

钱潮涌香江 逾千亿元资金南下港股掘金

证券时报记者 孙翔峰 王蕊

1月19日,恒生指数大幅高开,持续上冲,截至收盘,恒生指数大涨2.7%,报收29642.28点。

大涨背后,是汹涌而入的南向资金。2021年开市以来,南向资金加速流入香港市场,截至1月19日,已连续11个交易日流入资金超过百亿,累计净流入逾1800亿港元。

短期中国乃至全球经济复苏的趋势越发明显,全球投资风格转向价值投资、注重性价比,加速吸引内地资金增加对港股的配置。而内地投资机构日益成熟,投资视野愈加全球化,港股成为内地资金外溢的首选之地。

逾千亿元资金奔赴港股

港股的低估值市场早有认知,但是没想到内资涌入如此之快。上海一家私募的香港办公室负责人对证券时报记者感慨,一切突如其来。

1月4日,开年第一个交易日,港股通资金净流入金额就达到134.95亿港元。随后这一数字一直维持在百亿之上。到了1



月18日,南向资金净流入金额创下纪录,达到229.71亿港元。1月19日,数据再被刷新,单日南向资金净流入达到270亿港元。1月以来,南向资金净流入总额已经达到1852.93亿港元。

事实上,买入从去年四季度就已开始了。Wind数据显示,仅2020年四季度,南向资金买入港股的金额就超过9000亿港元。

公募基金或为此次南下核心力量。在2020年爆出天量发行之后,2021年公募基金开局仍然强势不减。1月18日,易方达竞争优势企业基金正式开售,认购资金近2400亿元,刷新去年由鹏华匠心精选创下的1357亿元认购纪录,再度书写国内公募基金发行历史。

从公募基金的动向来看,港股似乎正在成为资金的追逐方向。截至1月19日,公募基金就有工银瑞信中证沪港深ETF、华泰柏瑞中证沪港深互联网ETF、银华中证沪港深500ETF、弘毅远方港股通智选领航混合、博时港股通领先趋势混合等多只港股主题基金正在或即将开始认购。

(下转A5版)

发改委:今年宏观政策不会出现“急转弯”

证券时报记者 贺觉渊

1月19日,国家发展改革委召开2021年首场新闻发布会,国家发展改革委综合司司长严鹏程表示,今年宏观政策肯定会与保持经济平稳运行的实际需要相匹配,不会出现“急转弯”。

严鹏程指出,发改委注意到,目前社会上有一些声音认为,2021年政策要全面退坡甚至是退出。我认为,这种说法并不正确。”

严鹏程表示,一方面,发改委制定实施宏观政策的主要目的之一,是为了确保经济能够平稳健康运行。基于这个目的,今年的宏观政策,肯定会与保持经济平稳运行的实际需要相匹配,不会出现“急转

弯”。下一步,发改委将坚持稳中求进工作总基调,继续按照“六稳”“六保”的要求,根据经济运行实际情况,做好政策进退之间的平衡,应对好各种不确定性。特别是考虑到一些微观市场主体还将经历一段恢复期,一些中小微企业“大病初愈”,有的还没有完全恢复元气,宏观政策将继续保持必要的支持力度。另一方面,保持经济平稳运行,不仅需要宏观政策,更需要改革创新。去年以来,为应

对疫情影响,我国加大了宏观政策对冲力度,特别是出台了特殊时期的特殊举措,对稳定经济运行发挥了重要作用。但是要看到,有些临时性、救急性的政策不能作为“长久之计”,随着经济运行逐步恢复常态,还是要在常态化政策环境下,更多通过改革创新的办法,激发市场主体的内生动力,也为未来应对更加复杂局面留出政策空间。

基金发行越热 投资越要冷静



证券时报记者 李树超

1月18日,易方达竞争优势企业基金认购总规模达到2398.58亿元,打破了去年由鹏华基金创下的1357亿元认购纪录,再度书写新基金发行的历史。

基金创纪录大卖,既是基金公司综合实力的展现,也与基金经理投研能力和长期业绩密切相关。同时,股市行情的回暖,资本市场的全面深化改革,共同催生了权益类基金的“黄金时代”。

2019年下半年以来,监管层倡导大力发展权益类基金,通过优化公募基金注册机制,推进基金投资顾问试点,引导基金长期评价等举措,为权益类基金大发展创造了制度环境;通过推进公募基金管理人分类监管、强化基金长期业绩等措施,扎实了公募基金行业根基和竞争力;通过夯实投研核心能力,践行价值投资、理性投资和长期投资理念,持续打造“合规、诚信、专业、稳健”的行业文化;通过推动中长期资金入市、推动公募基金纳入养老金第三支柱投资范围等,为基金业发展提供了持续动力。

2020年以来,百亿爆款基金频频现身市场,千亿元基金认购的热销局面也屡次出现,无论是去年3万亿元的新发基金,还是逼近19万亿元的公募管理总规模,都让我们见证了史无前例的财富管理时代的到来。

权益类基金的高光时刻,让绩优基金经理受到资金的追捧,让积淀20多年的公募基金业渐入佳境,更让以公募为代表的机构投资者力量茁壮成长,更好发挥机构资金在资本市场的“稳定器”和“压舱石”功能,并在资本市场深化改革,服务实体经济和新发格局中,扮演更为重要的角色。

然而,在收获投资者信任的同时,基金业也要牢记“受人之托,代人理财”的行业初心和使命,珍视每一分钱的托付,更好为持有人提供投资管理服务。

在爆款基金频发之后,行业需要考虑大规模基金如何匹配更强的投研实力和产品管

理,以更好的超额收益不辜负投资者信任;需要平衡资金的热情认购与投资预期收益预期的理性降温,为持有人带来持续稳健的回报;需要衡量是在市场繁荣中密集上马新基金“冲规模”,还是守住寂寞刻画更好的净值曲线;还需要谨慎做好投资管理,在市场大热中,避免给投资者带来类似2007年首批QDII基金、2015年“日光基”发行后多年的套牢经历。

在长期上行的业绩面前,资金是疯狂的,但在价值和估值之间,投资是理性的。公募基金只有实现更优秀的长期回报和更好的持有人体验,在财富管理时代守住行业的初心和使命,才能成为老百姓大众理财的普惠工具。



A4 商业模式尚未成形 动力电池回收“硬骨头”难啃

A6 夏建统被批捕 “睿康系”陨落

神通科技集团股份有限公司  
首次公开发行股票  
今日在上海证券交易所  
隆重上市

股票简称:神通科技 股票代码:605228  
发行价格:5.89元/股  
发行数量:8,000万股

保荐机构(主承销商):东方证券、浦发银行  
投资者关系顾问:世纪证券

安徽华骏环保科技有限公司  
首次公开发行股票今日  
在深圳证券交易所创业板隆重上市

股票简称:华骏环保 股票代码:300929  
发行价格:13.87元/股  
发行数量:2,065万股

保荐机构(主承销商):国元证券  
投资者关系顾问:海通证券

北京荣利科技股份有限公司  
首次公开发行A股  
今日隆重上市

股票简称:鑫益科 股票代码:300935

保荐机构(主承销商):东北证券

UNI-T 优利德科技(中国)股份有限公司  
首次公开发行A股股票  
并在科创板上市今日网上申购

申购简称:优利申购 申购代码:787628  
申购价格:19.11元/股  
单一证券账户最高申购数量:7,500股  
网上申购时间:2021年01月20日(9:30-11:30、13:00-15:00)

保荐机构(主承销商):长城证券  
投资者关系顾问:金证互联

LTRC 蓝天燃气 河南蓝天燃气股份有限公司  
首次公开发行A股  
今日网上申购

申购简称:蓝天申购 申购代码:707368  
申购价格:14.96元/股  
单一证券账户最高申购数量:19,000股  
网上申购时间:2021年1月20日 9:30-11:30、13:00-15:00

保荐机构(主承销商):中信证券、招商证券  
投资者关系顾问:中信证券

huakang 浙江华康药业股份有限公司  
首次公开发行不超过  
2,914.00万股A股

股票简称:华康股份 股票代码:605077

发行方式:网下向询价对象配售和网上向符合条件的社会公众投资者定价发行相结合

保荐机构(主承销商):光大证券  
投资者关系顾问:光大证券

HARDSTONE 硬石工具 株洲华锐精密工具股份有限公司  
首次公开发行1,100.20万股

股票简称:华锐精密 股票代码:688059

发行方式:本次发行采用向战略投资者定向配售、网下向符合条件的投资者询价配售与网上向持有上海市非限售A股股份和非限售存托凭证市值的社会公众投资者定价发行相结合的方式

保荐机构(主承销商):CMS招商证券  
投资者关系顾问:招商证券