

公募开年产品布局瞄准三大方向

2024年开年以来,基金公司产品布局悄然变阵。从基金公司岁末年初申报的产品来看,指数类、债券类和QDII类成为公募整体布局的重点,具体到各家基金公司,则会结合自身优势进行差异化布局。在ETF布局方面,不少权益大厂频频上新,而中小基金公司也希望分得被动投资领域的一杯羹。

三大方向成主力军

以往用知名权益基金经理打响新年发行第一枪的景象,2024年却悄然发生变化。各家基金公司2024开年的产品布局瞄准2023年市场表现较好的品种,包括指数类、债券类和QDII类等。

从开年以来基金公司申报的产品来看,截至1月10日,2024年以来被接收申请材料的基金产品共有43只,其中,指数型基金19只,债券型基金14只,QDII基金4只,而以往“开门红”的主力军股票型和混合型基金仅有5只,还有1只为FOF产品。

岁末年初往往是基金公司布局和优化下一年产品线的关键时点,将时间范围扩大至2023年11月1日至2024年1月10日,在基金公司申报的全部353只产品中,指数型基金有109只,债券型基金有127只,QDII基金有27只,而以往开年的重头戏混合型和偏股型基金分别申报了13只和54只。

“各家公司2024年的产品布局总体呈现出重视被动产品、关注海外投资机会、战略布局FOF及REITs等新趋势。”一位公募基金渠道负责人表示,2023年,在震荡的市场中,QDII和债券基金有着较好的赚钱效应,而指数型基金成为维持现有规模甚至规模增长的利器。

结合自身优势差异化布局

总体来看,上述三类产品成为今年基金公司布局的主线,但具体到各家公司,则会结合自身优势进行差异化布局。

2023年规模增长较快的ETF产品,今年仍是基金公司布局的重点。“有一些此前不大涉足ETF的基金公司,当前都在筹备做ETF。”沪上一家基金公司内部人士透露,“对于一些大公司而言,可以投入较多资金和资源去做ETF,但对于一些中小公司,如果想要在被动投资领域分一杯羹,则会考虑新增指数产品、量化指数产品。”

“我们今年的‘开门红’产品是一只债基,近期正在紧张地准备产品的营销材料。”一家大型基金公司内部人士坦言,往年“开门红”多发力于权益类产品,希望在开年就取得好的发行成绩。但在当前市场环境下,固收类产品或许更易获得投资者认可。

经历市场持续调整,固收低波动产品受到基金公司青睐,多家公司表示将加大该产品线布局力度。包括持续加大中低波动型产品的开发创设力度,满足客户不同投资周期需求;积极开发政金债指数基金产品,满足投资者对基金产品作为现金管理类工具的有效补充;完善低、中、高波动“固收+”产品谱系,严格控制产品净值回撤等。

布局有供给优势行业

事实上,基金公司的产品布局始终紧贴市场热点和资金需求。

对于接下来的市场,博时基金认为,A股方面,近期市场调整仍是市场情绪主导,资金流向具有防御属性的高股息板块。赔率角度,当前上证指数市净率已处于2010年以来0.3%分位,31个申万一级行业中16个行业市净率低于10%分位,26个行业市净率低于20%分位,估值底明确,市场进一步下行的空间十分有限。结构上,春节前大盘股博弈空间较大,建议布局具有供给优势的,推荐建材、有色、电力设备、农林牧渔、医药生物、计算机、非银金融等行业。

富国基金认为,在经济复苏和全球流动性拐点两重预期的共同作用下,A股市场有望走出底部区域。在拐点得到进一步验证前,可以采用“三角形”布局,防守侧,配置高股息、低估值的红利策略,受益于基本面逐渐修复和预期变化;进攻侧,可以聚焦于经济增长的供给端改善和新一轮产业周期的崛起,布局相对高波动的TMT科技成长板块,尤其是华为相关板块;中间层以稳健为主,布局受益于市场情绪修复的医药、消费,以及受益于经济复苏的顺周期行业。

在行业配置上,招商基金认为,要兼顾安全边际与产业催化,关注三方面的机会。一是红利高股息,利率水平下降,具有低估值、高股息类股票的相对优势显著,可适当关注电力设备、高速公路、运营商、石油石化等板块;二是大众消费品,估值处于近十年较低水平且受益于中低收入群体收入改善及平价消费趋势,食品、乳制品、零食等板块值得跟踪;三是中期相对看好受益于全球金融条件改善和行业周期回升的电子和医药板块。

本报综合消息

结构性存款和大量存单受热捧

在银行全面调降存款利率背景下,记者近日了解到,多家银行密集发行今年首期大额存单吸引投资者,偏重保本保息的投资者多选择年化收益率仍在3%以上的结构性存款,也有部分投资者选择低风险的银行理财产品。

继2023年底国有大行、股份行纷纷下调存款利率后,市面上3%以上三年存款利率越来越少,大额存单供不应求,经常需要“抢名额”。大额存单通常20万元起存,可以按年存也可以按月存,不过也不是所有银行大额存单利率都在3%以上。开年来,多家中小银行最新发

售新年第一期大额存单,有银行3年期最高年化利率可达3.25%。国有四大行大额存单三年期利率则均为2.35%;微众银行能达到3%;光大银行、桂林银行、百信银行、众邦银行等可超过3%。

除了大额存单外,结构性存款正受到追捧。结构性存款是指银行吸收的嵌入金融衍生产品的存款,将存款收益与汇率、贵金属价格、利率、股价等特定金融指标挂钩,使存款人在承受一定风险的基础上有望获得较高收益的存款。这类产品有个明显的特点:到期利率并不是一个准确的数字,而是一个范围。最高的

时候甚至有年化收益去到20%以上的,最低的时候也有收益0.01%的。

需要注意的是,结构性存款需要选择购买的封闭期限,合同约定的封闭期内无法提前支取。目前,一些银行对结构性存款也开通了转让功能,最好选择可以办理转让的银行的结构存款。

从收益上看,结构性存款的最高收益率虽然更高一些,但大额存单的利率更稳,各有各的优势。综合来看,若是想要追求短期的高收益,就是结构性存款更好,若是追求长期稳定的利息,肯定是大额存单更好。

本报综合消息

今年“退市第一股”来了

1月9日晚间,*ST华仪发布公告称,公司于2024年1月9日收到上交所《关于华仪电气股份有限公司股票终止上市的决定》,上交所决定终止公司股票上市。公司股票不进入退市整理期交易,将于2024年1月16日终止上市暨摘牌。这也是今年“退市第一股”。

*ST华仪自2023年12月26日开市起停牌,停牌前夕,*ST华仪股价上演崩盘式下跌,连续遭遇21个“一字跌停”,期间累计跌幅超65%,最新股价仅剩0.37元/股,总市值为2.81亿元。截至2023年三季度末,*ST华仪的股东户数为23481户。

本月16日终止上市暨摘牌
1月9日晚间,*ST华仪发布公告称,收到上交所终止其股票上市的决定。

具体来看,*ST华仪股票因连续20个交易日(2023年11月28日至2023年12月25日)的收盘价均低于1元,已触及交易所退市指标,成为2024年“退市第一股”。

值得注意的是,交易类强制退市公司股票不进入退市整理期交易。根据公告,上交所于1月9日作出*ST华仪股票终止上市的决定,公司股票将于2024年1月16日终止上市暨摘牌。

据悉,*ST华仪股票终止上市

后,将进入全国中小企业股份转让系统有限责任公司依托原证券公司代办股份转让系统设立并代为管理的两网公司及退市公司板块挂牌转让。

上交所表示,*ST华仪应当在股票被终止上市后立即安排股票转入全国中小企业股份转让系统挂牌转让的相关事宜,保证公司股票在摘牌之日起45个交易日内可以挂牌转让。

*ST华仪自2023年12月26日开市起停牌,停牌前股价为0.37元/股,总市值为2.81亿元。

停牌前夕,*ST华仪股价上演崩盘式下跌,连续遭遇21个“一字跌停”,期间累计跌幅超65%,截至2023年12月25日收盘,已连续20个交易日收盘价低于1元。

据公司财报显示,截至2023年三季度末,*ST华仪的股东户数为23481户,前十名股东持股比例合计为33.86%。

退市警报早已拉响
即便没有“1元退市”,*ST华仪也难逃退市命运。

其实,*ST华仪的退市地雷早在2019年便已埋下。当年,*ST华仪就受到控股股东违规担保、资金占用,公司银行账户被冻结、资产查封、冻结等问题的困扰。受此影响,公司二级市场股价表现也是每况愈下。

2023年6月21日,*ST华仪公

告,公司当日收到证监会下发的《立案告知书》,因公司涉嫌信息披露违法违规,证监会决定对公司立案。

时隔半年后,*ST华仪公告,因公司重大事项尚需核实,公司股票于2023年11月22日起开始停牌,预计停牌时间不超过3个交易日。

*ST华仪2023年11月24日晚公告,11月21日,公司收到浙江证监局下发的《行政处罚事先告知书》,*ST华仪2017年年度报告、2018年年度报告、2019年年度报告、2020年年度报告、2021年年度报告、2022年年度报告存在虚假记载。根据当事人违法行为的事实、性质、情节与社会危害程度,依据《证券法》第一百九十七条第二款的规定,浙江证监局拟决定对*ST华仪责令改正,给予警告,并处以300万元罚款。对相关责任人给予警告,并处以罚款。

*ST华仪经营也颓势尽显,自2021年以来持续亏损。据财报数据显示,2021年、2022年、2023年前三季度,*ST华仪的归母净利润分别为-8.36亿元、-4.85亿元、-1.36亿元。另外,*ST华仪2022年末的净资产规模为-1.45亿元,公司股票因此被实施退市风险警示,2023年三季报显示,相关财务指标仍未能好转。

本报综合消息

创业板指放量涨近2% 全市场超4400只个股上涨

1月11日,市场全天震荡反弹,创业板指领涨。

盘面上,鸿蒙概念股集体走强,亚华电子、创识科技、常山北明、传智教育、立达信等10余股涨停。锂电池等新能源赛道股午后走高,艾罗能源、融捷股份、中矿资源、金龙羽等涨停。飞行汽车概念股盘中大涨,光洋股份、王子新材、万丰奥威涨停。算力、数据要素概念股迎来自

反弹,直真科技、高新发展、深桑达A涨停。

下跌方面,石化概念股陷入调整,新凤鸣跌停。总体上看个股涨多跌少,全市场超4400只个股上涨。沪深两市今日成交额7121亿,较上个交易日放量651亿。

板块方面,飞行汽车、鸿蒙概念、算力租赁、锂矿等板块涨幅居前,供销社、煤炭、旅游等板块跌幅

居前。

截至收盘,沪指涨0.31%,深成指涨1.47%,创业板指涨1.95%。北向资金全天净买入42.31亿,其中沪股通净卖出2.11亿元,深股通净买入44.42亿元。

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)
*ST西钢	3.08	2.67	26919
青海华鼎	4.91	0.62	247942
青海春天	7.92	3.80	184150
金瑞矿业	9.71	0.73	28717
西部矿业	14.53	-0.62	337942
正平股份	3.61	2.27	73821
盐湖股份	15.46	2.05	387661
天佰德酒	13.07	1.40	26986

沪市昨日排行榜

名称	收盘价	涨幅(%)
N西典	41.7	43.69
纵横股份	36.83	20.01
艾罗能源	121.73	20.00
九联科技	13.9	13.93
派能科技	114.69	11.35
卓易信息	53.79	10.68

深市昨日排行榜

名称	收盘价	涨幅(%)
N雪祺	32.84	113.52
格林精密	12.71	20.02
创识科技	27.66	20.00
亚华电子	45.42	20.00
软通动力	48.5	14.58
商络电子	8.92	13.63

名称	收盘价	涨幅(%)	名称	收盘价	跌幅(%)	名称	收盘价	成交额(万)
新凤鸣	12.6	-9.94	隆基绿能	22.36	350453			
桐昆股份	13.37	-9.42	药明康德	71.75	286284			
康隆达	21.29	-6.38	赛力斯	68.55	274001			
浙江自然	24.08	-6.38	贵州茅台	1646.57	270876			
莎普爱思	12.75	-6.32	德业股份	92.6	253621			
*ST南城	13.23	-5.03	宏盛华源	6.78	233109			

名称	收盘价	跌幅(%)	名称	收盘价	成交额(万)
爱仕达	11.64	-9.98	宁德时代	154.82	503707
新亚制程	5.30	-9.86	天齐锂业	59.82	455507
通达创智	28.87	-7.65	软通动力	48.5	402077
实丰文化	18.20	-6.19	比亚迪	196.78	312035
思进智能	17.53	-5.70	长安汽车	14.76	286868
*ST爱迪	0.50	-5.66	赣锋锂业	44.52	274569