ETF等产品净流入都在10亿元以上。

主动权益基金方面,基金2021年年报显示,截至2021年末,汇丰晋信港股通双核策略持有美团-W的仓位比例为9.9%,位列第一大重仓股,较上期上升5.51个百分点;同时,新进入前十大重仓股的快手-W和舜宇光学科技的持仓比例分别为9.76%和9.19%,位列第二和第三大重仓股。创金合信港股通成长A去年四季度新进的重仓股金科服务,持仓比例9.02%,位列第一大重仓股。

深圳某公募投研人士指出,通常情况下ETF的申赎情况会被视为投资风向标,资金整体流入股票ETF,代表资金对后市持有乐观态度,市场在风险释放后将大概率迎来上涨。特别是宽基ETF的持有者一般以机构投资者居多,资金流向更能反映他们的投资态度。

目前是较好布局时点

布局要趁早,正在成为基金经理们的共识。

如安信基金总经理助理兼研究总监陈一峰所言,他在2021年就加大了对港股公司的研究力度,虽然港股市场2021年整体表现不佳,但从企业价值角度看,部分优质港股公司的内在价值并未像股价一样出现大幅下跌,反而在逆风期积极调整并提高了市占率。

陈一峰认为,目前港股整体估值跌到了历史较低水平,部分优质港股龙头公司估值跌到了历史极低水平,如互联网、地产、食品饮料等行业的龙头公司。从未来3年来看,目前是比较好的布局时点。

结合估值和风险溢价因素,汇丰晋信沪港深的基金经理程斌对港股给出了“已处于深度价值区间”的预判。程斌表示,目前港股市场的主要决定因素在于企业盈利和投资信心的恢复,并不在于美联储货币政策的收紧。

嘉实港股优势的基金经理张金涛认为,港股在连续三年大幅跑输A股后有望回暖。这跟估值较低、调整充分有关,也因为低估值板块在港股中占比较高。在投资策略上,后续会一直坚持价值投资,以企业的价值创造和低估值企业的价值发现为收益的主要来源。

此时正好读书,《漫步华尔街》这样说

□辛云舒(实习)、黄可鸿

在近期持续低迷、起伏不定的市场中,投资者何去何从?《漫步华尔街》是《福布斯》提名的经典之作,作者伯顿·马尔基尔既是享誉全球的经济学家,也是富有洞察力的资深投资者。他的洞见能为我们理性看待投资指明方向。

现有的许多投资理财论都假设市场参与者完全理性,但现实生活中,人们往往会做出许多“对自己财产有害”的非理性决策。市场走向瞬息万变,在纷繁的信息和建设中,应如何警惕自己非理性的投资决策?作者指出:“要对付我们不良行为习惯造成的恶劣影响,首先要认清这些行为怪癖,服从于市场的智慧”。

笔者总结道,投资者通常会因为三种原因陷入追涨杀跌的误区:首先,许多投资者会过度自信、过度投机;有时,情绪正面的“上涨良机”可能正处于估值相对高点;而当市场被负面情绪笼罩时,行情可能正处于底部区间。误判追加/赎回的时

点,往往会导致投资失败。若又受情绪因素干扰,频繁买进卖出,还会提升交易成本,稀释投资收益。

此外,个体有时会受“羊群效应”影响,盲信“不正确”的观点。以1990—2000年初的网络泡沫为例,根据盈利和股价等基本因素分析,当时互联网股价上涨毫无逻辑可言;但人们还是一拥而上杀入股市,最终在泡沫崩溃后扼腕懊悔。由此可见,不管是进场还是退出,都要避免被群体行为冲昏头脑。

最后,人们对收益和损失的反应是不对称的,正收益往往只能给投资者带来片刻的喜悦,负收益则会让许多投资者在很长时间处于懊悔或恐慌的情绪之中。在市场低迷时期,投资者如果抵触投资,或因冲动撤出资金,可能会错过下一个“上涨的黎明”。

那么,如何才能做理性的投资者,避免“追涨杀跌”?答案就在“定投”二字上。作者比喻说:“业余网球手不用花拳绣腿的招式,只是尽量把球回过去,

通常就会赢得比赛。投资者若简单地买入持有由市场股票构成的多样化投资组合,长期来看通常会也是赢得成功投资的一方。”在此基础上,他明确提出“定期等额平均成本投资法”,即基金定投建议。基金定投是在固定时间,对特定基金投入固定金额的投资方法。首先,投资于基金可以帮助资产有限的投资者多元配置、分散风险。其次,基金定投能在市场行情下跌时帮助持有人以相对低价买入一些份额,摊薄投资成本。最后,定投可以避免投资者因主观判断错误择时,或是因频繁交易抬升交易成本。这正合了沃伦·巴菲特说过的那句妙语:“近似树懒似的无所作为,仍然是最好的投资风格。”

需要注意的是,定投并不代表被动、消极投资。投资者应该根据生命周期和风险承受能力,认清自己的风险容忍度;定期重新调整账户中的资产类别权重;并坚持在固定账户中坚持不懈地投入。

随着年龄增长,投资者未来赚取收入的年限也将缩短,投资组合应逐渐趋于保守。此外,投资者要定期调整已投资的不同资产类别的资产比例,使之重新达到与年龄、风险承受能力相适应的水平。最后,开始定投的最佳时机永远是现在。如果以存钱足够养老金为目标,在20岁时为自己开启长期定投,远比在50岁时开始轻松得多。



—CIS—

中原证券股份有限公司 市场化公开选聘总裁的公告

为贯彻落实中央和河南省委、省政府关于深化国有企业改革工作的有关部署要求,建立市场化选人用人机制,根据中原证券股份有限公司(以下简称“中原证券”或“公司”)改革和发展需要,按照河南省省管金融企业职业经理人管理规定面向社会市场化选聘公司总裁1名。具体公告如下:

一、企业简介

中原证券(A股代码:601375.SH;H股简称:中州证券,股票代码:01375.HK)成立于2002年11月8日,是河南唯一一家法人证券公司和全省资本市场发展的重要载体,也是全国140多家证券公司中第8家同时在香港和境内主板上市的券商之一。2014年6月成功实现了在香港上市,2017年1月在上海证券交易所主板上市。截至目前,中原证券总资产近550亿元,管理客户资产2000多亿元,现有员工近3000名,在上海、北京、广州、深圳、香港和全国三分之二以上的省会城市以及河南省内各辖市和经济强县都设有分支经营机构。

中原证券已成为一家以投资银行和投资业务为先导、包含财富管理、资产管理等各项业务在内的综合类券商。在综合性证券业务稳健发展的基础上,公司形成了中原股权交易中心、中州蓝海股权投资公司、中鼎开源创业投资公司、中原期货公司及上海中心、广深总部、北京分公司和香港子公司等八大业务板块。

2021年以来,在河南省委、省政府的正确领导和省委组织部、省财政厅、省政府国资委等有关方面的有力支持下,公司取得了党建工作 and 经营业绩双丰收,进入了新一轮快速发展的新阶段。2021年公司实现利润总额17.18亿元,比上年增长了近4倍,增幅位居行业前列;上缴税金近7亿元,实现利润和上缴税金均创近五年新高。特别是投行业务发展势头强劲,全年帮助郑州百川环保、周口凯旺科技及上海港湾等13家企业实现上市或过会,保持企业上市数量和过会率2021年底排在全行业第9位,进入全国先进行列;上海债券自营投资收益持续稳居行业领先水平;所投资的一批中小企业发展势头良好,有望陆续实现上市,进入资本市场。

为认真贯彻河南省第十一次党代会精神和省委、省政府重要决策部署,进一步加快发展步伐,公司党委在广泛调研、深入论证的基础上及时提出了今后几年的指导思想和工作思路;认真学习贯彻党的十九届六中全会精神、中央经济工作会议精神和河南省第十一次党代会及省委十一届二次全会暨省委经济工作会议精神,坚持稳字当头、稳中求进,锚定“两个确保”、助力实施“十大战略”,争取再用三年左右的时间,再造一个中原证券,实现公司进一步做大做优做强的战略目标,为现代化河南建设和资本市场发展做出新贡献,以优异成绩迎接党的二十大胜利召开。

二、选聘岗位
岗 位:公司总裁
数 量:1人
工作地点:郑州
岗位职责:主持公司经营管理工作,组织实施公司战略,制定公司业务发展和经营策略,组织完成年度经营目标和战略目标,以及《公司章程》规定和董事会授予的其他职责。

三、任职条件

(一)基本素质标准

1.具有较高的政治素质和职业操守。遵纪守法,诚实守信,能正确贯彻执行国家的经济、金融方针政策,忠实执行董事会决议,自觉维护公司及股东的利益。

2.具备担任相应职务所需的任职资格。应具备行业监管部门规定的任职资格条件,具有与岗位要求相适应的学历水平、专业技术职称或任职资质。

3.具有与担任职务相适应的专业知识和工作经验。熟悉并遵守国家宏观经济政策、行业政策及相关法律法规,了解国内外市场和相关行业情况;熟悉现代企业的组织运作模式,有市场认可、公认度较高的成功任职经历并取得良好工作业绩。

4.具备与担任职务相称的组织管理能力和业务能力。有较强的企业发展规划设计能力、决策执行能力、风险管理能力、开拓创新能力等,能够独立、慎重、负责地履行职责。

5.具有良好的身心素质和职业品质。有健康的身体和公正、诚实、廉洁的品质,工作作风正派,心理承受与调适能力较强,能够适应复杂环境,胜任繁重工作。

(二)岗位资格标准

1.具有中华人民共和国国籍,年龄一般不超过55周岁。

2.具有大学本科及以上学历或取得学士及以上学位。

3.具有良好的个人道德、职业操守、从业记录、行业口碑和行业声誉,职业生涯历史清白,无违纪违规违法及相关受处分、被处罚的记录,无因严重工作失职造成重大损失的情况。

4.原则上从事相关金融工作10年及以上,了解证券行业现状与发展趋势,熟悉券商运营模式,应担任国际、国内大型金融机构高级管理人员(含相当职务)3年以上或行业监管机构正处级及以上职务,在行业内具有较为丰富的社会资源。

5.有境内外上市证券公司管理经验者优先。

6.监管机构规定要求的其他条件。

说明:公司内部人员参与竞聘职业经理人的,个人应当先行提出申请,承诺竞聘成功后放弃原有身份、解除(终止)聘任关系后不得要求恢复原有身份,并遵守职业经理人管理的相关规定。竞聘职业经理人不成,公司领导人

原则上保持原职务和身份不变,因原任职岗位已纳入职业经理人管理而无法任原职务的,安排为企业发展顾问。其他人员按管理权限安排岗位。

(三)实行职业经理人禁入制度,有下列情形之一的,不得报名:

1.存在《公司法》第一百四十六条、《证券法》第一百二十四条第二款、第一百二十五条第二款和第三款,以及《证券投资基金法》第十五条规定的情形。

2.因犯有危害国家安全、恐怖主义、贪污、贿赂、侵占财产、挪用财产、黑社会性质犯罪或者破坏社会经济秩序罪被判处刑罚,或者因犯罪被剥夺政治权利。

3.因重大违法违规行为受到金融监管部门的行政处罚或者被中国证监会采取证券市场禁入措施,执行期满未逾5年。

4.最近5年被中国证监会撤销基金从业资格或者被基金业协会取消基金从业资格。

5.担任被接管、撤销、宣告破产或吊销营业执照机构的法定代表人和经营管理的主要负责人,自该机构被接管、撤销、宣告破产或吊销营业执照之日起未逾5年,但能够证明本人对该机构被接管、撤销、宣告破产或吊销营业执照不负有个人责任的除外。

6.被中国证监会认定为不适当人选或者被行业协会采取不适合从事相关业务的纪律处分,期限尚未届满。

7.因涉嫌违法犯罪被行政机关立案调查或者被司法机关立案侦查,尚未形成最终处理意见。

8.中国证监会依法认定的其他情形。

9.国家法律法规、党纪政纪和有关政策另有规定不能担任国有企业高级管理人员职务的。

10.省管金融企业内部人员参与竞聘职业经理人的,近三年年度考核结果有被确定为基本称职及以下等次的,有受到组织处理或者党纪政纪处分影响使用的情形。

四、选聘程序

选聘工作按照发布公告、报名、资格审查、综合考评(测评、面试)、组织考察/背景调查、任前公示、聘任等程序进行。

(一)报名时间
从公告发布之日起至2022年4月16日。

(二)报名方式
应聘者填写《中原证券股份有限公司市场化选聘总裁报名表》(可在公司官网“https://www.ccnew.com/main/a/20220403/1413641.shtml”下载)后,与个人材料扫描件(见以下“报名注意事项”相关要求)一并发送至报名邮箱(krhr@careerintline.com.cn)。

联系人:刘老师
联系电话:0371-80961069

(三)注意事项

1.应聘者应按要求填写报名表,并提供以下证明材料:

(1)本人身份证件、毕业证、学位证、从业资格证、专业技术职务任职资格书等材料;

(2)符合选聘要求的工作经验证明材料;

(3)符合选聘要求的工作业绩(成果)相关证明材料;

(4)近期2寸免冠彩色照片3张及相同JPG格式电子版照片。

以上材料请发送电子扫描件至邮箱。

2.应聘者应对提交材料的真实性负责。本次选聘进行全过程资格审查,凡弄虚作假者,一经查实,即取消参加测试或聘任资格。

3.报名资料概不退换。公司将按保密规定处理报名人员信息,报名资料除用于选聘工作外不用于其它用途。

五、管理及待遇

(一)岗位管理
公司与聘任人员签订聘用合同书、劳动合同书和经营业绩目标责任书等相关法律文书,实行任期制和契约化管理。聘任协议明确聘任人员的权利、义务和责任,以及任期和各年度的业绩指标、任务目标、考核标准、薪酬待遇、履职保障、奖惩办法和终止条件等内容,并明确岗位解聘的条件。

任务目标值以A股上市券商进行行业对标,参照行业分位值水平综合确定,目标分位值高于公司所处分位值5-10个点确定下年度目标值,原则上不低于上年度和过去三年平均值的较好水平。

职业经理人实行聘任制与任期制,任期原则上与劳动合同和董事会任期一致,一般不超过三年。初次聘任的职业经理人实行试用期制度,试用期为6个月,试用期结束前,由董事会组织开展试用期综合胜任评价。自2022年起实行年度考核,2022年-2024年实行任期考核。试用期综合胜任评价不合格的或2022年度考核不合格的,解除聘任协议。

(二)薪酬待遇
聘任人员薪酬包括基本年薪、绩效年薪、激励收入。激励收入包括任期激励、超额利润收入和股权、期权、跟投等中长期激励方式。整体提供行业内具有较强竞争力的薪资水平。聘任人员按国家和河南省有关规定,缴纳社会保险、住房公积金等。

六、其他事项
本次选聘委托第三方机构组织。本公告未尽事宜由中原证券负责解释。

特此公告。

中原证券股份有限公司
2022年4月3日

公募基金一季度派发近千亿元“红包”

●本报记者 张凌之

今年一季度,公募基金派出近千亿元“红包”。数据显示,截至3月31日,今年以来已有1461只基金(不同份额分开计算)合计分红943.20亿元,其中不乏一些知名基金经理管理的“爆款”基金。

一季度分红943.2亿元

Wind数据显示,截至3月31日,今年一季度共有1461只基金(不同份额分开计算)合计分红1605次,分红总额达943.20亿元。需要说明的是,在每年一季度公告分红的基金中,有些基金的收益分配基准日是在上一年年底,也就是说,这只基金的分红属于2021年度分红,但红利发放是在2022年。因此,数据统计时将这类分红划归2022年。

与去年同期886.33亿元的分红总额相比,今年一季度公募基金整体分红增长6.42%。其中,股票型基金和混合型基金分红总额为541.55亿元,占公募基金分红总额的57.42%。

具体来看,今年1月,共有555只公募基金合计分红414.04亿元。2月受春节假期因素影响,有185只基金分红,分红总额为109.7亿元。3月分红基金数量较前两个月大幅增加,达833只,分红总额与1月基本持平,为419.46亿元。

从分红金额来看,广发小盘成长A分红总额最高,一季度分红30.96亿元。招商中证白酒A紧随其后,一季度分红28.9亿元。共有16只基金一季度分红超10亿元,36只基金一季度分红超5亿元。

从分红次数来看,宝盈核心优势分红次数最多,A、C份额今年一季度均分红达9次。易方达价值精选分红4次,易方达策略2号、南方多元定开

等13只基金均分红3次。

“爆款”基金大手笔分红

在分红大军中,不乏一些知名基金经理管理的“爆款”基金大手笔分红。

3月25日,刘格崧管理的广发小盘成长A公告分红,分红总额达30.96亿元。该基金此次收益分配基准日为2021年12月31日,为2021年的第一次分红,现金红利发放日为2022年3月31日。2020年该基金涨幅

943.20亿元

截至3月31日,今年以来已有1461只基金(不同份额分开计算)合计分红943.20亿元。

达74.32%,2021年该基金也收获了1.86%的正收益。

侯昊管理的招商中证白酒A目前也公告大手笔分红28.9亿元。现金红利发放日为2022年1月5日,收益分配基准日为2021年12月24日。此外,葛秋石管理的易方达价值精选今年一季度分红4次,合计分红总额27.93亿元;黄兴亮管理的万家行业优选今年一季度分红19.22亿元。

尽管不少基民认为基金分红是左手倒右手,但在震荡市中,基金分红有诸多考虑。业内人士表示,首先,在震荡市分红,可以与基民共享投资成果,给基民以信心;其次,规模较大的基金在震荡市可以通过大手笔分红,降低管理规模,也降低基金持仓风险;最后,通过大量分红可以降低基金集中赎回的压力,还有部分公司希望通过分红降低净值,从而吸引更多资金进入。