

上银基金旗下产品发行失败

新基金开抢明年“发行赛道”

李锐

至少从目前来看,今年新基金的发行状况并不乐观。日前,上银基金发布公告,称旗下一只混合基金因为不能满足备案条件,宣告发行失败,而从今年来看,这也是整个行业第24只发行失败的新基金。不过,随着近期股市反弹,基金公司纷纷看好明年的股市行情,而明年的“发行赛道”也被多只新基金争抢。

新基金发行失败

又一只新基金,发行宣告失败。日前,上银基金发布公告,旗下新基金产品上银丰和一年持有期混合基金至募集期届满,因未能满足基金备案条件,故基金合同不能生效,而这是今年以来第24只发行失败的基金产品。

据了解,上银丰和一年持有期混合自10月17日开始发行,最初的募集期是截至11月7日。开始发行后,该基金曾先后4次调整募集期,其中前3次均为延期募集,随后在12月9日宣布提前结束募集,但依然未能达到成立条件。

统计显示,今年以来截至12月12日,已有24只基金公告发行失败。其中偏债混合型基金多达8只,除了上银丰和一年持有期外,还有长城优选添盈一年持有、长城兴瑞稳健一年持有、长信睿利收益一年持有、长信民利收益一年持有等基金。此外,还有5只纯债基金发行失败。权益类基金则共有10只发行失败,其中4只为指数型基金。

与此同时,粗略统计显示,今年以来清盘的基金数量已经超过200只,而从11月份以来,清盘基金数量就达到50只。

两类基金反弹迅猛

不过,随着近期股市反弹,部分基金产品反弹迅猛,尤其是港股基金和消费类主题基金,更是成为市场里的亮点,最高反弹涨幅甚至超过50%。

数据显示,11月以来,A股、港股不断攀升。数据显示,截至12月13日,11月以来有73只(不同份额分开计算)基金涨幅超40%,华泰柏瑞新经济沪港深基金以55.92%领跑反弹榜。

不过,截至12月13日,上述73只基金



视觉中国

在今年以来多数亏损超15%,跌幅最高者系华泰柏瑞亚洲企业基金,今年以来净值跌近30%;业绩最佳的为华安恒生科技联接A,涨幅达10.93%。

与此同时,顶流基金经理表现抢眼。截至12月13日,张坤、谢治宇、胡昕炜等“顶流”掌舵的基金11月份以来业绩大幅反弹,其中张坤管理的易方达优质精选、易方达蓝筹精选分别以34.40%和32.34%的业绩表现较亮眼,从持仓来看,易方达蓝筹精选主要重仓港股、白酒和消费股。

谢治宇管理的兴全合宜A,11月份以来的收益率分别达19.53%、23.11%,前者主要重仓白酒股,后者重仓港股、高端制造和消费股。胡昕炜掌舵的汇添富消费行业在11月以来的收益率为19.61%,该基金重仓了白酒股和高端制造业。

看好明年市场

对于美联储加息和明年A股走势,前海开源基金首席经济学家杨德龙认为,美联储加息缩表的影响正在减少,考虑到美国经济有陷入衰退的风险,美联储可能会在明年3月份停止加息,到明年年底甚至有可能降息,从而稳定经济增长。这意味着美联储加息对全球资本市场的影响正在减小,A股市

场也有望在经济逐步复苏,预期逐步改善之后出现恢复性上涨。2023年A股市场有望走出恢复性上涨的走势,呈现出结构性牛市行情,白龙马股也有望带领市场上涨。

而博时基金首席权益策略分析师陈显顺表示,明年看好3条投资主线:

第一个主线,基建投资链条值得大家关注。2023年的基建投资增速可能会到10%左右的增长,整体判断比较乐观;第二个主线,是消费链条,伴随经济复工复产的加大和日常生活场景的修复,可能会看到消费链条的大幅改善,值得期待;第三个主线,从2020年以来一直在市场中反复演绎是科技成长方向。2023年以后,一个关键词是在于发展和

华宝基金李栋梁:未来一个季度债市或趋乐观

文达

本轮调整是从“资金-短期债券”开始的,表象是大行的净融出变少、存单发行需求激增,本质上是当疫情的极端冲击变弱后,应对危机的资金价格偏离状态需要修正,央行基于此,引导货币政策正常化。最初是以大幅度曲线走平(短端快上,长端小幅跟随)的方式进行,但11月11日的防疫政策优化,以及随后的地产连续政策,带来了经济中长期破局预期,市场对债券总体趋向谨慎,债券各个期限都快速上行。

配置力量充当了加速器,一是临近年末,票息资产配置意愿有所下降,增量资金不足;另一方面是以理财子为代表的大量净值化产品配置集中,净值回撤容易形成反馈循环,加速了整个行情,抬升了行情超调风险。所以从诱发因素来说,最早是“货币政策-资金价格”回归常态化带来的曲线熊平调整;接着防疫政策、地产政策带动整个预期变化,曲线总体上移调整;到目前阶段,已经转向配置行为、赎回压力释放的延续调整。

安全,可能会涉及到像新能源、电子半导体、军工、高端装备等投资链条。

此外,路博迈基金表示,整体来看,2023年A股市场值得乐观期待。首先,今年A股市场估值在经历大幅调整后已处于合理区间,明年市场具备超跌反弹的势能。其次,明年经济复苏向好具备较强动力,尤其是航空和旅游等消费行业。最后,从宏观经济来看,目前CPI、PPI均处在合理范围,预计通胀对经济影响不大,原材料价格也不会出现大幅上涨,所以中游产业明年将受益于需求渐旺和成本稳定,或有较好的市场表现。

争抢发行赛道

而从目前来看,多只新基金已经开始布局明年发行。

数据显示,自12月15日开始,将有32只基金启动发行,其中权益基金占比超过三分之二。具体来看,汇添富基金、广发基金、华夏基金、嘉实基金等渠道能力较强的头部公募均将推出新品。

其中,更为引人关注的是,部分基金则定档明年年初发行。例如,博道惠泰优选混合基金将在1月3日开始发行,华安恒生互联网科技业ETF同样定档1月3日。如此来看,明年的发行赛道更被大家青睐。

当然,临近年末,新基金发行市场依然如火如荼。数据显示,12月12日一天,华夏基金、嘉实基金等14家公募的18只新基金同时发行,本周预计将有27只新基金发行。

其中,今年以来公募REITs受到市场热捧。12月12日发行的华夏杭州和达高科产业园REIT不久前网下询价结果出炉,获得155倍认购,吸金超564亿元,延续了REITs被资金热捧的盛况。

食品板块近期反弹超32%

文达

伴随着消费场景恢复带来估值修复,12月14日,食品ETF(515710)继续大幅收涨2.42%,强势刷新11月反弹以来场内最高收盘价,成交额也放量至5155万元。得益于12月14日大涨,食品重回近5日全市场行业涨幅第一,近20日累计涨幅更远超其他行业。目前来看,食品板块反弹趋势依旧强劲,11月初低点以来的32个交易日,食品板块累计涨幅已高达32.50%。

从A股食品赛道成份股2022年三季报业绩上看,单季归母净利润同比增速方面,实现正增长的成份股有30只,其中天味食品单季净利润同比大增超16倍,恒顺醋业、盐津铺子增超200%,梅花生物单季度利润增速翻倍。前三季度,归母净利润增速超100%的公司有4家:天味食品、盐津铺子、梅花生物、老白干酒,增速分别为204%、182%、159%、113%。前三季度营业收入方面,36只成份股同比实现正增长,酒鬼酒营收增速达32%。

公开数据显示,食品ETF(515710)跟踪中证细分食品饮料主题指数,6成仓位布

局白酒,4成仓位布局饮料乳品、调味等其它食饮领域龙头,其中“茅五泸汾洋”权重超50%(贵州茅台、五粮液、泸州老窖、山西汾酒、洋河股份),重仓聚焦一线白酒龙头,同时覆盖酒鬼酒、水井坊、古井贡酒、老白干酒等次高端区域性白酒龙头股高成长弹性,兼顾伊利股份、海天味业等乳品、调味品国民刚需食饮龙头。

华安证券刘略天团队表示,板块需求复苏与盈利能力提升并进,把握复苏主线,从场景复苏到消费能力复苏。明年伴随疫情政策宽松、经济活动预期改善,食品饮料板块有望迎来复苏大行情。空间维度上,需要坚定反弹幅度能够带来的绝对收益;时间维度上,需要把握复苏节奏上可能的预期差。

具体来看,消费反弹幅度由消费场景、消费意愿、消费能力综合决定,疫情三年三者均有较大幅度冲击,考虑到未来各因素均有反弹空间,因此消费整体复苏空间可期;从节奏上看,消费场景有望在政策支持下先行回暖,消费意愿在复苏预期企稳后,随着储蓄率下降而逐步提升,最后伴随经济增长回归常态化后,消费能力预计将得到提升。

<h3>物资回收</h3> <p>高价收旧书 画银元家具</p> <p>大正堂高价收旧瓷器、玉器佛像、香炉、印章、砚台、旧扇子、竹木牙雕、古纸、旧箱子、像章、小人书、旧旗袍等免费上门估价</p> <p>南昌路611号近襄阳南路 太原路327号仕宝堂 52733361 13564330778</p>	<h3>物资回收</h3> <p>为民调剂</p> <p>本店以雄厚的实力,收购旧红(白)木家具,新旧字画,名人信札,旧书碑帖,连环画,邮票,钱币,像章,旧瓷,旧玉,紫砂,竹木牙雕,文房用品,及其它古玩杂件,名贵酒类,阿胶,工艺品等。</p> <p>徐汇区宛平路1号(近淮海中路) 63232582 13701722984 沙先生</p>	<p>知名 绿洲 口碑好 成功率高</p> <p>地址:九江路619号1366室 注册号:310113000212598 由高级婚介师董老师全程服务到满意</p> <p>C6345 家族制企业财务女 43岁离婚 未育有房3套可入住(女付)63337606</p> <p>C6346 退休干部女退休 83岁丧偶未育 住淮海路洋房年龄不限(女付)53833358</p> <p>C6347 红房子医生女退休 68岁离婚独居有女人味觅房寻伴(女付)63337606</p> <p>C6348 烟草公司退休女 63岁丧偶独居好多房寻年长先生(女付)53833358</p> <p>C6349 工商局退休女 73岁离婚未育貌好多房寻伴(女付)63337606</p> <p>C6350 机关公务员女退休 58岁离婚 独居家底厚多房寻伴(女付)53833358</p>
<p>《新闻晨报》综合分类、遗失、注销各类声明广告 投放热线:22895373</p>		