

基金市场春意浓

债券基金持续走牛
权益基金大幅回暖

龙年春节以来,基金市场暖意浓浓,不仅债券基金继续走牛,权益基金也大幅回暖。这对新发基金具有正向意义,基金公司积极加大权益基金布局力度。

不过,业内人士也提出,尽管债券基金整体风险较低,但仍需要认识到风险点;同时,预计权益基金中的被动指数型基金仍将保持较高的市场热度。

债基稳、权益基金暖

最近一个月,基金市场回暖,亮点纷呈,债券基金继续保持上涨态势,而权益基金则大幅回暖。

Wind数据显示,截至3月12日,从最近一年和最近一个月来看,万得全基指数区间涨幅分别为-6.3%和4.5%;同期,债券基金指数区间涨幅分别为2.9%和0.67%,股票型基金指数区间涨幅分别为-12%和8.3%。

不难看出,债券基金整体走势比较平稳,而权益基金受大盘整体走势的影响较大,波动也更大。细分来看,最近一年,全市场仅48只股票型基金的回报率为正数,占比约5%。相对而言,被动指数型基金的表现要好一些,共有280只被动指数型基金取得正收益,占比约12.8%。不过,最近一月,随着大盘整体明显回暖,权益基金的表现十分抢眼。在953只股票型基金中,951只都获得了正收益,最高收益率达25.14%;在2150只被动指数型基金中,2147只获得正收益,最高达24.21%。

谈及债券基金走牛与权益基金回暖同步出现的原因,天相投顾分析称,这主要受以下几方面因素影响:一是,A股权益市场当前整体估值水平仍处于历史较低分位水平;二是,近期随着稳定资本市场的监管政策持续推进,市场信心得到了较明显的恢复,市场表现也逐步回暖;三是,为了持续促进经济复苏回暖,货币政策靠前发力,整体流动性保持合理充裕,且前期央行降息降准水平均超市场预期,这使得债券市场利率下行,从而使得债券资产价格上升。综合来看,政策利好下权益市场情绪回暖叠加较充裕的流动

性支撑是关键原因。

基金的市场表现也对新基金发行产生影响。Wind数据显示,目前正在发行的基金共有114只。其中,19只为债券基金,占比约16.7%;权益基金共有67只,占比58.8%。而在权益基金中,被动指数型基金共有25只,占正在发行的权益基金之比为37.3%。

天相投顾表示,市场情绪回暖对新基金发行有一定的正向作用,不少基金公司看好当前权益市场时机,积极布局权益产品。同时,由于债券基金近一年业绩表现优异,市场流动性较充足,因此债券基金仍是公募新发市场的重点之一。

在盈米基金研究员李兆霆看来,市场回暖伴随的是权益基金发行回暖,投资者的投资信心与超跌反弹预期均有提升,对权益基金的关注度也会上升。与去年相比,今年新发基金在投资类型上有较大不同,新成立的基金以被动指数型基金为主,而去年更多的是主动型发起式基金。

指数型基金被看好

在债券基金持续上涨、权益基金大幅反弹的情况下,投资者对基金市场未来走势也十分关注。对此,业内人士认为,整体来看,债券基金具有较为稳健的特点,但也并非绝对无风险,在权益基金领域,被动指数型基金更被看好。

天相投顾表示,我国被动指数债券基金产品刚刚起步,随着债券市场逐步走向成熟,券种流动性逐步提升,指数产品仍有很大的发展空间。此外,大多数主动管理的纯债基金产品并未能长期跑赢中证全债指数,这从侧面体现出指数债基的

发展优势。

对于债券基金的风险,天相投顾表示,主要需关注两点。一是,当前市场利率处于较低水平,在经济复苏尚未完全达到预期时利率仍处于下行通道,但长期来看,利率上行的风险存在,这将使得一些久期较长的债券基金受到一定程度的价格波动影响,产生回撤风险。二是,随着资管新规的落实,刚性兑付逐步打破,部分企业的信用债风险也不容忽视。因此,对于债券基金而言,严防信用风险仍然是重中之重。

从权益基金的发展来看,分析人士普遍更看好被动指数型基金。李兆霆认为,当市场波动大,市场会更加关注ETF。一方面,中央汇金等资金通过加仓宽基ETF来维护市场稳定;另一方面,市场估值水平较低、政策预期较好的情况下,跟踪大市值的指数基金是市场的关注焦点。“指数型基金发展将持续向好,除了机构重点关注的指数外,一些创新型风格的产品比如跨境ETF、红利高股息指数基金同样可以满足投资者的多元化配置需求。”李兆霆表示。

天相投顾认为,在近期行情中,指数型基金的受关注程度很高,投资者更容易通过投资指数型基金来参与近期大盘的回暖行情。同时,今年以来,沪深300指数的表现尤为亮眼,整体而言,主动权益基金并未战胜市场大盘指数。因此,投资者更加倾向于配置费率更低、近期收益表现更为亮眼的指数型基金。结合海外市场经验来看,随着我国权益市场的逐步成熟,主动型基金或更难跑赢被动指数基金。因此,指数类基金凭借较低的管理费率以及较高的配置价值或将迎来更为迅猛的发展。

(冷翠华)

资讯

晋华宫矿：
注重应急预案实效
提升现场反应能力

晋能控股煤业集团晋华宫矿坚持以“136”安全管理模式为统领,紧紧围绕矿井全年“12365”行动计划,以防风险、遏事故、除隐患硬措施为抓手,狠抓应急预案演练效果,不断提升应急救援队伍的现场反应能力和处置能力,全面保障矿井安全生产。

该矿建立健全各项应急救援保障机制,细化完善应急预案保障措施,做到处事不惊、反应迅速、指挥顺畅、救援有序。同时,充分发挥综合应急管理信息平台作用,构建以调度室为应急指挥中心预警机制,形成上下互通、左右互联、信息共享的应急救援平台体系。

该矿坚持以实战为备战的思路,牢固树立全员“练兵备战”思想,通过以演促练、以练促改,进一步增强干部职工沉着应对紧急情况的能力,让大家在演练中受到教育、学到技能。

(梁峥嵘 李昊瑾)

聚焦金融护老
践行金融为民

——华夏银行信用卡中心开展3·15
消费者权益保护教育宣传活动

为全面落实党的二十大精神和中央金融工作会议、中央经济工作会议部署要求,华夏银行信用卡中心积极践行金融工作政治性、人民性,紧扣“3·15”消费者权益保护教育宣传活动主题,于3月14日在北京石景山区金融办、商务局、市场监管局的指导下,联合首档聚焦老年人文化生活的综艺节目《这Young的老年派》节目组,结合中国传统文化开展“金融消保在身边 保障权益防风险”专题金融宣传教育活动,现场观众踊跃参与,气氛热烈。

华夏银行信用卡中心聚焦“金融护老”,践行“金融为民”,筑牢老年消费者的“保护墙”,增强老年消费者的金融服务、金融知识的便利性、可得性和获得感,为进一步营造健康、安全、有序的金融消费环境贡献力量。

(李安)

潞阳麦捷煤业：以党建引领聚合力 为高质量发展蓄力赋能

近年来,山西寿阳麦捷煤业坚持以高质量党建引领生产经营实绩实效作为目标导向,围绕生产抓党建,抓好党建促生产,持续推动党建与中心工作同频共振,同向发力,不断致力于将党建工作形成的“软实力”催生成企业发展的“硬支撑”。

强化支部建设,锻造战斗堡垒。坚持以聚焦学习贯彻习近平新时代中国特色社会主义思想 and 党的二十大精神这一首要政治任务为指引方向,通过把“三会一课”、主题党日、集中培训等活动作为落实党员教育管理、提升基层党建工作质量的有力抓手,从集中性教育到经常性教育,从“线下”到“线上”,重点讲好、学好党的创新理论和党的基本知识、光荣历史、优良传统,做实做活党员经常性教育,大力推动党员教育各项工作任务落地见效。

坚持将党员活动室的改造创新作为党建文化建设与企业安全生产双促双赢的契合点。大力推进党建阵地“硬支撑”建设,以升级改造党员活动室的硬载体

搭建强党建文化阵地,充分发挥党建思想引领作用,为完善党建工作、增强党组织凝聚力和战斗力、加强党员教育建设、提高党员素质提供坚实的基础保障,以党建文化带动引领全矿上下形成积极向上的工作氛围,为赋能企业高质量发展注入源头活水。

聚焦基层管理,突出治理效能。坚持党建引领,聚力创新突破,通过抓实创新党组织书记项目、党建引领区队微治理、深化品牌党支部创建等重点党建工作,积极探索新形势下基层党建工作的新思路、新途径,在载体创新、融合共治、共建共享等方面持续发力,不断提升基层治理效能,用党建思维推动中心工作,充分发挥党建工作在基层治理中的政治引领作用,发挥基层党支部在民主管理中的战斗堡垒作用,为企业高质量发展强根铸魂。

坚持以深化开展党员“三亮三比一争当”活动为契机,推动党建工作与中心

工作融合发展,持续在党建与安全生产和基层管理深度融合上开拓创新,根据岗位实际积极打造党员示范岗,设立党员责任区,不断强化党员责任意识,引导党员在安全生产、经营管理、服务职工等工作中冲在一线,干在实处,彰显党员先锋模范作用,带领党员在关键岗位、急难险重时发挥党组织的战斗堡垒作用和党员先锋模范作用。

深化作风建设,筑牢廉洁防线。坚持以创新廉政教育形式为抓手,通过集中组织观看廉政警示教育片、开展干部任前廉政谈话、单位负责人讲廉政党课、赴廉政教育基地接受廉政清风洗礼等各种廉政教育活动,引导全体党员干部筑牢思想防线,不断加强思想淬炼,强化廉洁意识,保持清醒定力,持续增强拒腐防变能力、守住内心,扎实推动廉政警示教育见行见效,确保以优良作风护航生产、经营、发展、维稳各项工作,不断开创麦捷煤业高质量发展新局面。

坚持用好干部作风“述思想”“爱岗敬业,强企有我”干部作风专题教育等活动载体,分层级开展反思活动,常态化开展自查自纠,抓实思想作风大整顿,力戒形式主义,强化问题导向,勇于刀刃向内,有针对性的补齐制度短板、堵塞风险漏洞,确保标本兼治;保持正风肃纪高压态势,持续压紧压实各级管理人员履行党风廉政建设主体责任,织密织细廉洁从业防线,构筑企业党风廉政建设底线,营造风清气正、干事创业的良好政治生态。

坚持党的领导,加强党的建设,是国有企业发展的精髓。俗话说,“根”深则枝繁叶茂,“魂”固则基业长青。麦捷煤业将坚持以党建示范引领为核心、共建共治共享为基础、突出作用发挥为关键,坚定不移推动党建工作取得新进步新成效,持续激发矿山高质量发展的内生动力,为企业不断做强、做优、做大提供强有力组织保障。

(姚华龙)