

引导市场预期 公募下半年自购超30亿元

11月13日,兴证全球基金旗下浮动费率新基金发行首日,兴证全球基金宣布将认购该基金5000万元。此前,华夏基金、景顺长城基金、交银施罗德基金等头部基金公司均已宣布自购旗下浮动费率新基金。

自今年下半年以来,目前已官宣的公募基金自购资金规模突破30亿元。业内人士认为,公募基金自购可为市场注入增量流动性和市场信心,也有利于引导市场进行价值投资。

● 本报记者 王鹤静



视觉中国图片

真金白银提振信心

11月13日,兴证全球基金发布公告称,基于对中国资本市场长期稳定健康发展以及公司主动投资能力的信心,公司拟运用自有资金在募集期内认购兴证全球可持续投资三年定开混合基金5000万元。

据悉,兴证全球可持续投资三年定开混合为今年公募费率改革后首批获批的浮动费率基金之一。该基金于11月13日至11月30日公开发售,拟任基金经理为何以广,这也是他加入兴证全球基金后首度“挂帅”管理的公募基金产品。

“我们会考虑环境、社会、公司治理因素,筛选对社会、人类能作出可持续贡献的好公司。这些公司不仅包括新兴产业标的,也包含传统行业里善待员工、服务客户、为社会创造价值的优秀公司。”何以广表示。

自购浮动费率新基金

除了兴证全球基金自购兴证全球可持续投资三年定开混合5000万元之外,近期多家基金公司也已陆续宣布,公司以及基金经理将自购旗下浮动费率新基金。

11月10日,华夏基金公开表示,本着

与广大投资者利益共享、风险共担的原则,公司旗下浮动费率新基金——华夏信兴回报混合拟任基金经理王君正出资100万元认购该基金。

10月26日,景顺长城基金发布公告称,基于对中国资本市场长期稳定健康发展的信心,公司及全资子公司景顺长城资产管理(深圳)有限公司自有资金将出资1000万元认购景顺长城价值发现混合,该基金管理费率与持有时间挂钩,持有基金份额的时间越长,适用的管理费越低。

根据基金成立公告,该基金募集期间净认购金额为13.01亿元,其中,景顺长城基金及其全资子公司景顺长城资产管理(深圳)有限公司分别认购该基金约3万份、1000.04万份。

10月17日,交银施罗德基金发布公告称,交银瑞元三年定期开放混合于10月

12日开始募集,公司(含全资子公司)基于对中国资本市场长期稳定发展和公司主动投资管理能力的信心,拟在募集期内以自有资金2亿元认购该基金。

最终,该基金的募集期间净认购金额为16.68亿元,其中交银施罗德基金及其全资子公司交银施罗德资产管理有限公司各自分别认购该基金约1亿份。

新一轮“自购潮”

自10月29日以来,公募基金行业迎来新一轮“自购潮”。

截至11月13日,易方达基金、招商基金、华夏基金、广发基金、富国基金、南方基金、嘉实基金、中欧基金、鹏华基金、华泰柏瑞基金、汇添富基金、华安基金、兴业基金、兴证全球基金等多家公募机构已陆续发布

自购旗下基金公告。

据统计,此轮“自购潮”宣布自购金额累计接近20亿元。

此外,今年8月,公募行业也曾上演过一轮“自购潮”,易方达基金、华夏基金、广发基金、富国基金、南方基金、鹏华基金、嘉实基金、汇添富基金、兴证全球基金、国泰基金、中欧基金、华安基金、万家基金、中银基金、兴银基金等多家公募机构宣布将自购旗下公募产品。

整体来看,今年下半年,已官宣的公募基金自购资金规模突破30亿元。

中信建投研报认为,公募基金自购可为市场注入增量流动性和市场信心,也有利于引导市场进行价值投资。在政策引导、信心提振、资金支持等方面,各方采取了多项有效措施,进一步夯实了市场底,A股有望迎来一轮修复行情。

“转会”后迎复出季 知名基金经理集体亮相

● 本报记者 王鹤静

高楠、汤戈、陈金伟三位知名基金经理日前在新东家集体亮相。其中,高楠拟任永赢睿信混合基金经理,汤戈接管方正富邦天睿混合,陈金伟接管鹏华优质治理混合(LOF)、鹏华产业精选两只基金。

展望后市,近期多位“转会”后复出的知名基金经理表达了对权益资产的积极看法,当前权益资产处于较高性价比区间。在可预见的将来,结构性行情仍将占据主导地位。

在新东家首度新发产品

11月9日,永赢基金发布公告称,永赢睿信混合将于12月4日至12月20日公开发售,该基金的拟任基金经理为此前从恒越基金离职的知名基金经理高楠。此次是高楠加盟永赢基金后首度“挂帅”管理公募产品。

Wind数据显示,高楠曾在平安资管、国泰基金工作;2020年4月入职恒越基金,担任过公司总经理助理、投资副总监、权益投资部总监、基金经理等职务,2023年1月20日离职,2023年2月入职永赢基金。以其此前管理时间较长的恒越核心精选混合为例,2020年7月至2023年1月,高楠管理该基金A份额的任职年化回报率为11.34%。

而在11月13日刚刚开始发售的兴证全球可持续投资三年定开混合的拟任基金经理何以广,则是今年2月从长城基金离职,同样也是他加盟兴证全球基金后的首次公开亮相。

何以广于2011年6月加入长城基金,长城中小盘混合是他此前管理时间最长的公募产品,2015年6月至2023年2月,何以广管理该基金A份额的任职年化回报率为7.49%。

此外,泉果基金即将发售的旗下第三只公募产品——泉果嘉源三年持有期混合的拟任基金经理钱思佳,此前就职于东方红资产管理,2022年12月加盟泉果基金。从过往表现看,2019年9月至2022年10月三年间,钱思佳管理东方红启元三年持有混合A的任职总回报率为21.60%。

接管产品进行过渡

此外,近期多位知名基金经理“转会”后首次亮相的身影也出现在基金产品的基金经理变更公告中。

11月9日,方正富邦基金宣布,方正富邦天睿混合增聘汤戈为基金经理,与基金经理吴昊共同管理该基金。资料显示,汤戈曾担任英大基金权益投资总监、权益投资部总经理、基金经理兼英大资本执行董事;2023年4月加入方正富邦基金。

同日,鹏华基金发布公告称,鹏华优质治理混合(LOF)、鹏华产业精选同时增聘陈金伟为基金经理,与基金经理张鹏共同管理上述两只基金。陈金伟曾担任宝盈基金基金经理,2023年4月加盟鹏华基金。

11月7日,景顺长城基金宣布,邓敬东、曹理不再担任景顺长城优质成长股票的基金经理,该基金的基金经理变更为张仲维。

和陈金伟一样,张仲维同样曾就职于宝盈基金,历任公司研究部研究员、专户投资部投资经理、权益投资部基金经理、海外投资部总经理及基金经理。2023年5月加入景顺长城基金。

积极看待权益资产配置

无论从相对估值,还是考虑流动性溢价调整后的绝对估值来看,高楠认为,当前权益资产处于较高性价比区间。

板块上,高楠关注政策可能持续支持的领域和经济复苏相关性高的行业。一是政策受益的周期板块,包括顺周期上游品种、中游制造、高端白酒等;二是成长类机会,包括创新药、AI产业链等。

谈及后市,汤戈也表达了较为积极的观点,他认为许多餐饮公司、化妆品公司、小家电公司都显示出超预期的利润增长趋势。

在可预见的未来,汤戈表示,结构性行情仍将占据主导地位。

现阶段,陈金伟更看好长久期类资产。一是消费,和人口结构变化相关的细分领域,例如适老用品、保健品以及宠物用品等,长期趋势值得关注。二是医药,医药行业估值处于历史低位,并且长期投资价值没有改变,随着三季度以来风险出清,后续行业整体层面很难有大的风险。

政策形成合力 基建投资增速有望提升

(上接A01版)均有望对今年四季度及2024年基建投资形成有力拉动。

“发行万亿元国债对基建资金形成强有力的支撑,有望推动今年四季度以及2024年基建投资增速提升。”广发证券分析师尉凯旋预计,2024年基建投资同比增速在6%至8%之间,略高于2023年增速。

光大证券首席经济学家、研究所所长高瑞东表示,四季度增发的1万亿元国债对基建的支撑效应大概率在2024年释放。此外,预计2024年新增专项债务限额3.8万亿元,也将极大充实2024年可用于基建的资金。

国金证券首席经济学家赵伟表示,2024年新增地方债额度预计于2023年年底下达,并在2024年一季度启动发行,叠加增发的万亿元国债资金中将有5000亿元结转至2024年使用,2024年一季度财政资金将较为充裕,有助于财政支出前置。

“在财政资金充足的情况下,提前储备申报项目,加大项目前期要素支持,重点支持‘十四五’规划的优质项目等或是加快财政资金落地的关键。”赵伟说。

易方达基金刘晓艳: 推动投顾业态建设 提升投资者获得感

● 本报记者 万宇

中央金融工作会议为基金行业新时代新征程高质量发展提供了根本遵循和行动指南。易方达基金董事长(联席)兼总经理刘晓艳11月13日在接受中国证券报记者采访时表示,易方达基金将深刻把握金融工作的政治性、人民性,增强金融报国情怀,强化使命担当。做好科技金融、绿色金融、普惠金融、养老金融、数字金融五篇文章。持续提升专业投资能力和全链条客户服务能力,推动投顾业态建设,提升投资者获得感,更好发挥资本市场“稳定器”与“压舱石”作用。

做好五篇文章

刘晓艳表示,易方达基金将围绕深化金融供给侧结构性改革主线,切实提高服

务居民财富管理需求、服务实体经济与国家战略的能力,做好科技金融、绿色金融、普惠金融、养老金融、数字金融五篇文章。

在科技金融方面,坚持创新引领,支持科技创新和产业升级,助力实现高水平科技自立自强。加快布局契合创新驱动发展战略的产品,扩展对新技术、新产业、新业态的研究广度和深度,发挥价值发现和资产定价功能,引导更多资源集聚到战略性新兴产业和高新技术产业,畅通“科技-产业-金融”良性循环。

在绿色金融方面,坚持可持续发展理念,做责任投资的践行者,支持绿色低碳发展。积极开展绿色投资,持续完善ESG评价体系,建设ESG数据平台,开发符合绿色发展方向的基金产品,将环境、社会、治理因素融入投资管理和运营的各个环节。

在普惠金融、养老金融方面,一方面,构建类别齐全、策略丰富、风格清晰的产品体

系,满足居民日益增长的多元化财富管理需求,拓宽居民财产性收入渠道,为各类养老金提供适配的投资工具,大力发展第三支柱个人养老金业务,服务我国多层次、多支柱的养老保险体系建设;另一方面,积极发展投顾业务,为投资者提供全周期、全方位的投教和陪伴服务,充分发挥投资顾问引导作用,提升投资者获得感。

在数字金融方面,强化数字化赋能,深化运用互联网、大数据、人工智能、区块链等科技手段,持续优化服务模式、提升服务效能。

持续提升专业投资能力

刘晓艳表示:“我们深刻认识到大力推进投资端改革,推动中长期资金入市各项配套政策落地,加快培育境内‘聪明资金’,推动行业机构强筋壮骨,切实提升专业投资能力和市场引领力,对于活跃资本市场,更好发

挥资本市场枢纽功能,促进直接融资比例提升,提升服务实体经济质效具有重要作用。”

她表示,作为公募基金公司,易方达基金将持续提升专业投资能力和全链条客户服务能力,从大力发展权益类基金、债券基金、适配养老金需求的基金,推动投顾业态建设,推动金融科技应用等方面综合发力,提升公募基金行业产品和服务供给体系对需求的适配性,提升投资者获得感,增进投资者的信任度。

刘晓艳认为,发展投顾业务的首要任务就是打造一支专业的、具备一定规模的投资顾问队伍。近期,易方达基金联合其他几家机构设立广州投资顾问学院,旨在打造一个培训投资顾问人员的“黄埔军校”,建设专业化、高水平的投资顾问培训体系,解决投资顾问专业人才数量和质量与投顾业务发展需要之间不匹配的矛盾,为投顾业务发展打下坚实的人才基础。

“打扫屋子”再发力 险资股权投资迎新一轮排查

● 本报记者 杨皖玉

11月13日,中国证券报记者获悉,相关部门正组织保险公司开展新一轮股权投资情况排查,目前已进入现场检查阶段。据了解,本次排查针对性强,央企、民企类保险公司均涉及,对于是否穿透底层,每类公司要求不同。

今年以来,无论从政策端还是从资金端来看,保险资金加码股权投资大势所趋,险资服务实体经济的力度不断加强。业内人士认为,本次排查或是为促进保险资金进一步加大股权投资,进一步发挥保险机构服务实体经济的作用。

部分公司进入现场检查阶段

中国证券报记者从业内了解到,近日,相关部门正组织保险集团(控股)公司、保险公司开展新一轮股权投资情况排查。

“目前部分公司已进入现场检查阶段。”业内人士透露,此次排查目的是了解保险公司股权投资业务整体情况,提高行业

风险防范化解能力。

据了解,“实质重于形式”“穿透监管”是本次排查的两大原则。排查的主要标的公司包括两类。一是保险公司投资的各级非保险子公司以及保险公司、各级非保险子公司投资的非控制型未上市企业。其中,各级非保险子公司需穿透至底层,保险公司、各级非保险子公司投资的非控制型未上市企业不向下穿透。

二是保险公司通过私募股权投资基金控制的各级未上市企业,需穿透至底层。业内人士透露,本次排查主要依据《保险公司关联交易管理办法》,排查险资在股权投资过程中的利益输送和股权关联交易等不合规情况。“目前,通过私募股权基金通道把保险资金投到关联项目转移资金具有操作空间。”

业内人士认为,保险公司安全规范开展股权投资业务,对于优化保险资金运用、防范金融风险,落实穿透式监管要求具有重要意义。

加码股权投资

今年以来,无论从政策端还是资金端来

看,保险资金加码股权投资大势所趋。

9月,国家金融监督管理总局发布《关于优化保险公司偿付能力监管标准的通知》,引导保险公司支持科技创新。通知提出,保险公司投资的国家战略性新兴产业未上市公司股权,风险因子赋值为0.4。“一般而言,风险因子就是保险公司投资和经营业务的资本占用,下调风险因子意味着保险公司可以将更多资金投入相关领域。”业内人士对记者表示。

10月,财政部发布《关于引导保险资金长期稳健投资 加强国有商业保险长周期考核的通知》,进一步加强国有商业保险长周期考核。具体来看,该通知将《商业保险公司绩效评价办法》中经营效益指标的“净资产收益率”由“当年度指标”调整为“3年周期指标+当年度指标”相结合的考核方式。

私募股权创投基金的基金周期一般短则3年,长则可达10年。方富资本董事长郑之华表示,从资金属性上来说,保险资金一般可以接受较长的投资期限,是私募股权创投基金的天然朋友。