

新能源赛道再“熄火” 基金经理坚守信仰

4月20日,公募基金重仓的宁德时代、阳光电源股价大幅下挫,新能源赛道再次“熄火”。分析人士表示,上市公司一季报陆续公布,部分成长股业绩低于预期,是近期成长股股价再度下跌的主要原因。

在此背景下,基金经理是坚守信仰还是调仓换股?基金一季报陆续披露,基金经理用脚投票,用实际行动表达了他们的态度,多数选择逆市加仓。多位基金经理表示,新能源赛道景气度依然存在,短期股价或存在一定波动,长期仍然保持乐观态度。

● 本报记者 李岚君

多只基金重仓持有

今年以来,宁德时代股价累计跌幅超过30%。通联数据显示,截至2021年底,共有约2500只基金持有宁德时代,其中持股量最多的是农银汇理新能源主题,该基金持有386.38万股。

4月20日,阳光电源遭遇资金出逃,跌幅达到20%。根据交易所披露的龙虎榜数据,资金合计买入78801.85万元,卖出118786.59万元,净流出39984.74万元。

宁德时代机构持股数量及比例变化情况



视觉中国图片 数据来源/Wind 制图/韩景丰

卖出39984.74万元。

数据显示,截至一季度末,阳光电源前十大流通股股东中,6只公募基金位列其中;截至2021年底,共有1137只基金持有该股。公司一季报显示,郑澄然管理的广发高端制造一季度末持有1324.56万股,增持了87.66万股。刘格松管理的广发科技先锋持有1239.31万股,一季度增持23.44万股;刘格松管理的另一只产品广发行业严选三年持有期持有1067.57万股,一季度增持68.05万股。此外,华泰柏瑞基金、天弘基金、融通基金等公募基金旗下的产品也持有该股。

逆市加仓

观察持仓数据不难发现,大多数基金经理坚定持有新能源赛道,并选择逆市加仓。

以银华心怡为例,一季度对于宁德时代的持仓数量增长22.67%。该基金的基金经理李晓星在一季报中表示,对于电动车上游、中游和下游行业都看好,电动车产业链是当前科技股中最看好的。他认为,经过一个季度的调整,机构持仓过重、估值阶段性过高、碳酸锂价格快速上涨等问题基本得到消化。此外,陆彬的代表作汇丰晋信低碳先锋一季报显示,与去年末相比,对宁德时代加仓7.13万股,且仍为该基金第一大重仓股。

多位基金经理向中国证券报记者表示,从行业景气度来看,新能源的景气度是明显好于其他很多行业的。新能源替代传统能源是大势所趋,也是实现“双碳”目标的必由之路。所以从长期来看,新能源依然是值得关注的方向。在短期市场下跌的过程中,要从中长期的角度去选择一些被错杀的优质龙头股。

去年业绩表现突出的信诚新兴产业基金经理孙浩中表示,目前受上海疫情影响,新能源车需求较弱。虽然疫情整体在缓和,但还存在不确定性。新能源车消费具有一定弹性,在疫情结束之后,预计能够得到修复。

“当前成长股的股价和估值水平差不多都到了近十年低位,新能源中游材料的大部分公司基于明年业绩预测的市盈率都已经跌到了20倍以内。因此,目前处于偏左侧的位置,在这样的情况下,龙头企业值得持续关注。”孙浩中表示。

后市或迎来转机

作为科技成长类的基金经理,海富通基金经理范庭芳表示,短期市场或仍存在一定波动,但对于中长期市场走势保持中性乐观,仍会专注在核心的长期景气赛道里精挑细选行业及个股。从去年8月以来,成长赛道的调整幅度已经很大,目前可以挑出一批调整相对充分、业绩兑现度高、估值性价比高的公司。

嘉实基金成长风格投资总监姚志鹏认为,当前新能源板块估值性价比显著提升。相信随着疫情逐步得到控制,电动车产业的发展趋势将逐步确立。

兴业基金表示,大量成长股近5个月的调整幅度已经相当于2018年后三个季度的跌幅,个股估值水平从去年下半年偏高的状态变得具有吸引力。今年以来,在多重不利因素的影响下,市场信心较弱。预计后续稳增长政策将持续发力,市场信心的重估会是一个缓慢的过程,预计二季度有望迎来转机。

今年以来51只基金清盘

中小基金公司寻求突围之路

● 本报记者 余世鹏

截至4月20日,今年以来清盘基金数量达到51只,部分清盘基金因业绩亏损明显,导致规模缩水,且不少产品出自中小基金公司。目前,规模低于5000万元清盘“红线”的基金仍有800多只。业内人士表示,此类基金成立后业绩不佳,规模很快触及清盘线,往往会陷入“发得越多就清盘越多”的局面。中小基金公司谋求长远发展,还应在发展机制、人才激励机制、差异化产品策略等关键因素方面下功夫。

业绩亏损明显

4月20日,融通核心趋势混合基金发布一季报显示,截至一季度末,该基金A份额和C份额的数量分别为2270.10万份和365.79万份,份额净值分别为0.7754元和0.7719元,资产净值分别为1760.13万元和1282.36万元。截至4月12日,融通核心趋势混合基金资产净值连续50个工作日低于5000万元,4月13日起进入清算程序,目前已终止运行。

Wind数据显示,截至4月20日,今年以来清盘基金数量达到51只。除融通核心趋势混合基金外,清盘的权益产品还有长盛龙头双核驱动、凯石混等基金。投资人士认为,今年

以来市场波动较大,业绩亏损会对基金规模产生较大影响,在业绩亏损背景下,规模持续缩水,自然会面临清盘结局。

例如,长盛龙头双核驱动2019年11月成立,当时规模为8.96亿元。截至2022年3月18日,其连续50个工作日基金资产净值低于5000万元,2022年3月18日为最后运作日。天天基金数据显示,截至清盘,该基金近2年、近1年、近6个月、近3个月的投资回报率分别为32.71%、-14.08%、-15.71%、-11.61%。

另外,以融通核心趋势混合基金为例,该基金2021年5月成立时规模为2.34亿元。截至一季度末,该基金A份额和C份额以来回报率分别为-22.46%,过去6个月和过去3个月回报率分别为-20.62%和-19.03%。该基金的基金经理,融通基金组合投资部副总监何龙表示,该基金在1月初就降低了电动车、光伏等高位资产配置,同时继续超配了以房地产为主的稳增长相关方向。但一季度成长股下跌明显,导致超配且上涨的稳增长类资产在幅度上难以完全对冲。

中小公募面临考验

基金法规定,如果开放式公募基金连续60个工作日,基金份额持有人数量不满200

人,基金公司可以发起清盘;或者连续60个工作日,基金总资产净值低于5000万元,基金公司也可以发起清盘。

Wind数据显示,2017年至2021年,基金清盘数量分别为108只、430只、132只、173只、251只,同期沪指涨幅分别为6.56%、-24.59%、22.30%、13.87%和14.80%。不难发现,行情较好年份里基金清盘数量远少于行情差的年份。

华南投研分析人士陈伟(化名)对中国证券报记者说,基金清盘的确和行情有关,但如果从公司情况来看,不难发现中小基金公司面临着较为严峻的发展形势。震荡行情里,新基金勉强成立,但成立后业绩不佳,规模很快触及清盘线,往往会陷入“发得越多就清盘越多”的局面。

Wind数据显示,今年以来清盘的51只基金分布于30多家基金公司,其中有北信瑞丰基金旗下的北信瑞丰华丰、北信瑞丰兴瑞,中航基金旗下的中航瑞盈一年定开,红土创新基金旗下的红土创新沪深300指数增强,九泰基金旗下的九泰科鑫策略精选,等等。

记者发现,华南某中小型基金公司除了今年以来清盘的1只基金外,目前还有1只混合基金的资产净值连续40个工作日低于5000万元。该基金成立于2021年11月,成立时规模为2.06亿元,至今尚不足半年时间。

差异化策略谋出路

在陈伟看来,在长期向好的发展趋势下,中小基金公司应该通过发行产品开展业务。但在行情平淡、公司整体业绩一般、市场缺乏大量增量资金情况下,阶段性地过快、密集发行基金往往不可取。毕竟,如今全市场的基金数量已突破9000只,新基金如果缺乏明显创新性,很难得到市场认可。Wind数据显示,截至目前,全市场规模不足2亿元的基金数量达2353只,其中有854只规模不足5000万元。

深圳市场分析师吴月(化名)表示,无论是股票、债券、商品等大类资产,还是新能源车、半导体等行业赛道,乃至各大热门指数,目前都有基金产品覆盖到。这些分类当中做得好的基金,大多出自于头部基金公司。在“马太效应”之下,业绩不佳且无法做大规模的基金,通过清盘方式退出市场,其实也是一种资源整合方式。

吴月认为,基金业的蓬勃发展,离不开一个进退有序的产品业态,这背后则是基金公司之间的发展变化。目前看来,虽然头部公司占据了大部分市场份额,但依然有某些新锐基金公司脱颖而出。公司发展机制、人才激励机制、差异化的产品策略等因素,是关键所在。

湖南友谊阿波罗商业股份有限公司关于控股股东部分股份解除冻结的公告

股票简称:友阿股份 股票代码:002277 编号:2022-016

本公司及董事会全体成员保证公告内容真实、准确、完整,并对公告中的虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏承担责任。

特别提示:控股股东湖南友谊阿波罗商业股份有限公司(以下简称“友阿控股”)持有湖南友谊阿波罗商业股份有限公司(以下简称“公司”)股份总数为946,448,740股,目前股份质押数量为343,702,261股,占其持有比例的36.27%,股份司法冻结数量为22,746,479股,占其持有比例的6.59%。请投资者注意相关风险。

近日公司接到控股股东友阿控股通知,获悉友阿控股持有本公司的部分股份解除冻结,具体事项如下:

一、基本情况

1.本次解除冻结基本情况

股东名称	是否为控股股东或第一大股东及其一致行动人	本次解除冻结股份数量(股)	占其所持股份比例	占公司总股本比例	起始日	解除日期	解除法院/机构
友阿控股	是	10,000,000	2.24%	0.72%	2022年3月9日	2022年4月18日	长沙市岳麓区人民法院
合计	-	10,000,000	2.24%	0.72%	-	-	-

说明:广发银行股份有限公司长沙分行宣布友阿控股原2022年6月28日到期99,000万元贷款提前到期,并提请长沙市岳麓区人民法院申请财产保全,冻结友阿控股持有公司股份32,746,479股。具体情况详见公司2022年3月26日披露于巨潮资讯网的《关于控股股东股份质押的公告》(公告编号:2022-010)。目前友阿控股通过与广发银行积极协商,已达成和解,双方同意将上述司法冻结的32,746,479股股份分批次办理先解冻再质押手续。近日广发银行已向法院申请解除首次1,000万股股份保全措施,并解除了司法冻结。

2.股东质押累计质押情况

截至公告披露日,上述股东及其一致行动人所持质押股份情况如下:

股东名称	持股数量(股)	持股比例	累计质押数量(股)	占其所持股份比例	占公司总股本比例
友阿控股	946,448,740	32.02%	343,702,261	36.27%	24.69%
合计	946,448,740	32.02%	343,702,261	36.27%	24.69%

二、其他相关说明

1.友阿控股不存在非经营性资金占用、违规担保等侵害公司利益的情形。

2.友阿控股的股份质押、股份冻结事项不会对生产经营、公司治理产生实质性影响,目前不会导致公司实际控制权发生变更,友阿控股持有的公司股份不涉及业绩补偿义务。

3.友阿控股所质押的公司股份目前总体质押风险可控,不存在平仓风险。

4.公司将持续关注控股股东其股份质押、冻结情况及其风险情况,并按规定及时做好相关信息披露工作,敬请投资者注意投资风险。

三、备查文件

1.友阿控股出具的《告知函》。

2.《中国证券登记结算有限责任公司证券质押及司法冻结明细表》。

特此公告。

湖南友谊阿波罗商业股份有限公司 董事会
2022年4月21日

上海联明机械股份有限公司股票交易风险提示公告

股票代码:603006 证券简称:联明股份 编号:2022-004

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。

经公司自查,公司未发现对公司股票交易价格可能产生重大影响的需要澄清或回应的媒体报道或市场传闻,亦未涉及热点概念。

(四)其他股价敏感信息

经公司自查,公司控股股东、实际控制人及公司董事、监事、高级管理人员在公司本次股票交易异常波动期间不存在买卖公司股票的情况,公司未出现其他可能对公司股价产生较大影响的重大事件。

●2022年4月20日,公司股票继续涨停,2022年4月18日、4月19日、4月20日连续3个交易日日内收盘价涨幅偏离度累计31.96%,鉴于公司股票交易价格短期内涨幅明显高于上证指数,但公司基本面未发生重大变化,特别提醒广大投资者理性投资,审慎决策,注意防范投资风险。

一、股票交易异常波动的具体情况

2022年4月18日、4月19日,公司股票交易价格连续两个交易日内收盘价涨幅偏离度累计超过20%,根据《上海证券交易所交易规则》的有关规定,属于股票交易价格异常波动情形,已于2022年4月20日披露《上海联明机械股份有限公司股票交易异常波动公告》(公告编号:2022-003)。

2022年4月20日,公司股票继续涨停,2022年4月18日、4月19日、4月20日连续3个交易日日内收盘价涨幅偏离度累计31.96%,根据《上海证券交易所交易规则》的有关规定,属于股票交易价格异常波动情形,已于2022年4月20日披露《上海联明机械股份有限公司股票交易异常波动公告》(公告编号:2022-003)。

2022年4月20日,公司股票继续涨停,2022年4月18日、4月19日、4月20日连续3个交易日日内收盘价涨幅偏离度累计31.96%。

二、公司关注并核实的相关情况

针对公司股票交易异常波动的情况,公司对有关事项进行了核查,现将有关情况说明如下:

(一)生产经营情况

公司目前生产经营受到疫情一定程度影响,但仍处于正常范围,日常经营情况未发生重大变化,经公司自查,不存在应披露而未披露的重要事项。

(二)重大事件情况

经公司自查并向公司控股股东及实际控制人核实,截至2022年4月19日,公司、公司控股股东及实际控制人均不存在应披露而未披露的重大信息,包括但不限于重大资产重组、股份发行、收购、债务重组、业务重组、资产剥离、资产注入、股份回购、股权激励、破产重整、重大业务合作、引进战略投资者等重大事项。

(三)媒体报道、市场传闻、热点概念情况

经公司自查,公司未发现对公司股票交易价格可能产生重大影响的需要澄清或回应的媒体报道或市场传闻,亦未涉及热点概念。

(四)其他股价敏感信息

经公司自查,公司控股股东、实际控制人及公司董事、监事、高级管理人员在公司本次股票交易异常波动期间不存在买卖公司股票的情况,公司未出现其他可能对公司股价产生较大影响的重大事件。

三、风险提示

公司2021年年度报告正常编制中,公司董事、监事、高级管理人员和各中介机构均正常履职,未有影响公司2021年年度报告披露的情况发生。

三、董事会声明

公司董事会确认,本公司没有任何根据《上海证券交易所股票上市规则》等有关规定应披露而未披露的事项或与该事项有关的筹划、商谈、意向、协议等,董事会也未获悉本公司有根据《上海证券交易所股票上市规则》等有关规定应披露而未披露的、对公司股票及其衍生品种交易价格产生较大影响的信息,公司前期披露的信息不存在需要更正、补充之处。

四、相关风险提示

(一)二级市场交易风险提示

鉴于公司股票交易价格短期内涨幅明显高于上证指数,但公司基本面未发生重大变化,特别提醒广大投资者理性投资,审慎决策,注意防范投资风险。

(二)其他风险提示

公司郑重提醒广大投资者,公司指定信息披露媒体为《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》及上海证券交易所网站(www.sse.com.cn),有关公司信息以公司在上述指定媒体刊登的公告为准,敬请广大投资者理性投资,注意二级市场交易风险。特此公告。

上海联明机械股份有限公司 董事会
二〇二二年四月二十日