

年底红包行情引领大盘冲击3700点

主力资金青睐券商和大消费板块,有分析提示可关注风格切换下低估值品种机会

12月13日,A股三大指数集体收涨,沪指历经三个月后盘中再次站上3700点整数关口,元宇宙概念股大涨。近日,中央经济工作会议提出“全面实行股票发行注册制”,分析指出,对A股市场将是系统性利好,有望提升市场对境内外资金的吸引力,2022年大盘高点有望看高4200点附近。同时,大盘短期连续反弹后也需留意随时的冲高回落,从12月以来主力资金净流入情况来看,券商和大消费板块受青睐,建议关注市场风格切换下低估值品种的机会。

■新快报记者 涂波

昨日,A股受系统性利好的驱动,开盘券商和白酒等板块冲高回落,元宇宙板块始终保持强势,锋尚文化、恒信东方和宣亚国际等20%涨停,上涨板块内超20只个股涨逾10%。此外,冷链物流板块受政策提振强势上涨,广汇物流和英特集团等多股涨停。从板块来看,NFT(非同质化代币)概念指数涨幅达6.35%,蓝色光标和中文在线涨幅均超10%。元宇宙、云游戏和云办公板块涨幅均超3%。

年底红包行情引领大盘冲击3700点,主力资金近期对券商、大消费、银行及制造成长风格板块宠爱有加。据同花顺数据,12月以来,截至12月13日,主力资金净流入亿元的个股有359只。其中,主力资金净流入前十位个股就包括中信证券、五粮液、贵州茅台、东方财富、立讯精密和招商银行等。东北证券分析师王凤

华指出,目前我国正处于财富管理黄金发展期,居民财富向权益市场转移,资本市场深化改革已达到前所未有的高点,而且券商行业近三年资产收益率持续上升,存在估值与盈利错配,看好券商板块估值修复空间。

同时,年终来临,食品饮料等大消费板块已连续第四周上涨,跑赢上证综指近4%。随着中央经济工作会议再提“促消费”,明年消费景气度预期有所加强,加之成本上涨驱动提价,利润弹性加大,提振了板块表现。以五粮液为例,第八代五粮液综合出厂价从889元提升为969元,增幅近9%,而12月以来,主力资金净流入五粮液超50亿元。华创食品研究报告指出,年底开启估值切换行情,当前市场进入业绩真空期,情绪易受利好事件催化,继续看好消费板块跨年和旺季行情。

12月以来主力资金净流入TOP10个股 (区间:12月1日—12月13日)			
股票简称	现价(元)	区间涨幅(%)	区间资金净流入(亿元)
中信证券	26.67	12.20	54.39
五粮液	249.98	14.67	50.25
立讯精密	46.66	17.68	43.63
东方财富	38.13	10.08	33.77
美的集团	72.95	7.63	30.61
兴业银行	19.59	8.77	29.45
中国平安	51.15	6.08	29.27
贵州茅台	2118.2	9.71	26.55
海康威视	53.43	9.85	26.29
招商银行	52.42	5.92	25.74

12月13日涨幅居前板块				
名称	涨幅	涨家数	跌家数	领涨股
NFT概念	6.35%	11	0	中文在线
元宇宙	5.72%	76	2	恒信东方
云游戏	4.14%	19	0	丝路视觉
今日头条概念	3.83%	50	11	宣亚国际
快手概念	3.72%	20	6	蓝色光标
拼多多概念	3.54%	8	3	宣亚国际
云办公	3.27%	25	4	会畅通讯
手机游戏	3.14%	50	11	富春股份
百度概念	2.87%	30	17	宣亚国际

(来源:同花顺)

智能投顾≠基金投顾,监管将统一基金投顾标准 多家银行按下智能投顾“暂停键”

大力发展财富管理的银行突然按下智能投顾“暂停键”。日前,招商银行、工商银行、中信银行、广发银行等多家银行智能投顾服务暂停申购功能,但存量客户服务不受影响。这或与近期监管接连下发了基金投顾行业指导文件有关。11月初,京沪粤三地证监局陆续向辖区内的基金公司和基金销售机构下发《关于规范基金投资建议活动的通知》(下称《通知》),界定了基金投顾业务和基金销售业务附带的基金投资建议活动的范畴。

目前只有工商银行、招商银行和平安银行取得智能投顾试点资格,这意味着未来可能这三家银行将智能投顾升级为基金投顾服务,而没有牌照的银行智能投顾产品或面临下架整改。

■新快报记者 许莉芸

智能投顾≠基金投顾 仍待明确业务边界

近年来,各家银行都推出了智能投顾产品,即根据用户的收益目标及风险偏好所作的投资产品组合。

作为最早试水智能投顾的银行之一,日前招商银行的投顾服务“摩羯智投”已经无法购买。在该页面上,招商银行发布温馨提示,正在对“摩羯智投”进行规范改造,将暂停购买功能,原持仓客户的赎回和调仓交易不受影响。这并非个例,工商银行、浦发银行等银行的智能投顾业务均在近日按下了“暂停键”。

一直以来,基金投顾和智能投顾业务边界比较模糊。据新快报记者了解,目前各家银行的智能投顾服务大多数都是以基金组合为主,配置了少量的银行理财产品。比如某大行的智能投顾服务产品,10%投向货币基金,50%投向固定收益类银行理财子债券产品,40%投向四只权益类基金。

从目前各家机构开展的业务来看,与基金投顾投资范围不同,银行的智能投顾产品标的更广泛,除了公

募基金外,还包括银行理财产品等。有某股份行财富管理相关人士表示,正在积极与证监会、银保监会等监管部门沟通,待明确业务边界后将继续提供投顾服务。

监管统一标准 智能投顾转型基金投顾服务?

在业内看来,暂停的另一重考量或许与日前基金投顾行业政策监管有关。近期基金投顾业务指引文件紧密发布,仅在11月内监管连发了“三文”,基金投顾业务的法规体系或初步成型。

《通知》中界定了基金投顾业务和基金销售业务附带的基金投资建议活动的范畴。其中明确指出提供基金投资组合策略建议活动属于基金投顾业务,须由专业持牌机构统一经营。不具有投顾资格的机构,仅可以提供基金建议投资,不得提供基金投资组合策略投资建议和基金构成比例建议、不得展示基金组合的业绩、不得提供调仓建议。

也就是说已经获得三家基金投顾的银行未来可以将智能投顾转型为基金投顾,而没有牌照的银行面临

整改,不能再提供基金组合等投顾服务。

但是在业内看来,银行争取基金投顾牌照的积极性并不会高涨。“只能做基金产品组合和投顾,在银行理财子加码权益产品的当下,难道各家银行会用自己的渠道给别人做嫁衣?”

此外,监管也下发了基金投顾监管的统一标准。11月18日,监管就基金投顾服务业绩及客户资产展示,向各家基金机构下发了标准征求意见。11月5日中基协也发布了一系列文件,就投顾协议、风险揭示书的内容与格式征求意见。

值得注意的是,按照监管要求,未来基金投顾机构展示服务业绩时,一是不得进行基金投资组合策略表现指标排名和规模排名;二是基金投资组合策略应展示所有完整年度的服务业绩,展示年化服务业绩时,计算区间应大于(含)1年等。而目前不少银行智能投顾产品并没有明确标注年化收益,一般都以“模拟波动率”为主。未来,即使银行转型基金投顾服务,也将面临一系列的业务规范标准上的调整。

支持平台3块钱可助提现?

水滴筹 增设赞赏功能引争议

新快报讯 记者刘威魁报道 近日,有用户发现,在水滴筹捐款页面下方,增加了“支持平台3块钱”的选项。12月13日,对于最新推出的“支持平台3块钱”功能,水滴筹官方方向新快报记者表示,水滴筹已为220万大病筹款用户提供了免费的“极速提现、技术支持、专属顾问”等服务,相关服务成本均由平台补贴用户。赞赏3元,可以帮助平台更好地运营,服务更多大病患者。

新快报记者昨日浏览水滴筹多个求助者页面发现,水滴筹在选择帮助金额的页面下方,增加了“支持平台3块钱”的选项,可帮助患者享受极速提现、专属顾问等服务。

此前,行业其他平台也存在类似情况。如360大病筹平台近期在原捐款额之外,也出现了一个1元或2元的助力金选项。目前,该功能已在360大病筹平台下线。

值得关注的是,这一功能一经推出就饱受争议。有人认为平台需要运营成本,收取费用有其合理性;但也有网友表示是给病人捐款的,不是给平台捐款。

“互联网大病筹款平台要收费,应该提前明确告知平台使用者。”北京师范大学中国公益研究院院长王振耀认为,筹款平台做到免费很好,但能否收费,得从多方面看。目前许多国家的公益慈善组织筹款都收手续费,因为募款都有成本。10%-20%的收费比例是国际惯例。国内也允许有一定行政费用,虽然会计制度没有规定具体比例,但要公开记账,接受审计。

大病筹这类收取助力金、服务费的探索会成为众筹平台发展下一个方向吗?“大病筹平台也在探索新的盈利模式,可持续性也在进一步探索中。”一位不愿意具名的行业人士分析指出,当下,网络互助平台接连关停,“大病筹+互助+保险”的商业模式面临不少挑战,如何平衡公益与商业、在延长众筹网络互助平台的商业链条,做到收支平衡仍然是各企业面临的问题,不排除平台会通过收取少量服务费来缓解资金压力。

