

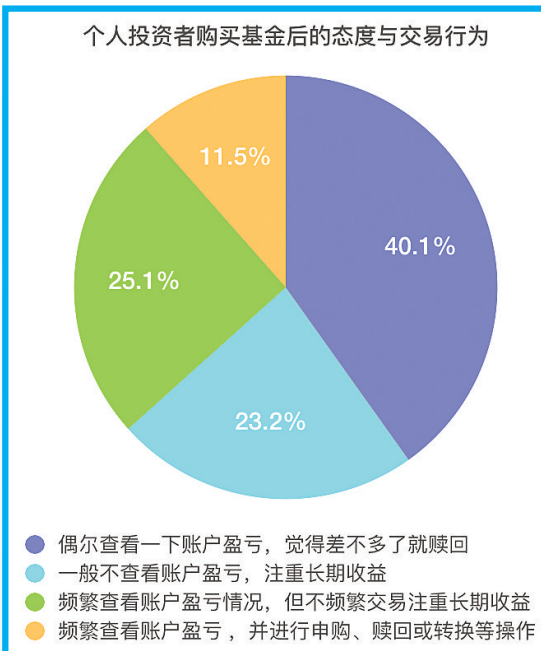
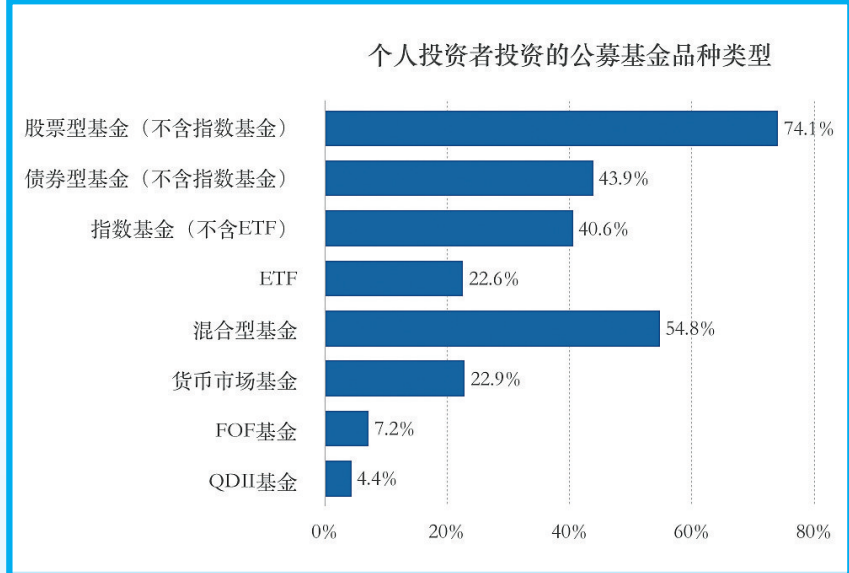
公募基金投资者广东最多

从金融资产总规模来看,近七成低于50万元



文/羊城晚报记者 丁玲

自2019年以来,“炒股不如买基金”的理念日渐深入人心。哪个区域的个人投资者数量最多,哪类公募基金投资品种更受个人投资者青睐,市场飘忽不定的大背景下,基民们是否也会出现焦虑……中国证券投资基金业协会日前发布了《全国公募基金市场投资者状况调查报告(2020年度)》(以下简称《报告》),《报告》调查回收了84807份个人投资者、409份机构投资者问卷,勾勒出2020年度公募基金投资者画像。



A 广东个人投资者占比最多

热衷买基金的广东个人投资者收入情况如何?《报告》显示,收入方面,超九成个人税后年收入在50万元以下。接受调查的自然投资者2020年度个人税后收入多集中在50万元以下,占比为91.60%,与2019年调查数据(91.40%)相比基本保持一致。50万元成为明显的分水岭,收入50万元以上收入者仅占8.40%。收入在10万-50万元之间的投资者最多,占比为45.30%;其次是5万-10万元之间,占比约有三成(31.80%);5万元以下的投

资者占比为14.50%;50万-300万元占比为7.20%;300万元以上占比约1.20%。从个人投资者所在的地域来看,广东、北京、上海聚集了全国约三分之一的投资者。本次调查中自然人投资者的地域覆盖全国各个省、自治区、直辖市,并有常住地在香港、澳门、中国台湾以及境外的自然人。其中,广东、北京、上海领先优势明显,占比均在9%以上。广东是本次调查中个人投资者常住地最为集中的地方,占比为13.90%;其次

是北京,占比为11.60%;最后是上海,占比为9.90%。三地投资者占比总计达到35.40%。另外从个人投资者持有的金融资产总规模来看,近七成个人投资者低于50万元。《报告》显示,金融资产总规模超过300万元的个人投资者占5%;金融资产规模在100万元到300万元之间的占9.30%,金融资产规模在50万元到100万元之间的占17.40%,以上金融资产超过50万元的个人投资者总计占比31.70%。

C 超六成投资者注重长期收益

《报告》还显示,超六成(63.30%)的投资者在购买基金后比较注重长期收益。其中,“一般不查看账户盈亏”的比例为23.20%。“偶尔查看账户盈亏”的比例为40.1%。除此之外,有超三成的投资者表示“频繁查看账户盈亏”。其中,25.10%的投资者虽然“频繁查看账户盈亏情况但不频繁交易”;仅有11.50%的投资者“频繁查看账户盈亏并进行交易操作”。

B 逾七成投资者持肯定态度

哪些金融受到个人投资者青睐?《报告》显示,个人投资者投资的金融品种表现出以现金管理类为主、多样化配置的特征,其中“银行理财产品”和“存款”占比均超过50%,分别为53.2%、53.0%;“股票”“非货币公募基金”以及“货币基金”占比分别为45.3%、41.8%、38.2%;“债券”“保险产品”占比在10%-20%之间;“私募证券投资基金”“期货、期权等金融衍生品”“私募股权基金”以及“信托产品”等其他,占比均低于10%。

公募基金的投资品种方面,个人投资者更倾向股票型和混合型基金。股票型基金被超过七成接受调查的个人投资者(74.10%)选择为公募基金主要投资品种,54.80%选择混合型基金,股票型和混合型基金表现较为突出。其他债券型基金(不含指数基金)、指数基金(不含ETF)、货币市场基金的选择比例分别是43.90%、40.60%、22.90%。

同时,对于基金定投,超七成投资者持肯定态度。总体来说,大部分自然人投资者对基金定投持肯定态度。认为基金定投“可以分散投资风险、是一种省心省力的投资方式”的被调查者占比为71.10%。15.40%的投资者持中立态度,认为基金定投“和一般的基金投资没有区别”。仅13.40%的投资者持负面态度,认为“基金定投不如一般的基金投资、不如自己选择”。

与去年调查数据相比,一般不查看账户盈亏的投资者比例从34.60%下降到23.20%,偶尔查看账户盈亏的投资者比例从51.90%下降到40.10%,可见投资者对基金市场变动情况的关注度有所提升。从赎回基金数据看,在导致赎回公募基金的各项原因中,“自己需要现金”是最主要的影响因素(65%),“股票市场表现不好或有下跌的可能”排名第二,有51.20%的投资者将其纳入考虑因素。基金业绩也是重要的影响因素,分别有46.40%和45.90%的个人投资者在决定是否赎回公募基金时,会考虑该基金业绩是否达到预期目标,以及该基金业绩与其他类型基金相比的表现。

康美启动董事会换届 广药系正式入主在望

羊城晚报记者 陈泽云

康美药业债务全部清偿完毕后,其后续经营问题一直备受关注。1月7日,康美药业第八届董事会2022年度第一次临时会议、第八届监事会2022年度第一次临时会议在广州分公司举行。当日晚,康美(600518)发布了多份董事会、监事会候选人提名公告,新一届董事成员中的非独立董事来自广药集团、粤财控股、广东恒健和揭阳金叶。这意味着广药系将正式入主康美。截至1月7日,*ST康美以7个交易日累计上涨18.73%的涨势迎接新主入驻。

广药康美加速协同发展步伐

*ST康美破产重整工作历时一年多时间,于去年底完成破产重整计划。经广东揭阳市中级人民法院审查,康美药业全部债务已通过现金、股份、信托权益等方式实现100%清偿。

*ST康美在2021年12月30日晚间发布的公告中表示,重整计划执行完毕后,随着债务危机的化解以及投资人的支持,公司将逐步恢复持续经营能力和盈利能力,重回良性发展轨道。随之,广东神农氏也迅速发挥股东优势,赋能康美药业发展,新年伊始就动作频频。

广药主导康美董监高换血

公告显示,*ST康美董事会决议通过了提名赖志坚、米琪、刘国伟、梁琪、杨威荣、方妙双为公司第九届董事会非独立董事候选人的决议。同时,*ST康美的新一届独立董事、监事会成员名单也都已基本确定:提名赖志坚、米琪、刘国伟、梁琪、杨威荣、方妙双为康美药业生产运营工作,康美药业的总经理以及多位副总级别的管理人员都有广药集团工作经历。换届工作按相关程序完成后,康美新一届董事会、监事会成员将成为公司未来规划决策、治理发展的核心力量。

今年1月4日,广药集团携康美药业筹集的500万元防疫物资驰援西安,标志着两家企业协同行动的开始。

而在此前,去年12月29日-12月31日,广药集团副总经理、广东神农氏管理合伙企业投资决策委员会主任委员张春波已率队赴广东普宁对康美药业开展调研交流,同行的还有决策委员会委员赖志坚、李正伦,分别为广药集团质量、投资财务总监。其中,赖志坚正是*ST康美本次公告的董事会非独立董事候选人之一。

据悉,广药集团通过旗下全资子公司——广州神农氏中医药发展有限责任公司(以下简称“广州神农氏”)参与康美药业重整投资。广东神农氏企业管理合伙企业(以下简称“广东神农氏”)出资54亿元,联合其他社会资本合计出资65亿元持股29.90%,成为康美药业第一大股东。广东神农氏由广药集团、粤财产业投资基金、恒健资产、揭阳金叶等国有控股企业共同组成。

其中,广药集团是广州市属国企,也是全球首家以中医药为主业进入世界500强的企业。广药集团正式参与投资康美后,康美未来如何借力广药稳步发展,备受业界期待。

广东神农氏其他合伙人粤财产业投资基金是广东省政府全资下属企业,恒健资产是广东省国资委独资企业,揭阳金叶是揭阳市国资委控股企业。

据悉,康美控股股东广东神农氏及财务投资人广发证券、国厚资产、招平基金、华润深国投信托将充分整合其优势资源,对康美药业生产运营进行大力支持,以巩固提高公司中医药全产业链核心业务优势,逐步恢复公司的产品竞争力、业务竞争力。

小康股份否认“代工厂”传言

公司称赛力斯SF5不会主动停产

羊城晚报记者 林曦 实习生 郑祖钦

自从去年沾上了“华为概念股”,以前名不见经传的小康股份(601127)一夜成名,股价也随之扶摇直上。不过,近日,作为华为的合作方,小康股份话题缠身,股价也大幅波动。



投资者质疑“代工厂”模式

去年年底,华为发布首款鸿蒙汽车AITO问界M5。之后不久,有报道称,华为旗舰店的展车变为AITO问界M5,不再销售赛力斯SF5车型。1月9日晚上,记者在华为商城官网上搜索SF5,只能预约试驾,没有显示价格,不能订购也不能预订。而华为商城则大力宣传问界M5车型,能订购、预订、预约试驾,并在首页推广。

近期,赛力斯母公司小康股份陷入风波,投资者开始质疑小康股份与华为的合作模式,认为该公司更像是个代工厂者。与此同时,“赛力斯SF5停产”等话题也在持续发酵。随着话题发酵以及老车主维权,1月5日,赛力斯方面表示重新启动了SF5车型的预订,可正常下单购买。

记者了解到,在去年4月19日的上海车展上,华为与赛力斯宣布双方达成合作,正式发布了上述首款合作车型——赛力斯华为智选SF5。据乘联会数据,截至去年11月末,赛力斯华为智选SF5累计销量为6997辆。

话题也波及股价。从资本市场梳理发现,2021年12月23日至2022年1月7日,小康股份股价累计下跌31%。1月7日收盘,小康股份股价报52.56元,总市值为714.78亿元,而2021年12月22日收盘总市值为1036亿元,11个交易日市值约蒸发了321亿元。

而小康股份1月7日发布投资者关系活动记录表,回应了代工厂和SF5停产的传言,小康股份明确表示,小康股份以前和现在都不做代工,更不是代工厂。根据该公司和华为签订的战略合作协议和联合业务合作协议以及相关约定,华为是长期合

作伙伴。汽车业务从研发到制造到交付中,该公司负责研发、制造、交付、服务以及创造全生命周期的用户体验;华为深度参与产品定义、品控和渠道销售。

小康股份同时表示称,SF5和问界M5都是赛力斯公司的车型,还将不断推出新车型,持续不断满足更多用户的需求。对公司而言,不会主动去停产车型,只要用户有需求,就会生产和交付,对于SF5车型,不会主动停产。

未来搭载华为高阶自动驾驶

去年年初,由于华为宣布与小康股份达成战略合作,进军新能源整车。去年上半年,小康股份在二级市场走势喜人,从去年1月15日盘中低点12.93元,上涨至去年6月22日盘中高点83.83元,区间涨幅达548%。不过,有市场分析人士认为,由于SF5销量不及预期,去年下半年小康股份股价呈现震荡下跌行情。

就赛力斯SF5交付不及预期问题,该公司高管表示,2021年只交付了8000辆左右SF5,交付量不大的原因主要是因为芯片问题。

对于问界M5的交付和产销量情况,该公司回应,今年2月会有小批量交付,今年3月开始批量交付。问界M5主要在重庆的两江工厂生产,该工厂每小时能生产30辆,自动化效率还是很高的,一个月产量可达1.5万辆。

在后续车型规划中,小康股份预计在二季度末或者三季度初推出一款新的大型SUV。目前也在研发一款全新大尺寸SUV,预计2023年发布,同时在今年会有纯电车型发布,未来也会推出纯电版问界M5。而后续车型上一定会有华为的高阶自动驾驶。

光大证券收到证监局警示函

涉当年“与暴风集团那些事儿”

羊城晚报讯 多年前的一笔海外收购,如今依旧影响着光大证券。光大证券发布公告称,公司收到上海证监局出具的警示函。经查,公司存在重大合同披露不及时、重大事件进展披露不及时、业绩预告信息披露不准确和充分、重大交易披露不完整、个别公司债券受托管理阶段未勤勉尽责等问题。上海证监局决定对公司采取出具警示函的监管措施。

上海证监局指出的光大证券相关信息披露问题,大部分与公司2016年和暴风集团联合发起的一批涉及欧洲体育版权公司MP&Silva Holding S.A.(即MPS)52亿元收购案爆雷引发的连锁反应有关。

警示函显示,公司被上海证监局首要指出的是光大证券重大合同披露不及时。

经查,公司全资子公司光大证券于2016年4月分别向招商银行、华瑞银行出具了《差额补足函》。上述《差额补足函》项下差额补足义务对应本息敞口金额合计分别为34.89亿元、4.98亿元,合计约39.87亿元。光大证券未通过临时公告及时披露上述事项,直至2019年2月2日才首次在临时公告中披露相关《差额补足函》情况。

其次是重大事件进展披露不及时。警示函显示,公司于2019年6月1日披露光大资本因前述《差额补足函》涉及诉讼。光大资本于2020年8月分别就华瑞银行诉光大资本案、招商银行诉光大资本案一审判决向上海市高级人民法院提出上诉申请。

回溯公告,2020年8月7日,光大证券披露其全资子公司光大资本关于MPS案件一审判决结果。公告显示,上海金融法院判决光大资本向招商银行支付31.16亿元及自2019年5月6日至实际清偿之日的利息损失,并承担部分诉讼费、财产保全费等费用,同时判决向华瑞银行支付投资本金4亿元,支付2018年1月1日至实际履行之日投资收益并承担诉讼费、保全费等。

此后,公司于2021年6月4日、6月16日收到上海市高级人民法院二审终审文书,法院判决驳回上诉维持原判。但是,公司未在临时公告中及时披露上述事项,直至2021年7月8日才发布临时公告予以披露。(曙光)

金谷观察

调整有利春节行情酝酿

1月8日,“股王”贵州茅台正式发布消息,53%vol 500ml贵州茅台酒(珍品)零售指导价由4599元/瓶,这款酒官方定位是“茅台在高质量发展新时期发布的第一款高端新品”。而1月5日,贵州茅台一口气发布了5款虎年生肖酒,媒体调查发现,目前虽然很多经销商还没有拿到“虎茅”,但其市场预售价已经飙到53度500ml茅台虎年生肖酒的市场指导价为2499元/瓶,而经销商的市场预售价已经达到5200元-5800元/瓶。

这样的消息属利好吧?但在二级市场上,贵州茅台(600519)的股价却在这段时间接连“向后转”,开年4个交易日“四连阴”,周跌幅达5.27%;而就在去年年末珍品酒传出即将推向市场的消息时,去年12月29日当天放量下跌4.54%,从而打开了近期的下跌通道,形成短期向下破位走势。去年12月24日,贵州茅台最高还达到2216.96元,上周五收盘已跌至1942.96元。

产品本身供不应求,新品更是一瓶难求,按照价值投资的逻辑,股价不是应该步步高升吗?对不起,这只是小散户的思维,市场逻辑却是“见好就收”,或者“利好出尽是利空”。

新年第一周,贵州茅台的走势是全市场的一个缩影:包括风电、光伏、电池等一众前期热门赛道品种遭到抛售,大盘虽然有银行、保险等指数权重品种的加持,全周4个交易日依然连跌四日,跌幅最大的创业板指数周跌幅高达6.8%,跌幅最小的上证指数也跌了1.66%。对此,市场一个普遍的共识是机构调仓换股、市场风格转换的结果。

这种玩法不仅一般散户傻眼,连机构可能也傻眼了。去年的公募基金全年收益中,前海开源基金全年收益排名第一。不过,上述基金新年第一周均大跌,前者跌幅达9.44%,后者跌幅更达到11.65%。这种现象有人称之为“冠军魔咒”,股市上似乎总有人和“模棱两可”过不去,玩“利好出尽是利空”的游戏。资料显示,上述基金的重仓股如亿纬锂能、比亚迪、宁德时代等,正是这几天跌势不止的品种。

这只是市场的短期波动吗?连基金经理都有这样认为的。不过,也有基金经理承认,他的近期注意力有转向新崛起的赛道如产业链条、传媒等。

透过种种现象,本栏认为当前的市场波动,很可能类似于市场风格的急转弯现象,大盘长期向好不变,春节行情仍大概率存在,年初的调整有利于春节行情的酝酿。(金谷明)

两融透析

市场短期风格偏向防御 融资盘转为流出,初现调整特征

上周创业板指数连跌四日,去年主流强势的光伏、锂电池、电动车、稀土永磁、芯片等双碳主题或俗称的赛道股在去年12月盘整转弱后,今年开市后出现加速下跌,拖累大盘,初现中期调整特征。

而上证指数相对抗跌,市场活跃资金延续去年12月以来的冲高就低、板块轮动节奏,节前的中药、传媒、地产等转入石油气、机械、港口机场、水泥钢铁、建筑施工和家用电器、农业、化学药等低价、低市盈率相对低位的传统板块。此类板块中的龙头股还具备高派息率的蓝筹特征,上证50指数成为上周表现最好的分类指数,市场的防御性风格一时大起,风格转换是否持续成为市场关注的焦点。

经济会议提出的稳增长当头,在上周的蓝筹稳定指数的表现上得到印证,一季度的降息预期也有利于分红较多的传统蓝筹。过去三年,创业板指数最大升幅接近2倍,景气行业的龙头个股累积巨大升幅,估值偏高需要进一步调降增长来消化。近一个多月的冲高就低说明市场已产生一定的避险情绪,性价比更好的低位蓝筹成为市场资金的较好选择。另外,距离冬奥开幕已不到一个月,A股大盘需要起到一定的稳定作用。传统上1月份流动性较充裕,市场人气也支持蓝筹股继续反弹。

上周融资余额是连续第三周净流出,累计231亿元。同期北上资金净流入197亿元。短线资金净流出和中线资金加仓的行为并存。

上周融资买入额为3372亿元,日均值为843亿元,较前一周的日均值增加17%。融资买入额占两市成交之比为6.8%,较前一周的7.1%有所回落,融资买入与融资余额之比为4.9%,较前一周的4.2%有所回升。低位板块活跃,调仓换股增加,融资盘开仓力度有所回升。

上周融资余额还为3762亿元,日均值为866亿元,较前一周的日均值增加20%,偿还增幅大于开仓增幅,显示部分融资盘筹码主动增仓偿还。

上周融资买入与偿还额合计为6834亿元,日均值较前一周增加18.4%,较大盘日均成交额增幅的22%要小些,显示融资市场活跃度有所下降。

后市研判:大盘仍然是箱体震荡,投资者短期可采取防守策略,继续关注必选消费的农业养殖板块和高派息率的钢铁板块。(刘然)