

基金净值持续走高 重仓地产股成“胜负手”

今年3月以来,房地产板块走出独立行情,重仓房地产股的基金净值持续走高。有迹象显示,在部分基金经理加入“地产粉丝”行列的同时,也有不少基金经理选择减持地产股,他们对地产股后市研判出现分歧。

●本报记者 张舒琳

重仓地产股基金业绩亮眼

天天基金网数据显示,截至4月12日,今年以来净值增幅最高的三只主动股票基金,均由同一位基金经理管理。黄海管理的万家宏观择时多策略混合、万家新利灵活配置混合、万家精选混合,今年以来的净值增幅分别达到30.91%、27.98%、25.63%。

这三只基金业绩亮眼的背后,是选择重仓地产股。截至2021年四季度末,在万家新利灵活配置混合的前十大重仓股中,地产股占据六席,且多只个股接近“顶格”重仓。其中,金地集团持仓占比9.85%,万科A占比9.55%,保利发展占比9.49%,招商蛇口占比9.22%,新城控股、金科股份占比也超过8%。此外,该基金另外四只重仓股均属于煤炭板块。整体而言,该基金资产的57.21%配置在房地产业,33.73%配置在采矿业。

在基金2021年年报中,基金经理黄海明确表示看好地产和煤炭板块。黄海认为,低估值和稳定分红的公司是未来一段时间的稀缺资产,继续坚定看好煤炭、房地产等稳增长政策受益板块。

部分基金错失行情

自去年下半年以来,房地产板块出现回暖迹象。Wind数据显示,2021年8月1日以来,Wind房地产行业134只个股中,94只上涨,46只涨幅超过



视觉中国图片

30%。其中,中交地产上涨277.90%,广宇发展上涨207.55%。在地产龙头股中,保利发展涨89.11%,金地集团涨72.16%,招商蛇口涨68.38%。

一些基金错失了此轮地产股行情带来的收益。今年年初,有基金经理表示看好地产板块。但近期谈及地产板块操作时,他直言:“可惜没有买,很遗憾。”

从基金2021年四季报重仓股与基金净值走势来看,不少基金对地产股进行了较大幅度调仓。例如,一只名为“中国回报”的基金,2021年年底对房地产行业的配置比例达到64.83%,前十大重仓股分别为金地集团、招商蛇口、保利发展、万科A、北新建材、新城控股、金科股份、华侨城A、东方雨虹、招商积余,均为房地产相关企业。但截至4月12日,该基金今年以来的净值增幅为3.23%,基金经理或已调仓换股。

无独有偶,一只名为“金融地产”的基金,房地产板块持仓占比37.55%,前十大重仓股中有5只地产股,保利发展和招商蛇口的持仓占比分别达到9.62%、9.25%,但该基金今年以来的净值增幅为-1.85%。

关注企业基本面修复情况

在某知名地产基金经理看来,部分房地产股的周期属性已经减弱。“我很早就买了地产股,当时买的原因不是因为周期属性,而是这些公司被严重低估,股票的性价比很不错。”他认为,此轮地产股上涨主要源于政策预期,近期板块内部出现分化,但并意味着这一轮行情已经结束,相对此前一直调整的成长股而言,估值和性价比优势减弱。

一位私募基金经理认为,投资者对地产行业的信心和预期升温;在行

业修复过程中,杠杆率较高的企业压力较大,部分地产企业盈利能力改善,经营较稳健的公司发展空间将更广阔;部分国企背景的房地产企业可能出现并购扩张机遇。该私募基金经理表示,近期市场对于房地产行业未来走势会有一些反复,后续还需要关注企业基本面实际的修复情况。

中信建投证券首席经济学家黄文涛表示,近期市场对于房地产行业未来走势的观点出现分化。在今年宽松政策不断加码的背景下,三四季度房地产行业回暖的重要特征。下一阶段,宽信用支持将主要体现在房地产并购贷款规模以及满足优质房地产企业合理资金需求方面,供给和需求两端同时发力才能快速推动行业进一步向好。

“淘金”潮涌 避险资金“买买买”

●本报记者 李虎君 葛瑶

国际黄金价格进入上行通道,不少投资者选择借道黄金ETF、黄金股进行布局。市场人士表示,美欧经济体高通胀或支撑黄金的避险需求,金饰消费和央行购金举措也有望为黄金价格提供支持。

在业内人士看来,黄金的抗通胀属性与避险属性在近期双双发酵。随着全球大宗商品价格上涨,美欧经济体通胀率走高,大量资金流入黄金市场对冲通胀风险;同时,地缘局势使得金融市场不确定性增加,众多投资机构选择买入避险。

黄金ETF规模持续增加

Wind数据显示,3月以来,COMEX黄金价格上涨约4%,3月上旬一度突破每盎司2000美元。黄金ETF成为资金的避风港,全球黄金协会发布的报告显示,3月全球黄金ETF获得净流入1873吨,合118亿美元(约751亿元人民币),创下近六年以来单月最大净流入纪录。

报告称,3月所有地区基金均获得净流入,主要由北美及欧洲基金增加持

仓带动。其中,亚洲地区基金3月净流入2.6吨,合1.66亿美元(约10亿元人民币),相关中国基金成为主要推动力。值得一提的是,3月以来,超过38亿美元净流入全球最大黄金指数基金——SPDR黄金ETF,令该基金规模迅速膨胀。截至4月13日,SPDR黄金ETF规模达680亿美元。

国内部分资金纷纷借道ETF配置黄金资产。作为国内规模最大的黄金ETF,华安黄金易(ETF)3月获14.22亿元资金净流入,最新规模超120亿元。

黄金股成基金“心头好”

基金经理对黄金股的偏爱也是有目共睹,多只黄金股纷纷现身基金的十大重仓股名单。部分基金一季报显示,银泰黄金、湖南黄金、西部黄金、山东黄金等黄金股成为基金踊跃介入的对象。

以银泰黄金为例,该公司一季度被基金增持的迹象明显。根据已发布的基金一季报数据进行梳理,截至3月末,13只基金持有6773.68万股银泰黄金,占流通股比例为2.77%,持股总市值超过5.9亿元。华夏核心制造一季度持有银泰黄金超过3000万股,占流通股比例为1.23%;前海开源金珠宝持有超

过1000万股;华泰柏瑞富利、前海开源核心资源、华泰柏瑞红利均持有超过250万股。

山东黄金也是多只基金的重仓股。截至3月末,基金一季报显示,24只基金持有2975.75万股山东黄金,占流通股比例为0.82%,持股总市值超过5.6亿元,一季度获基金增持229.72万股。

调研数据显示机构布局黄金的热情高涨。今年以来,中国黄金、山东黄金、湖南黄金等多家机构均被机构投资者调研。其中中国黄金共获得14次机构调研,共计有75家基金公司参与。

“淘金潮”的参与者不仅有公募基金,保险类资管产品也出现了黄金主题产品,如人保资产创新创优黄金驱动资产管理产品。有业内人士向中国证券报记者透露,在今年债券与股票价格大幅波动的情况下,这款产品业绩领跑同类产品,部分原因在于其黄金ETF的配置比例较高。

有助于平滑投资组合波动

对于金价的后市走势,高盛集团看高至每盎司2500美元。高盛经济学家表示,地缘紧张局势、全球经济增长步伐放缓等因素或导致黄金价格走高。

世界黄金协会指出,2022年全球名义利率上升,以及潜在的美元走强两大因素或影响黄金价格。市场对全球利率的预期是影响黄金价格表现的关键因素。黄金往往在美联储紧缩周期之前的几个月表现一般,但在第一次加息之后的几个月内表现出色。

世界黄金协会判断,美欧经济体通胀水平或持续攀升,而黄金通常在这段时期内表现良好。但黄金市场是全球市场,并不是所有央行都会像美联储那样连续加息,这将给黄金后市带来一定变数。欧洲央行已表示,2022年加息可能性非常小。英国央行表示未来只会适度加息。印度央行维持宽松的货币政策立场。

博时基金王祥认为,美欧经济体通胀与地缘局势将给中长期黄金市场表现带来支持,短期需考虑长期利率抬升预期对金价的分阶段性影响。华夏基金荣膺认为,黄金ETF具有天然的抗通胀属性,是作为投资组合的长期配置、平滑波动的好选择。

一位基金投资人透露:“随着近期金融市场波动加大,越来越多的机构投资者和高净值投资者在投资组合中增加了黄金类资管产品,以实现资产配置的高低波动与稳健回报。”

证券代码:601113 证券简称:ST华鼎 编号:2022-019

义乌华鼎锦纶股份有限公司第五届董事会第十三次会议决议公告

本公司董事会及全体董事保证本公告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。

义乌华鼎锦纶股份有限公司(以下简称“公司”)第五届董事会第十三次会议于2022年4月13日上午10:00在公司会议室(即上海证券交易所网络投票系统)召开第二次临时股东大会,实际出席董事8名(董事陈延坤、许敏、胡晓生、独立董事王玉祥、张学军、丁志军通讯参会),会议符合《公司法》和《公司章程》的规定,会议的召开合法有效。会议由董事长丁军民先生主持,经与会董事认真审议,全体董事一致同意并通过了以下议案:

一、审议通过了《关于控股股东解决资金占用方案的议案》

表决结果:赞成9票,反对0票,弃权0票。关联董事丁军民、徐高、胡晓生回避表决。本议案尚需提交公司股东大会审议。

具体内容详见当日于上海证券交易所网站(www.sse.com.cn)披露的相关公告。

二、审议通过了《关于聘任2022年度第二次临时股东大会的议案》

同意公司定于2022年4月29日上午10:00在公司会议室召开2022年第二次临时股东大会。

表决结果:赞成9票,反对0票,弃权0票。

具体内容详见当日于上海证券交易所网站(www.sse.com.cn)披露的相关公告。

特此公告。

义乌华鼎锦纶股份有限公司董事会
2022年4月14日

网络投票起止时间:自2022年4月29日至2022年4月29日

采用上海证券交易所网络投票系统,通过交易系统投票平台的投票时间为股东大会召开当日的交易时间段,即:15:00-15:30、9:15-9:30;通过互联网投票平台的投票时间为股东大会召开当日的:9:15-15:00。

(六)融资融券、转融通、约定购回业务账户和沪股通投资者的投票程序

涉及融资融券、转融通业务、约定购回业务相关账户以及沪股通投资者的投票,应按照《上海证券交易所上市公司自律监管指引第3号—规范运作》等有关规定执行。

(七)召开公开征集股东投票权

三、股东大会投票事项

(一)本次会议议案

序号	议案名称	投票股东类型
1	《关于控股股东解决资金占用方案的议案》	非累积投票议案 A股股东

1. 审议议案《关于控股股东解决资金占用方案的议案》

2. 审议议案《关于聘任2022年度第二次临时股东大会的议案》

通过,具体内容见上海证券交易所网站(www.sse.com.cn),公司将本次股东大会召开前,将会议资料上传至上海证券交易所网站进行披露。

2. 特别决议议案:无

3. 对中小投资者单独计票的议案:1

4. 涉及关联交易回避表决的议案:1

5. 应回避表决的关联股东名称:三鼎控股集团有限公司、义乌市金融控股有限公司

四、会议出席对象

(一) 公司股东通过上海证券交易所股东大会网络投票系统行使表决权的,既可以登陆交易系统投票平台(通过指定交易的证券公司交易终端)进行投票,也可以登陆互联网投票平台(网址:vote.sseinfo.com)进行投票。首次登陆互联网投票平台进行投票的,投资者需完成股东身份认证,具体操作请见互联网投票平台网站说明。

(二) 股东通过上海证券交易所网络投票系统行使表决权,如果其拥有多个股东账户,可以使用持有公司股票的任一股东账户网络投票。投票后,视为其全部股东账户下持有的相同类别普通股或相同品种优先股均参与投票。同一意见的投票,只计一次。

(三) 同一表决权通过现场、本所网络投票平台或其他方式重复进行表决的,以第一次投票结果为准。

(四) 股东对所有议案均表决完毕才能提交。

(八) 股权登记日收市后在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司登记在册的公司股东有权出席股东大会(具体状况详见下表),并可以书面形式委托代理人出席会议和参加表决,该代理人不必是公司股东。

姓名	身份证号	股票简称	持股登记日
董	601113	ST华鼎	2022/4/25

(二) 公司董事、监事和高级管理人员。

(三) 公司聘请的律师。

(四) 其他人员

五、会议登记方法

凡出席现场会议的股东请持本人身份证、持股账户卡或法人单位证明(受委托人须持本人身份证、委托人身份证、授权委托书)于2022年4月26日上午9:00至11:30、下午14:00至17:00在本公司证券部进行登记(也可用传真或电话方式登记)。

六、其他事项

1. 本次会议预期需时半日,参加本次会议的股东及股东代理人往返交通、食宿及其他有关费用自理。

2. 联系地址:浙江省义乌市雪峰西路751号义乌华鼎锦纶股份有限公司证券部

邮政编码:322000

联系人:张益强/胡晓陆

联系电话:(0579) 85261479

联系传真:(0579) 85261475

特此公告。

义乌华鼎锦纶股份有限公司董事会
2022年4月14日

附件1:授权委托书

兹授权并召开本次股东大会的董事会会议

附件1:授权委托书

授权委托书

义乌华鼎锦纶股份有限公司:
委托方(或本人)代表本单位(或本人)出席2022年4月29日召开的贵公司2022年第二次临时股东大会,并行使如下投票权:

委托人持普通股票;

受托人持优先股票;

委托人股票账户号:
受托人股票账户号:

序号	非累积投票议案名称	同意	反对	弃权
1	《关于控股股东解决资金占用方案的议案》			

委托方姓名(盖章): 受托人签名:
委托人身份证号: 受托人身份证号:
备注:委托人在委托书中“同意”、“反对”或“弃权”意向中选择其中一个并打“√”,对于委托人在本授权委托书中未作具体指示的,受托人有权按自己的意愿进行表决。

证券代码:601113 证券简称:ST华鼎 编号:2022-020

义乌华鼎锦纶股份有限公司第五届监事会第十一次会议决议公告

本公司监事会及全体监事保证本公告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。

义乌华鼎锦纶股份有限公司(以下简称“公司”)第五届监事会第十一次会议于2022年4月13日上午在公司会议室(即上海证券交易所网络投票系统)召开第二次临时股东大会,实际出席监事4人,实际出席监事4人,其中,监事陈永明通讯参会),会议符合《公司法》、《公司章程》及《监事会议事规则》的有关规定,会议召开合法有效。经审议,会议通过以下决议:

审议通过了《关于控股股东解决资金占用方案的议案》

表决结果:赞成9票,反对0票,弃权0票。关联监事陈永明回避表决。

本议案尚需提交公司股东大会审议。

具体内容详见当日于上海证券交易所网站(www.sse.com.cn)披露的相关公告。

特此公告。

义乌华鼎锦纶股份有限公司监事会
2022年4月14日

证券代码:601113 证券简称:ST华鼎 公告编号:2022-021

义乌华鼎锦纶股份有限公司关于控股股东解决资金占用方案的公告

本公司董事会及全体董事保证本公告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。

义乌华鼎锦纶股份有限公司(以下简称“公司”)于2022年4月12日收到义乌市顺和企业管理有限公司(以下简称“顺和企业”)出具的控股股东资金占用催还方案。公司于2022年4月13日召开第五届董事会第十三次会议,审议通过了《关于控股股东解决资金占用方案的议案》。具体情况如下:

2019年12月26日,公司收到中国证券监督管理委员会《调查通知书》(浙证调查字2019426号),因公司涉嫌信息披露违法违规,根据《中华人民共和国证券法》的有关规定,决定对公司进行立案调查(详见公告:2019-085)。2021年10月12日,公司收到中国证券监督管理委员会浙江监管局《行政处罚决定书》【浙证罚字(2021)18号】及《市场禁入决定书》【浙证禁字(2021)1号】。经监管部门立案调查后确认,2018年至2019年,三鼎控股集团有限公司(以下简称“三鼎控股”)通过预付采购款、预付工程款等名义占用公司资金余额59.92元(详见公告:2021-089)。

目前三鼎控股申请已被法院裁定受理,并已召开第一次债权人会议及第二次债权人会议(详见公告:2021-039、076、2022-008)。三鼎控股破产重整管理人就解决资金占用问题已出具相关承诺函(详见公告:2022-015)。

二、控股股东资金占用解决方案

三鼎控股重整方案拟以引入重整投资人的方式解决上市公司资金占用问题,并明确义乌市顺和企业管理有限公司及/或其指定的第三方最终成为三鼎控股重整投资人。方案以重整投资人通过现金方式收购三鼎控股持有的公司51%的股权,如能获得批准并顺利执行,三鼎控股重整投资人及/或其指定的第三方将成为公司控股股东(详见公告:2022-008)。

鉴于三鼎控股已进入破产重整阶段,重整投资人以获取上市公司控制权为条件以现金清偿三鼎控股占用上市公司资金问题。考虑到控股股东三鼎控股资金占用的时间较长,因此义乌市顺和企业管理有限公司或其指定第三方作为重整投资人,除交付三鼎控股资金占用的本金59.92元外,还按照破产期间中国人民银行公布的人民币存款基准利率计算并支付三鼎控股资金占用期间的利息。

根据《破产法》第四十六条规定,“附利息的债权自破产申请受理时起停止计息”,因此利息计息期间自实际占用日开始至2021年4月25日(三鼎控股进入破产重整程序之日)止,利息金额为5,294,047.40元,本金合计金额为595,794,056.40元(按2013年以来资金占用余额滚动变化对应的每日天来测算计算资金占用利息)。

三、风险提示

本议案尚需提交公司股东大会审议。截止本公告披露日,公司尚未收到控股股东归还的资金占用本金及利息,上述方案能否顺利实施尚存在不确定性,公司董事会将密切关注上述事项的进展情况,并及时披露。

公司的指定信息披露媒体为《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》和《证券日报》,指定信息披露网站为上海证券交易所网站(www.sse.com.cn),公司所有信息均以上述指定媒体网站披露的为准,敬请广大投资者注意投资风险。

特此公告。

义乌华鼎锦纶股份有限公司监事会
2022年4月14日