

QFII一季度加仓忙 投资布局倾向多元化



挪威中央银行增持农牧龙头

全球最大主权投资机构挪威中央银行出现在四家A股上市公司的前十大流通股股东名单中。相较于2021年底，挪威中央银行一季度对这四家公司均进行了加仓。从行业板块来看，挪威中央银行持仓较为多元化，对农业板块、先进制造板块、军工板块布局力度较大。

具体来看，挪威中央银行累计增持262万股农牧龙头海大集团，截至一季度末，持有2062万股海大集团股份，持仓市值超11亿元。除农业板块以外，挪威中央银行还增持了高端制造企业北摩高科，一季度累计增持127万股，截至一季度末，挪威中央银行共持有341万股北摩高科。市场人士认为，作为我国刹车制动领域核心供应商，北摩高科在巩固军用市场地位的同时，正在大力拓宽民用市场，部分产品独家生产、不可替代，处于快速发展期。

此外，挪威中央银行一季度还增持了35万股老板电器、70万股深南电路；截至一季度末，挪威中央银行分别持有606万股老板电器、285万股深南电路。

海外资管机构普遍表示，A股市场经过一季度估值下修，性价比已逐渐显现，创新、本地化和消费升级等主题均具备投资潜力，将为投资者带来巨大机遇。

挪威中央银行外，其他OFII的投资动向也逐渐浮出水面，被挪威中央银行增持的海大集团还吸引了另外两大OFII。一季度，全球第四大主权投资机构阿布扎比投资局加仓海大集团214万股，澳门金融管理局加仓海大集团52万股。截至一季度末，阿布扎比投资局、澳门金融管理局分别持有海大集团1062万股、824万股。海大集团究竟有何魅力令三大

基金发行节奏放缓 稳健特性成“流量密码”

●本报记者 李岚君

今年以来，受市场震荡下跌的影响，权益类新基金延期募集、发行失败屡屡出现。在此背景下，具备稳健属性的基金产品成为发行市场主流。Wind数据显示，正在发行的基金中，名称中带有“稳健”类似字样的基金共有9只，具备持有期特征的基金有38只，POF、偏债混合型基金、债券型基金等中低风险产品的数量占50%以上。

寻找安全边际

今年一季度，无论在发行数量、发行规模，还是权益类基金的发行表现上，与2021年相比都有着不小的差距，4月份以来也未出现明显好转。债券型基金仍是发行市场的“压舱石”，投资者对权益类基金的申购热情持续下降。通联数据显示，截至4月14日，4月以来新成立的基金有36只，其中债券型基金9只、QDII基金3只、FOF4只、REITs1只，另有4只股票型基金和15只混合型基金。

从认购时间来看，4月以来新成立基金的平均认购天数在30天左右。其中，浦银安盛中证沪港深消费龙头ETF和申加量化研选A的认购时间超过80天，两只基金均为权益类基金，发行规模未超过3亿元。

“主要还是投资者风险偏好下降，都从确定性中寻找安全边际。”某基金公司相关人士表示，权益类产品普遍较难，相较而言稳健型产品的渠道接受度更高，“先严格控制回撤，再力争超额收益”是不少投资者的准绳。以较为稳健的POF产品为例，通联数据显示，今年以来新发行的POF高达24只，总规模接近160亿元，迎来了一波发行小高潮，显著超过去年同期。

此外，资金迫切追求稳健属性，催生了公募REITs成为爆款。近日，华夏中国交建REIT引来800多亿元资金追捧，机构网下询价有效认购达38倍。

发行节奏放缓

4月以来，已有部分产品延长募集、发行失败的案例。例如，4月9日，太平洋中证1000A公告延长募集期；4月1日，金元顺安泓泉纯债3个月定开公告发行失败。这使得部分基金公司管理层不得不改变此前预期，重新审视和评估未来产

机构应进一步扩大权益投资比例

（上接A01版）实施长期考核机制。”南开大学金融发展研究院院长田利辉表示。中国证券投资基金业协会相关负责人此前也表示，协会将积极配合监管部门，继续督促公募基金管理人夯实投研核心能力，提升风险管理水平，践行长期投资、价值投资和理性投资理念，完善长期考核机制，支持行业差异化发展。

引导更多中长期资金入市

近期，引导更多中长期资金入市的政策信号强烈。此次座谈会的召开旨在贯彻落实党中央、国务院关于提高直接融资比重，引入中长期资金有关要求和国务院金融委工作部署。

田利辉表示，有关部门密集提出稳步推动中长期资金入市的举措，将进一步稳定投资者等市场参与主体的预期，提振各方信心，维护市场稳定。会议指出，当前，世界经济复苏动能减弱，国际地缘政治影响加剧，国内经济面临需求收缩、供给冲击、预期转弱三重压力，经济金融领域风险有所抬头，存在诸多不确定性和困难。但从历史、大势和全局的角度看，我国资本市场30余年的改革和发展取得了巨大成就，规模、质量和治理水平实现跨越式发展，资本市场改革发展保持良好态势。我国经济长期向好的基本面无改变，资本市场生态持续优化，上市公司质量和投资者结构呈现向好趋势，居民财富管理需求

旺盛，国际吸引力不断增强，当前和今后一个时期，资本市场发展还处于重要战略机遇期。从引导长期资金入市的制度安排来看，近期改革动作频频。对21日发布的《国务院办公厅关于推动个人养老金发展的意见》，招商基金研究部首席经济学家李湛说，在财政政策激励下，会有更多个人储蓄资金注入个人养老金账户。一方面，此举有助于应对人口老龄化压力，补充长期稳定的养老金；另一方面，与短期投资相比，这部分可以穿越周期的长期投资更能引导资本市场的长期健康发展。此外，近日发布的证监会、国资委、全国工商联关于进一步支持上市公司健康发展的通知强调，完善有利

积极因素汇聚A股 大底部对应大机会

（上接A01版）华宝证券人士认为，市场资金从权益类基金向固收类基金转移，但仍未离开市场。固收基金在市场震荡之际成为资金避险的蓄水池，后续将成为权益资产增量资金来源。从指数层面看，海通证券首席经济学家兼首席策略分析师荀玉根表示，沪深300指数本轮调整已较明显，估值已接近2019年初水平。上证指数本轮调整已较明显，估值创2019年以来新低。创业板指当前估值已在历史较低水平。

市场有望逐渐走好

近期，支持长期资金入市的政策信号强烈。4月21日，国务院办公厅发布关于推动个人养老金发展的意见。中金公司首席策略分析师王汉锋表示，个人养老金制度设立有助于完善我国养老保障体系，资本市场有望引入新型长期投资者。4月21日，证监会主席会议将召开全国社保基金和部分大型银行保险机构

主要负责人座谈会，会议指出，我国经济长期向好的基本面无改变，养老金、银行保险机构和各类资管机构应增强投资能力，实施长期考核，促进强化长期投资、价值投资理念。重视培育新股发行定价能力，发挥专业买方作用。充分发挥长期资金可以克服市场短期波动的优势，用好用足权益投资额度，进一步扩大权益投资比例，提升长期收益水平。

对于A股市场，荀玉根表示，稳增长政策加码，疫情防控取得积极进展，对后市应心怀希望。“预计二季度经济将逐步走出低迷，权益市场将逐渐走好。”国海富兰克林基金权益投资总监赵晓东说。浦银安盛基金表示：“当前A股估值处于市场底部区间，中长期投资价值已显现。”

“二季度将是经济增长的拐点，而影响市场的外部因素也在逐步减弱。目前，市场处于急跌后的一个较大底部区域，大底部对应的是大机会。”朱雀基金总经理梁跃军表示。

杭州聚合顺新材料股份有限公司 关于监事亲属买卖可转债构成短线交易及致歉的公告

证券代码：605166 证券简称：聚合顺 公告编号：2022-047
转债代码：111003 转债简称：聚合转债

金建玲女士本次短线交易行为产生的实际收益为4,574.297,36元，收益金额计算方法：卖出价格×卖出转债数-买入价格×转债数=281.04811×25,190-100×25,190=1,418,706.04-4,574,298.0394。（因成交额四舍五入，以上数据可能存在尾差）

姓名	交易方向	交易日期	成交数量(张)	成交均价(元/张)	实际成交金额(元)
王唯荣	买入	2022年4月7日	9,180	100.00	919,000.00
	卖出	2022年4月20日	9,180	282.9636	2,600,434.716
金建玲	买入	2022年4月7日	26,190	100.00	2,619,000.00
	卖出	2022年4月20日	26,190	281.0481	7,394,716.606

内蒙古伊利实业集团股份有限公司 关于召开2021年度暨2022年第一季度业绩说明会的公告

证券代码：600887 证券简称：伊利股份 公告编号：2022-041

本次会议旨在向投资者介绍公司2021年度及2022年第一季度的经营情况、财务状况及发展战略，并就投资者关心的问题进行交流。会议将于2022年4月22日（星期四）上午10:00-11:00通过线上方式召开。

内蒙古伊利实业集团股份有限公司 关于股东股份质押公告

证券代码：600887 证券简称：伊利股份 公告编号：2022-042

股东名称	持股数量(股)	持股比例(%)	本次质押数量(股)	本次质押比例(%)	质押起始日	质押到期日	质权人	质押股份占其所持股份比例(%)	占公司股份比例(%)	质押用途
呼和浩特伊利实业集团	17,000,000	8.41	199,779,000	237,279,000	43.32	3.64	0	0	0	生产经营
合计	538,536,528	8.41	199,779,000	237,279,000	43.32	3.64	0	0	0	生产经营