

公募基金规模重回27万亿元之上

时隔4个月,公募基金总规模重回27万亿元之上。

中国证券投资基金业协会(下称“中基协”)于2月24日晚发布的最新公募基金市场数据显示,截至2023年1月底,我国境内共有基金管理公司142家;取得公募基金管理资格的证券公司或证券公司资产管理子公司13家、保险资产管理公司1家。以上机构管理的公募基金资产净值合计27.25万亿元。其中,封闭式基金资产净值合计为3.58万亿元,开放式基金资产净值合计为23.67万亿元。

这是时隔4个月后,公募基金总规模再次站上27万亿元大关,距离去年8月底27.29万亿元的历史新高仅一步之遥。

具体来看,今年1月份权益类基金净值规模增长超3100亿元,连续第三个月保持增长势头。货币型基金今年1月份净值规模11.53万亿元,环比增幅10.31%,同时基金份额11.52万亿份,环比增幅11.43%,是各主要基金类型中规模和份额增幅最大的产品类型。

对于公募基金总规模重回历史相对较高位置,上海证券基金评价研究中心高级基金分析师孙桂平对记者表示,主要缘于两方面原因:一是与货币基金规模明显增加有较大关系,去年年底债券市场经历较大调整,导致风险偏好较低的投资者投向货币基金等风险更低的品种;受今年1月份春节效应影响,节前投资者倾向于落袋为安,投向低风险品种。二是与权益类基金规模较大提升有关,股票市场2022年11月份以来迎来反弹行情,且疫情防控政策持续优化,经济修复表现超预期,市场风险偏好回升,投资者情绪升温,带动了权益基金发行持续回暖,以及存量基金规模提升。

中邮创业基金研究部副总经理江刘玮在接受记者采访时认为,主要原因是市场回暖带来的基金净值回升,进而带动公募基金规模创历史新高。同时,基金新发规模较去年有所改观,也对公募基金规模增加有一定贡献。

“权益类基金规模较大回升,意味着投资者对未来权益市场走势逐渐形成共识,随着经济持续修复,经济数据不断改善,投资者信心将进一步增强,向好的权益市场有望带动公募基金规模创历史新高。”孙桂平如是说。

从基金数量来看,截至2023年1月底,公募基金总数量达10607只,连续第八个月站在万只以上。

“虽然2022年权益市场大幅震荡,债券市场2022年底也经历了较大回调等不利因素,但公募基金数量仍能呈现稳定增长的态势,主要有三方面的原因。”孙桂平分析称,其一,伴随着公募基金行业的高质量发展,行业创新不断,即便在不利的市场环境下,各类新产品仍不断涌现,满足了多元化的市场投资需求,推动产品数量提升;其二,随着公募基金行业的发展,投资者借助公募基金进行资本市场投资和长期价值投资的理念逐渐深入人心,公募基金作为适合普通投资者的性价比比较高的理财工具,低点投资更容易获得可观的收益,即便在不利的市场环境下,投资者仍保持着很高参与度;其三,基金管理人发行意愿强烈,低位布局可以为投资者争取更多的“安全垫”,长期看中国经济增长和中国资本市场的发展趋势仍然非常明朗乐观,可以为投资者带来经济发展的红利。

展望后市,江刘玮持相对谨慎乐观的态度:“预计今年中国经济增长将会改善,中国居民收入有望实现较快恢复增长;同时,公募基金的主动管理能力在过去几年已经得到市场验证,尤其是在市场向好的过程中,是最值得配置的一类资产。预计2023年公募基金市场表现将较2022年有所改善,基金公司也需要作出更好业绩增强居民资产配置信心。”

“今年市场主线将是‘走出疫情,逐步复苏’。同时,在经济结构性复苏较为确定的背景下,今年的权益市场机会将好于去年。”方正富邦基金首席投资官崔建波告诉记者,具体到行业配置上,看好三个方向:一是聚焦内需拉动,复苏的泛消费和出行板块;二是行业景气度较高的储能、光伏、半导体等板块;三是行业自身边际变化较大的医药和软件国产化板块。

本报综合消息

呈双向波动态势 人民币汇率弹性增强

近期人民币汇率迎来回调。2月24日,在岸、离岸人民币对美元汇率分别跌破6.96元、6.98元关口,创今年以来新低。

专家分析,市场对美联储加息幅度放缓预期有所减弱,带来美元指数阶段性走强,叠加春节假期后结汇需求走软等因素,人民币汇率近期有所承压。随着稳经济综合措施持续显效,国内经济基本面向好,人民币汇率整体呈双向波动态势,弹性不断增强,将在合理均衡水平上保持基本稳定。

◆ 汇率走势平稳

受美元指数止跌反弹影响,人民币汇率再遇贬值压力。Wind数据显示,2月24日,在岸人民币对美元汇率16时30分收盘价报6.9442元,较上一交易日跌524个基点;在岸人民币对美元汇率夜盘收报6.9630元,跌破6.96元关口。

更多反映国际投资者预期的离岸人民币也同向走贬。Wind数据显示,2月24日,离岸人民币对美元汇率收报6.9800元,盘中一度跌破6.98元关口,最低报6.9829元。2月20日至24日累计跌1058个基点。

自2月以来,人民币汇率就有所承压。中国外汇交易中心发布的数据显示,2月24日,人民币对美元汇率中间价报6.8942元,虽较上一交易日调升86个基点,但自2月以来,该中间价已累计调降1338个基点。

对于人民币汇率此次回调,仲量联行大中华区首席经济学家兼研究部总监庞溟分析,一方面,美国宏观数据显示美国经济短期内进入衰退的概率有所下降,市场对美联储加息幅度放缓预期有所减弱,带来美元指数近期出现阶段性走强的态势;另一方面,春节假期后结汇需求走软,导致人民币汇率近期有所承压,波动幅度有所增大。

Wind数据显示,随着投资者重新评估美联储加息节奏和幅度,美元指数出现阶段性走强。2月24日,美元指数收报105.26,单日涨幅为0.62%,盘中最高升至105.33,创1月9日以来新高。

人民币对美元汇率虽有所回落,但对一篮子货币汇率反弹走高。“人民币对美元汇率有所回落,但仍属于强势货币。”光大银行金融市场部宏观研究员周茂华表示,人民币对其他国家货币的汇率还是有升值,并且,自2月以来人民币汇率整体呈双向波动态势,弹性增强,走势平稳。

◆ 增强人民币汇率弹性

对于人民币汇率走势,专家表示,受益于中国经济复苏,人民币汇率有望在合理均衡水平上保持基本稳定。

从国内基本面看,庞溟表示,中国经济近期延续恢复向好态势,宏观政策效能与发展质量稳步提升,产业转型升级加快,经济发展动力增强。“在这些因素综合作用下,预计人民币汇率将在合理均衡水平上

保持基本稳定,弹性将不断增强。”庞溟说。

在中国银行研究院高级研究员王有鑫看来,中国经济稳定复苏将成为人民币的强劲支撑。人民币资产稳定发挥全球资产避风港功能,境外投资者将不断增持人民币资产,跨境资金持续净流入将提振人民币汇率。

从涉外收支统计口径来看,国家外汇管理局副局长、新闻发言人王春英日前介绍,1月货物贸易涉外收支顺差387亿美元,环比增长9%,处于历史高位。另外,1月企业、个人等非银行部门涉外收支顺差351亿美元,环比增长52%;银行结售汇顺差25亿美元,综合考虑其他供求因素,境内外汇市场供求基本平衡。

此外,中金公司外汇专家李刘阳表示,一方面,美元进一步大幅上行空间不明显;另一方面,2月20日至24日在岸人民币对美元汇率收盘在6.96元附近,该水平也会触发一定的结汇需求,给人民币汇率带来一定支撑。

“尽管来自美元的被动贬值压力再起,但人民币汇率整体回调压力或有限。”中信证券首席经济学家明明说。

人民银行日前发布的2022年第四季度中国货币政策执行报告指出,坚持市场在汇率形成中起决定性作用,注重预期引导,增强人民币汇率弹性,保持人民币汇率在合理均衡水平上的基本稳定,发挥汇率调节宏观经济和国际收支自动稳定器的作用。

本报综合消息

积极信号频现 机构看好A股估值修复空间

进入2月底,A股市场延续此前震荡调整态势,煤炭、钢铁等资源股表现超越年初以来强势领涨的成长板块。

在业内人士看来,当前A股震荡整理、宽基指数走势相对平稳的特征仍可能延续一段时间,但后市A股风险偏好易上难下,估值有向上修复空间。基本面向暖、内资加速流入市场等积极信号频现。从配置角度出发,经济修复方向、业绩反转行业和受益国企价值重估的低位股等值得关注。

宽基指数或延续平稳走势

上周A股三大股指在经历周初的大涨后回落。Wind数据显示,截至2月24日收盘,上周上证指数、深证成指涨幅分别回落至1.34%、0.61%,创业板指周线翻绿,上周下跌0.83%;整个2月,上证指数累计涨幅已收缩至0.35%,深证成指跌近2%,创业板指回调更为明显,2月以来已累计下跌5.89%。

“上周A股主要指数高开低走归因为外部扰动增多、美股市场调整。但美联储加息预期反复对市场的扰动是阶段性的,且相比海外紧缩预期升温,国内货币环境宽松依旧,故对A股交易情绪影响有限。”在中银证券首席策略分析师王君看来,A股风险偏好易上难下,估值仍有向上修复空间。

结合2022年10月以来A股市场持续3个月的修复趋势,以及当前内外部宏观环境,中金公司首席策略分析师王汉锋认为,当前A股震荡整理、宽基指数走势相对平稳的特征仍可能延续一段时间。但中期来看,A股整体估值仍处历史中低位水平,投资者对经济信心正逐步改善,当前位置也不必过于谨慎。未来伴随基本面实质性复苏得到更多数据验证,市场有望重拾升势,中期市场机会仍大于风险。

当前市场有哪些值得关注的积极信号?海通证券首席策略分析师荀玉根指出,基本方面,近期二手房市场已逐渐回暖,消费整体复苏态势延续,且稳增长政策将持续发力,正在推动宏观基本面回稳向上;资金面,当前内资已开始呈现加速流入迹象,例如2月杠杆资金净买入额较1月明显放量,数只股票型基金提前结束募集,积极变化显示后续公募基金有望加速入场。

继续关注经济修复主线

对于后市配置,王汉锋认为,疫情影响持续减弱,建议短期继续关注经济修复主线,如泛消费板块;部分有望受益产业政策支持的细分成长领域也值得关注,成长风格和中小市值在新产业趋势和积极政策的环境下,可能有相对较好表现;中期根据景气程度以及产业政策支持方向来把握产业升级与消费升级主线。

中信证券首席策略分析师秦培景建议战略性增配能源、科技、国防和农业“四大安全”领域,并关注2023年业绩有较大同比改善空间的行业,如科技中的数字经济、医药中的中药、设备、耗材和器械,制造中的风光储,机械和军工板块中细分材料和设备领域,地产链中的家居、家电等后期品类。另外,创新药或在今年成为新的赛道型板块。

在粤开证券首席策略分析师陈梦洁看来,高端制造和硬科技领域的数字经济、国防军工、新能源行业,以及重要抓手的扩内需促消费行业,如新能源汽车、智能家电等,布局机遇也值得关注。

从景气和估值弹性等角度出发,兴业证券首席策略分析师张启尧建议,关注当前景气度仍处于低位,但今年有望困境反转,且估值、持仓均处于中低位水平的高弹

性领域,如信创、创新药、半导体、消费电子、5G等。同时,对于当前景气度已处于高位、且已在高仓位水平的板块,重点掘金增速能够持续向上、估值合理的细分行业,如风电、光伏、储能、军工、汽车零部件。

本报综合消息

创业板指跌0.79% 两市超3900股下跌

早盘指数低开下探后快速回升,沪指、创业板指盘中双双翻红,临近午盘再度走低。化肥、化工板块联袂走强,三美股份涨停。光伏、储能等新能源赛道拉升,科林电气等涨停。智能机器板块走低,斯莱克、日发精机跌超7%;芯片股多数下挫,思特威跌超6%。午后三大指数弱势震荡,创业板指一度跌超1%。机器人概念股拉升,恒为科技涨超6%。农业股震荡拉升,万辰生物涨超12%。ChatGPT概念股走低,三六零跌超8%。黄金股震荡下挫,园城黄金触及跌停。整体看,个股跌多涨少,两市超3900股下跌。

截至收盘,沪指跌0.28%,深成指跌0.73%,创业板指跌0.79%。沪深两市2月27日成交7536亿元。

板块方面,酒店餐饮、旅游、氟化工等板块涨幅居前,半导体、传媒、毫米波雷达、ChatGPT等板块跌幅居前。

本报综合消息

股市动态



本省股票昨日收盘				
名称	收盘价	涨跌幅(%)	成交量(手)	
西宁特钢	3.16	-0.63	52004	
青海华鼎	4.48	-3.03	124359	
青海春天	10.46	-2.33	70826	
金瑞矿业	10.02	-1.28	14244	
西部矿业	11.44	-1.55	325171	
正平股份	4.33	-2.04	71841	
*ST顺利	2.09	-0.95	32054	
盐湖股份	24.91	+0.81	221016	
天佑德酒	16.91	-0.59	62765	

沪市昨日排行榜	
名称	收盘价 涨幅(%)
远东股份	6.02 +10.06
九牧王	10.41 +10.04
上海沪工	15.04 +10.02
云马	31.19 +10.02
三美股份	33.95 +10.01
海鸿股份	16.82 +10.01

深市昨日排行榜	
名称	收盘价 涨幅(%)
N多利	89.09 +44.00
*ST吉艾	1.33 +14.66
万辰生物	19.62 +12.69
乾照光电	7.75 +11.19
欣悦股份	11.61 +10.05
美达股份	5.05 +10.02

名称	收盘价	涨幅(%)	名称	收盘价	跌幅(%)	名称	收盘价	成交额(万)
远东股份	6.02	+10.06	园城黄金	17.25	-8.34	三六零	10.76	475464
九牧王	10.41	+10.04	三六零	10.76	-8.19	贵州茅台	1810.41	397813
上海沪工	15.04	+10.02	大豪科技	21.81	-8.09	中科曙光	31.41	377412
云中马	31.19	+10.02	安必平	26.10	-6.89	云天化	24.45	281600
三美股份	33.95	+10.01	通策医疗	145.73	-6.46	中国卫星	29.41	276113
海鸿股份	16.82	+10.01	国盛智科	40.46	-6.34	中国电信	5.50	259224
名称	收盘价	涨幅(%)	名称	收盘价	跌幅(%)	名称	收盘价	成交额(万)
N多利	89.09	+44.00	斯莱克	16.28	-10.30	浪潮信息	37.24	489827
*ST吉莱	1.33	+14.66	坤泰股份	33.45	-8.16	比亚迪	259.81	442844
万辰生物	19.62	+12.69	日发精机	7.40	-7.50	拓维信息	10.83	372745
乾照光电	7.75	+11.19	迈普医学	49.60	-7.46	宁德时代	401.10	370500
欣贺股份	11.61	+10.05	国立科技	20.11	-7.11	中兴通讯	31.29	353675
美达股份	5.05	+10.02	鞍重股份	22.70	-6.97	五粮液	204.81	351767