

公募密集出手自购 长线增量资金加速入市

长线资金正积极入市。10月29日以来,超10家公募密集自购,自购金额合计18亿元,彰显了机构对A股长期投资机会的信心。与此同时,ETF成为资金重要配置工具,规模持续增长,新品密集发行。除此以外,商业保险公司将加强长周期考核,加大权益类投资力度,有望为资本市场引入更多长期资金,上市公司大手笔回购股份也“步履不停”。在多位业内人士看来,长线资金加速入市,权益资产迎来配置的黄金窗口期。

公募自购阵营持续壮大

此轮公募自购潮具有头部公募密集出手、持续时间相对较长,并且主要自购旗下权益类基金的特点。具体而言,基金管理规模排名第一的易方达基金打响自购“第一枪”。10月29日,易方达基金公告称,基于对中国资本市场长期健康稳定发展的信心,公司将于近日运用自有资金2亿元投资易方达沪深300ETF。

自此以后,招商基金、华夏基金、广发基金、富国基金、南方基金、嘉实基金、中欧基金、鹏华基金、华泰柏瑞基金、汇添富基金、华安基金、兴业基金等相继宣布自购旗下基金。据统计,截至11月12日,上述公募自购金额已达到18亿元。

在此期间,基金经理也密集出手自购。例如,11月6日,长城精选进取3个月持有期混合型(FOF)启动发行。据了解,该基金拟任基金经理应俊帅也跟进投100万元。类似的还有,华夏信兴回报混合拟任基金经理王君正出资100万元认购华夏信兴回报混合。

王君正表示,市场虽然较为震荡,但从长期看却是建仓的好时点,在市场底部区间逆势布局,对基金长期回报率是有正向帮助的。“我们依然保持对后市的乐观展望,过去10年,沪深300和创业板指PE均比目前低的时间不到4%,权益市场后续表现值得期待。”

多重积极信号显现

除了公募密集自购以外,资金端更多积极信号显现。首先,ETF成为资金的重要配置工具,



网络图片

据估算,截至11月10日,下半年以来,权益类ETF净申购额超过2500亿元,如若从全年来看,净申购额超过4300亿元。值得一提的是,此前中央汇金发布公告称买入ETF,并将在未来继续增持。

其次,商业保险公司将加强长周期考核。近日,财政部印发《关于引导保险资金长期稳健投资 加强国有商业保险公司绩效评价相关指标的通知》,对国有商业保险公司净资产收益率实施三年长周期考核。华商基金固定收益部副总经理张永志认为,本次财政部拉长国有险企ROE考核周期,有利于引导保险资金更注重长期投资业绩,提升保险资金权益投资的积极性和稳定性。此举意在引导长线险资入市、活跃资本市场,A股有望迎来增量资金。

第三,近期上市公司密集发布回购公告,用“真金白银”向市

场传递信心。华宝证券分析师贾依廷表示,近年上市公司出现过两次回购潮,分别是2018年7月至2018年底和2022年3月至5月。上市公司密集出资回购股份,一定程度上表明,权益市场进入低估区间。

此外,近期全国社保基金理事会也积极发声,坚定对中国经济和资本市场长期向好的信心。中国证监会主席易会满11月8日在2023金融街论坛年会上表示,大力度推进投资端改革,推动中长期资金入市各项配套政策落地,加快培育境内“聪明资金”,推动行业机构强身壮骨,切实提升专业投资能力和市场引领力,走好自己的路。

展望后市,汇添富基金总经理张晖认为,配置中国资产的黄金窗口已经到来,A股对海内外投资者的吸引力将不断增强。

(康博)

资讯

信托公司参与的ABS项目 获批数量增幅显著

近日,多家信托公司的ABS项目审核状态更新。如,上交所债券项目信息平台显示,中铁信托为原始权益人的“中铁信托2023应收账款系列资产支持专项计划”通过审核,拟发行金额为35亿元;五矿信托为原始权益人的“中信证券-奇富2号第1-20期资产支持专项计划”状态更新为“已反馈”,拟发行金额为50亿元。

受访专家认为,近年来,信托公司ABS业务布局及业务逻辑开始发生转变,逐渐从原有通道角色向主动管理转型,朝资产证券化业务链上下游延伸。信托公司ABS业务基础资产类型覆盖更广,资产证券化业务已经发展为信托公司重要的业务领域。在监管政策的支持下,信托公司参与ABS业务前景广阔。

值得注意的是,2023年6月份起,随着“三类”新规的正式落地,当月信托公司参与设立的信贷ABS项目达32款,创下年内新高,较去年同期大增33.33%。

(张安)

证监会 修订IPO现场检查规定 强化“申报即担责”

首发企业现场检查中出现的检查后申请撤回、检查中多次出现同类问题、阻碍检查等行为将面临更严格的制度约束。证监会日前宣布,为进一步强化首发企业信息披露监管,督促保荐人、证券服务机构归位尽责,保护投资者合法权益,维护证券市场秩序,按照注册制改革市场化、法治化的要求,证监会对《首发企业现场检查规定》(以下简称《检查规定》)进行了修订,并向社会公开征求意见。

据介绍,现行《检查规定》于2021年1月发布实施,对首发企业现场检查的工作程序、工作方式及工作要求做出系统规定,是资本市场重要的基础性制度。2021年1月《检查规定》发布以来,证监会累计对95家首发企业开展了现场检查,对信息披露质量存在严重问题的企业从严采取监管措施。

总体上看,《检查规定》实施以来,既积累了部分实用管用的监管经验,例如通过强化第三方监督提升检查抽查透明度、召开现场检查集体会商统一问题处理标准、通报检查处理结果增进市场预期等,需要在制度层面及时予以固化,也面临一些实践中的新情况新问题,例如部分检查对象在抽中现场检查后随意撤回发行申请、个别检查对象对检查工作消极配合等,需要通过制度建设补足监管要求。

(吴黎华)

构建行业新型供应链体系 ——记美国环球设备上海办公室总经理曹斌

2004年毕业后,曹斌曾先后进入沃尔玛全球采购上海办事处、固安捷全球贸易(上海)有限公司,就职于采购部门。2016年,曹斌进入美国环球设备上海办事处,担任采购总监,后升任上海办公室总经理。

曹斌在采购和供应链管理领域深耕十余年,在成本控制、ESG管理、弹性供应链、数字供应链以及绿色供应链建设领域拥有深厚的经验。

曹斌擅长成本控制。在供应链管理上,她通过数字化建设,推动采购和供应链系统实现数字化转型;通过供应渠道管理,推动供应链实现多元化、稳定化发展。在数字采购系统和供应链系统

上,曹斌领导公司开发出数据共享系统、ERP和供应链管理系统等智能系统,能够增强供应链系统的透明性和交互性,优化供应链管理流程,提高企业运行效率。

在供应渠道管理上,曹斌在国际贸易出现结构调整前,先觉性地开辟了海外市场,包括东南亚市场等,通过推动供应商生产链的转移,成功拓展了供应渠道,帮助企业搭建起弹性供应链,能够最大限度地规避市场风险。在曹斌的领导下,环球公司成功完成降本增效,在疫情期间节省的费用超千万美元,帮助企业保存竞争力。

同时,曹斌也是ESG理念的先行

者,带领企业深耕绿色供应链,推动可持续包装在贸易过程中的运用。为推进包装环保化,曹斌于供应商合作,牵头完成泡沫包装的替换,替代的泡沫材料重量超过12万磅。面对一次性塑料问题,曹斌在公司推动以FSC纸代替塑料袋和塑料膜,节约了超过十万个塑料袋以及塑料膜。

曹斌作为采购行业领先人才,多次受邀参与到2023亚洲钢铁论坛(Asia Steel Forum 2023)、Mysteel国际钢铁市场交流会、2022Taiwan External Trade Development Council (TAITRA)、ProMat 2023 Trade Show、2023NORTH AMERICAN SUPPLY CHAIN EXCELLENCE



曹斌女士

SUMMIT等国际交流会议中,对于国际贸易和供应链发展具有贡献意义。

(王燕燕文/图)