

布局中国市场 外商独资公募产品“上新”提速

■本报记者 王思文

截至2月22日,我国公募基金行业已经有7家外商独资公募基金管理公司。作为国内屈指可数获批设立的外商独资公募基金管理公司,富达基金于2023年2月14日正式开业。而时隔仅7天,2月21日,富达基金以宣布首只公募产品正式获批的方式,正式开启了布局中国市场的进程。

今年以来,外资加大布局中国公募市场,不仅外资系公募基金公司数量快速扩容至7家,外资系公募产品获批的进程也在加快。而外资“鲑鱼”又能否进一步激发本土公募基金的创新活力?

富达基金首只公募产品将精选“高质量”公司

《证券日报》记者了解到,2023年1月5日,富达基金提交了其第一只国内公募基金产品——富达传承6个月持有期股票型证券投资基金的申请,该基金于1月12日获证监会受理。依据一般新发基金时间表,上报产品获证监会接受申请材料后,完成后续流程大概需要一个月左右。由此,若申报顺利,从其2月21日正式获批算起,富达传承第一只国内公募基金已进入面世倒计时。

除了获批基金产品之外,富达基金也在快速组建团队。基金业协会网站信息显示,目前公司员工已有98人,涵盖投研部、风控部、产品部等多个部门。其中有基

金从业资格的员工共计96人,多为富达利泰的老员工。事实上,富达利泰是富达国际旗下布局中国的私募公司,也是首家外商独资证券私募管理公司,公司成立于2017年,2022年3月份富达国际主动注销了富达利泰的私募管理人资格。

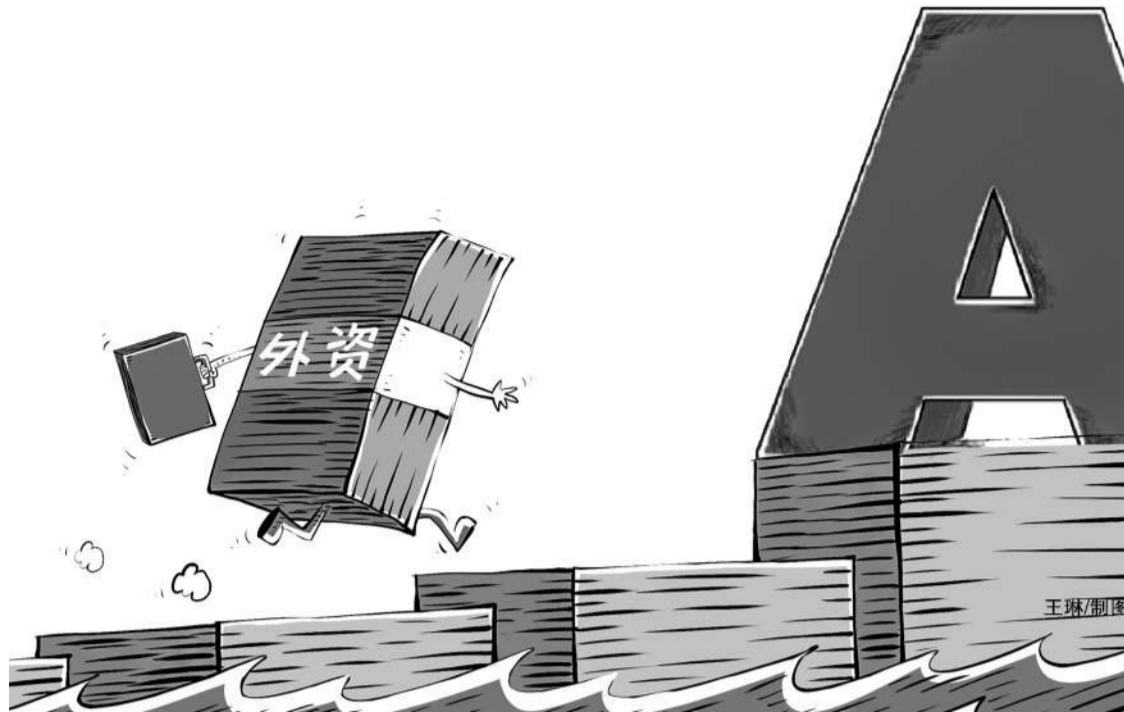
富达基金由全球知名资产管理机构富达设立。截至2022年末,富达在全球资产管理的总资产规模达6631亿美元(折合人民币大致约4.57万亿元)。

近日,富达基金股票投资部副总监周文群表示,在布局中国市场时会精选高质量股,围绕“经济复苏”主线进行布局。在具体板块方面,更加看好与宏观经济复苏相关性较大的顺周期板块,主要是消费、地产和基建相关产业链等。“长期来看,我们也看好有长期成长空间的高端制造、医药等板块,在市场波动的时候择机布局。个股层面将继续精选‘高质量’公司,同时需要关注个股风险收益比,灵活操作。”

对于2023年的股票投资机遇,周文群表示,无论从全球主要股票市场横向比较,还是与国内债市纵向比较,当下都是布局A股的较好时点。

外资公募“跑步”进场 产品获批节奏加快

自2020年8月份首家外商独资公募获批设立,短短两年半的时间,海外资管巨头通过新设或股权



变更两种方式“跑步”布局中国公募市场。目前,我国公募基金行业7家外商独资公募基金管理公司分别为施罗德、上投摩根、贝莱德、富达、泰达宏利、路博迈、摩根士丹利华鑫基金。

据悉,目前贝莱德基金旗下已有多只公募基金产品成立,其中包括三只偏股混合型基金和一只偏债混合型基金,合计管理规模54亿元。去年11月份和今年1月份贝莱德还分别上报了贝莱德中证同业存单AAA指数7天持有期和贝莱德卓越远航混合型;泰达宏利基金在今年1月3日申报了泰

达宏利研究精选混合型基金。

今年以来,外商独资公募上报的新发公募基金产品获批节奏明显加快,产品类型以主动权益产品和固收产品为主。

日前,除富达基金外,路博迈基金也宣布此前申报的首只公募产品——路博迈护航一年持有期债券型证券投资基金已经正式获批。据路博迈基金总经理刘颂透露,该产品预计将在2023年一季度完成募集。

对于中外公募基金产品同台竞技的局面,北京地区一位公募基金经理对《证券日报》记者表示,

“迈入2023年,公募基金在中国已经发展了25年。如今我国公募基金管理规模突破26万亿元,基金数量突破1万只,实现了跨越式发展。本土基金无论是在投研实力、产品多样化、渠道积累,还是人才沉淀上都已十分成熟,中外公募产品同台竞技孰优孰劣,最终还是取决于谁能更好地实现差异化发展。”

光大银行金融市场部宏观研究员周茂华接受《证券日报》记者采访时表示:“内外资机构在华开展竞争与合作,有助于推动我国金融业加快提升效率与能力,从而更好服务实体经济。”

机构调仓意愿明显 铁矿石期货主力合约价格“降温”

■本报记者 王宁

在连续多日走强并创出阶段性高点后,2月22日铁矿石期货有所回落,当日盘终,主力2305合约报收于909.5元/吨,下跌3.5点,全天跌幅为0.38%。

多位分析人士表示,本轮铁矿石期货走强逻辑在于需求端预期扩大,但从中长期来看,目前市场还存在一定分歧,毕竟供应缺口暂未太大变化,长期供应与需求相匹配,后市或将维持平稳格局。

多空持仓均有所下滑

自2月13日以来,受境外指数上涨、现货供需缺口等影响,铁矿石期货整体开启一轮上冲行情,主

力2305合约于2月21日创出阶段性922元/吨高点。不过,2月22日期价有所“降温”,主力合约2305盘中一度接近900元关口。

同时,从盘后机构持仓来看,调仓意愿较为明显。2月22日,铁矿石期货成交持仓比约0.5,处于合理水平。从盘后前20大主力机构持仓来看,多空持仓均较前一交易日下降;从多头持仓来看,前20主力席位合计持有9.2万手,较前一交易日下降2644手,其中永安期货、申银万国、浙商期货和宏源期货等均减仓300手以上;从空头持仓来看,前20主力席位合计持有9.47万手,较前一交易日下降2559手,其中宏源期货、申银万国和华西期货等均减仓300手以上。整体来看,多空持仓均有所下滑,但空头持仓略

高于多头,反映了部分资金离场意愿明显。

此外,从成交量来看,2月22日整体成交意愿也有所下降。大商所日成交持仓排名显示,当日前20主力席位合计成交2.91万手,较前一交易日下降5094手,而2月21日前20主力席位的合计成交还在3.5万手以上,较前一交易日增加1.05万手以上。

中粮期货黑色资深研究员刘佳良向《证券日报》记者表示,从交易所公布的近期机构持仓数据来看,多空博弈还在持续,短期机构持仓可能还会继续调整,但频率预计会下降,随后进入多空博弈的下半场。

中行期货投资咨询部研究员李琦告诉记者,从机构调仓变化来看,空头减仓意愿更加积极,但多头集中度变高,反映出机构看好短

期表现。

中长期走势会更加平稳

对于本轮铁矿石期货的走高行情,分析人士认为,主要在于预期需求端的扩大。“从产业端来看,本轮铁矿石涨价主要是市场预期钢厂会开启主动补库进程。”刘佳良认为,每年春节前后,钢厂都会经历两轮补库,今年钢厂补库意愿还不算积极,厂内库存处于偏低水平,但预计在需求启动后,钢铁产量回升将加剧对补库预期,同时,近日矿山发货量有明显下降,加剧了供应紧张的氛围。

李琦表示,近期市场对房地产行业好转的预期持续增强,本轮铁矿石上涨与房地产市场相关政策陆续出台步调一致。短期来看,铁

矿石价格仍有可能持续走强,主要在于当前港口现货价格不低,期现基差仍为正值。

2月21日晚间,大商所发布通知称,2月22日起,非期货公司会员或者客户在铁矿石期货2305、2306和2307等5个合约单日开仓量不得超过1000手,在其他合约上单日开仓量不得超过2000手。但套期保值交易和做市交易的开仓数量不受限制;具有实际控制关系的账户按照一个账户管理。

刘佳良进一步表示,大商所的限仓举措能够对铁矿石期货涨势有一定抑制。虽然短期内供需基本面有偏紧迹象,但是长期来看,今年供应还是比较平稳的,考虑到国内废钢增量对铁矿石的替代效应,预计长期供给与需求会相匹配,中长期走势会更加平稳。”

中基协:

1月份企业资产证券化产品 新增备案规模环比增长49.41%

本报讯 2月22日晚,中国证券业协会(以下简称“中基协”)发布2023年1月份《企业资产证券化业务备案运行情况简报》显示,2023年1月份,企业资产证券化产品共备案确认103只,新增备案规模合计1063.66亿元。1月份新增备案规模环比增长49.41%,同比减少19.00%。

按基础资产一级分类,1月份债权类产品新增备案规模950.24亿元;REITs类产品新增备案规模110.08亿元;其他类产品新增备案规模3.35亿元。按基础资产二级分类,小额贷款债权、应收账款、融资租赁债权、商业不动产抵押贷款(CMBS)新增备案规模合计占月度备案产品新增备案规模的84.89%,较上月增长18.17%。

截至2023年1月底,存续企业资产证券化产品2206只,存续规模19540.34亿元,存续规模较上月增长0.31%。按基础资产二级分类来看,应收账款、商业不动产抵押贷款(CMBS)、小额贷款债权、融资租赁债权、类REITs以及基础设施类收费存单规模合计16503.08亿元,占总存续规模的84.46%。基础设施公募REITs、保障房、购房尾款等其他类别基础资产存单规模合计3037.26亿元,占总存续规模的15.54%。(昌校宇 方凌晨)

中期协:

截至去年底中国期货公司 总资产约1.7万亿元

本报讯 2月21日晚间,中国期货业协会(以下简称“中期协”)发布数据显示,2022年期货市场运行平稳,成交量较前一年度有所回落,但整体延续着自2020年以来的较大规模体量,其中商品期货与期权品种成交量占全球总量72.3%。在全球交易所成交量(主要引用Futures Industry Association)排名中,国内有四家期货交易所成交量排名在前25位;在农产品、金属和能源三类品种的全球成交量排名中,国内期货期权品种在相应品类全球前20强中分别占16席、14席和5席。整体来看,新品种稳步增加,衍生品体系更加完善,期货公司资本实力持续增强。

2022年,国内期货市场成交67.68亿手(单边,下同)和534.9万手,同比分别下降9.93%和7.96%。全球期货市场成交838.48亿手,国内期货市场成交量占全球总成交量的8.07%,较2021年占比12%下降了约4个百分点。其中,国内商品期货与期权成交量为66.16亿手,占全球商品期货与期权总成交量91.53亿手的72.3%,较2021年同期69.8%的占比上升2.5%。

根据Futures Industry Association(FIA)统计的全球成交量数据,2022年,郑商所、大商所、上期所和中金所在全球交易所期货和期权成交量排名中分别位居第8、第9、第12和第25。中金所较2021年提升2位,大商所排名没有变化,郑商所、上期所较2021年分别下降1位和4位。

此外,截至2022年底,中国期货公司总资产约1.7万亿元,净资产1841.65亿元,同比分别增长23.06%和14.07%。资本实力持续增强。经纪业务收入233.75亿元,同比下降25.79%;交易咨询业务收入1.15亿元,同比下降34.66%;资产管理业务收入9.95亿元,同比下降18.04%;风险管理业务收入2413.81亿元,同比下降8.17%。(王宁)

本版主编于南 责编石柳 刘慧制作董春云 E-mail:zmxz@zqrb.net 电话010-83251785



证券日报
SECURITIES DAILY

经济日报社主管主办
证券市场信息披露媒体

中国价值新坐标

THE VALUE OF THE NEW COORDINATE OF CHINA