

最高收益近70%，多家百亿私募业绩揭晓

随着三季度行情收官，多家百亿私募机构旗下产品披露了最新净值信息。

私募排排网数据显示，截至2023年9月底，我国百亿私募总共有110家，其中，有业绩展示的百亿私募为86家，这86家百亿私募2023年1-9月收益平均值为1.44%，中位数为2.36%，其中57家为正收益，正收益占比约为67%。

从具体私募产品看，由但斌担任董事长的东方港湾旗下私募产品占据了百亿私募排名前十多席。林园管理的“林园投资309号”因重仓持有赛力斯，产品净值自底部以来大幅反弹。

值得一提的是，曾因长期重仓持有贵州茅台而一战成名的百亿私募瑞丰汇邦资产，旗下产品今年来的表现不尽如人意。瑞丰汇邦资产旗下的“瑞丰汇邦价值成长1号”今年来的净值跌幅接近30%，在百亿私募机构旗下产品中处于垫底状态。



收益冠军是谁？

据私募排排数据显示，东方港湾今年以来的平均收益率为1013%，在百亿私募机构中排名第六。东方港湾旗下多款私募产品今年以来业绩表现突出，并霸占了百亿私募排名前十多席。

具体来看，但斌管理的东方港湾麒麟一号以68.35%的收益夺得百亿私募产品的收益冠军，东方港湾蜗牛爬爬以64.36%的收益排名第二。此外，东方港湾价值投资9号、东方港湾价值投资22号、东方港湾马拉松全球、东方港湾价值投资15号等多款由但斌管理的私募产品今年以来收益率超30%，位居百亿私募产品收益率前十。

结合但斌今年来的公开发言，东方港湾旗下多款私募产品业绩大涨，或归功于他对特斯拉和人工智能相关标的的重点布局。

但斌旗下部分私募产品去年重仓特斯拉之后，因特斯拉去年股价表现较差，产品也出现了大幅回撤。但今年以来，特斯拉股价涨幅惊人，这也是该产品能够实现“逆袭”的原因。

此外，今年年初AI主题行情的兴起，也吸引了

但斌的关注。今年8月3日，但斌在直播中公开表示，“从去年底至今，AI的时代已经来了。AI是一个革命性的技术进步，把钱放在这样的一些公司上做组合赢的概率相对大一些。”

但斌还曾表示，“投资就投龙头。在我看来，行业中的龙头企业往往会表现出更多的稳定性，优势更加集中，同样也可以获得稳稳的、比较好的收益。”对于但斌提及的AI龙头，他曾坦言，“我比较看好真正做模型的，或者是‘卖铲子’的公司，就是生产的产品是AI企业都需要的一类公司。”

对于接下来的市场行情，但斌关注的焦点仍然是AI。据统计，东方港湾今年下半年以来加强了对A股上市公司调研，关注的方向也多为AI领域的公司。8月31日获东方港湾调研关注的能科科技，在调研中，公司方面表示，“在工业领域里面，应用AI是非常有潜力的，也会赋能能科科技自研产品在客户数字化的应用。对于物来说，我们用智能体去模仿，但物也会产生数据、发出数据，那么智能体就会主动学习这些数据，然后用AI算法对数据进行分析找出其规律，再应用到场景中去。”

谁实现逆袭？

林园投资今年前三季度整体为负，但林园管理的林园投资309号因重仓持有赛力斯实现逆袭。

据私募排排数据显示，林园投资旗下的“林园投资309号”今年5月底的累计净值一度跌至0.502，距离去年7月底刷出的峰值已经大幅回撤了61.47%，这也是该产品自成立以来最大的回撤值。

对于亏损的原因，林园当时表示，主要在于参与了赛力斯的定增。据悉，赛力斯在2022年7月公告了定增结果，此次定增价格为51.98元，最终共募集资金71.30亿元。

当时参与赛力斯定增的机构既包括广发基金、华夏基金、诺德基金、财通基金、建信基金等公募，中信证券、广发证券等券商，林园投资、源乐晟等知名私募，还有海外投资机构UBS AG。其中，林园旗下私募产品获配498.27万股，获配金额2.59亿元。

赛力斯定增结果发布后，随着新能源板块持续调整，公司股价也自高点持续回落，最低在今年6月8日跌至24.75元，至2022年7月以来累计跌幅超70%。尽管机构定增价相对当时市场价已有一定折

护好师生“钱袋子” 农行青岛市分行送金融知识进校园

■青岛财经日报/首页新闻记者 高扬



农业银行青岛市分行与青岛大学合作举办“金融知识进校园”专场教育宣传活动。

近日，农业银行青岛市分行与青岛大学合作举办“金融知识进校园”专场教育宣传活动。本次活动是“金融消费者权益保护教育宣传月”系列活动的重要组成部分，是农业银行坚持金融为民，持续提升消费者金融素养，积极落实监管要求的重要举措。

为针对性地向广大师生普及金融知识，助力养成良好的金融习惯，有效防范和化解校园金融风险，保障在校师生的合法权益。青岛农行成立了专门小组，多次与高校进行沟通、座谈，了解大学生们的金融需求，有的放矢地准备宣传资料，编写宣传课件。

工作人员在活动现场通过摆放宣传展板、发放

宣传资料等方式向广大师生介绍电信诈骗的表现形式、特点及常见的诈骗手段，宣传展台前的学生络绎不绝，青岛农行宣传人员耐心地向同学们讲解防范电信诈骗等相关金融知识，并结合身边发生的案例详细讲解如何防范非法集资、防范校园贷等金融知识，引导广大师生远离非法集资，远离校园贷。

农业银行青岛市分行宣讲人员从大学生最容易陷入的金融陷阱，围绕什么是电信网络诈骗、电信网络诈骗的常见形式和危害及如何防范电信网络诈骗等方面进行详细讲解，分析电信网络诈骗案件高发原因和特点。

活动中穿插演出以防诈骗等为主题的文艺

节目，生动有趣的同时为大学学生的金融安全敲响警钟。农业银行青岛市分行结合有奖问答环节与同学们进行现场互动交流、答疑解惑，得到了广大师生充分肯定和高度评价。不少师生表示，在潜移默化中获取了必备的金融知识，增强了自身的金融安全意识和防控风险能力。

此次活动，让广大师生对金融知识有了更全面、更系统、更深入的了解和认识。下一步，农业银行青岛市分行将继续深入开展系列金融宣传活动，积极践行金融为民的社会责任，深入校园护航成长，帮助广大师生树立正确的消费观念和安全意识，为营造和谐稳定的金融环境贡献农行力量。

扣，但最终随着赛力斯股价下跌，参与定增的机构不仅被套，而且亏损还不小。

随着赛力斯汽车与华为的合作不断加深，赛力斯股价自今年下半年以来强势回归，近期最高价攀升至78.78元，自今年6月底以来累计涨超200%。

赛力斯股价的优异表现，或归功于其与华为联合打造的问界新M7的爆单。10月5日晚间，华为常务董事、终端BG CEO、智能汽车解决方案BU董事长余承东在社交平台发布消息称，自9月12日-10月6日，问界新M7上市仅25天，累计大定已超过5万辆。10月8日，余承东再次在社交媒体公布最新“战报”，问界新M7累计大定超5.55万辆，单日新增4197辆。

海通国际的研报称，问界在华为强大的研发支持下，辅助驾驶技术的安全性和实用性将快速进入国内第一梯队，区域覆盖和车型应用有望持续开拓。

重仓茅台的百亿私募产品业绩垫底

在结构性行情持续上演的情況下，板块之前的联动对私募产品业绩的影响不言而喻。

今年以来，消费板块表现整体比较低迷，此前因长期重仓贵州茅台而一战成名的百亿私募，瑞丰汇邦资产旗下产品瑞丰汇邦价值成长1号今年以来业绩表现不如人意。

据私募排排数据显示，瑞丰汇邦价值成长1号截至9月28日的复权累计净值为0.8621，今年来的收益率为-29.53%，在百亿私募产品中，业绩处于垫底状态。根据贵州茅台前十大股东数据，重仓持有的两大私募产品分别为金汇荣盛三号私募证券投资基金、瑞丰汇邦三号私募证券投资基金，但两大私募产品均不公布最新净值情况。从贵州茅台的走势可以看出，两大私募产品近年来收益率整体一般。

Wind数据显示，瑞丰汇邦资产旗下产品瑞丰汇邦三号私募证券投资基金早在2018年年报时便成为贵州茅台前十大股东之一，当时持有359.13万股，持股参考市值约21.19亿元。此后，在连续持仓的18个季度中，瑞丰汇邦三号私募证券投资基金多次增持贵州茅台，截至今年中报时，该私募基金持股数达879.32万股，期末参考市值高达148.69亿元。

与之类似，金汇荣盛三号私募证券投资基金自2019年中报成为贵州茅台前十大股东之一，当时持股数为341.34万股，持股市值约33.59亿元。随后的多个季度中，该私募基金多次增持，最新持股数达890.24万股，持股市值达150.54亿元。据《证券时报》

黄金避险需求提升 金价坐上“过山车”

近期，黄金避险需求提升。黄金价格经历了国庆假期大幅“跳水”之后又走出“V型”反弹趋势，呈现明显的“过山车”行情。业内人士表示，国际局势不确定性增加，黄金避险属性凸显，金价剧烈波动，个人投资者应合理选购黄金品种，避免盲目追涨跟风。

金价大幅波动

截至10月17日记者发稿时，COMEX黄金报价1936.7美元/盎司，较上一交易日小幅上涨0.02%。国内基础金价报462.60元/克。各大品牌金店首饰金价格与上一交易日基本持平，周大福报价599元/克，周六福最新价格为600元/克，菜百首饰报价588元/克。

近段时间，黄金价格进入波动阶段，9月中旬，国内金价一度突破470元/克，部分品牌门店金饰价格更是涨到每克620元左右。Wind数据显示，9月18日，COMEX黄金收盘报1955.2美元/盎司，随后开始进入波动下跌阶段。自9月25日至10月5日，COMEX黄金连跌9天，达到近期最低点，报1834.3美元/盎司，区间跌幅达6%。国内金价也持续回落，10月6日跌至446元/克，较9月中旬高点跌约5%。但自10月6日起，行情再度反转，COMEX黄金出现“V型”反弹，截至10月13日再次站上“1900”关口，报1928.5美元/盎司，单日大涨3.32%。

业内人士表示，目前全球局势不确定性增多，黄金避险属性凸显，美国加息或结束，未来降息预期逐渐提升，贵金属整体或有进一步表现。此外，业内人士提醒，黄金资产可对冲尾部风险，具有长期配置价值，个人投资者应合理选购黄金品种，避免盲目追涨跟风。

黄金股业绩亮眼

从上市公司角度看，受金价上涨影响，黄金类上市公司业绩表现不俗。

三季度业绩预告方面，以山东黄金为代表的部分公司预计报告期内净利润翻倍。

山东黄金预计2023年前三季度实现归属于母公司所有者的净利润为12亿元至14亿元，与上年同期相比增加507亿元至707亿元，同比增加73.17%至102.03%。报告期内，公司稳步推进智能矿山建设，提高生产作业率、资源利用率，深度挖掘生产经营各环节降本潜力，提高经营效率；同时，公司进一步加强研究分析团队建设，做好市场跟踪研究，综合提升价格研判能力，把握价格走势，充分利用黄金价格高位运行时机，黄金销售价格优于上年同期水平。

从半年报角度看，已披露半年报的11家黄金相关上市公司中，7家上市公司中归属于上市公司股东的净利润实现同比增长。山东黄金、银泰黄金、中金黄金等上市公司2023年上半年净利润增幅居前。

相关上市公司在半年报中提到，中国黄金协会统计数据显示，2023年上半年，国内原料黄金产量为178.598吨，与2022年同期相比增产3.911吨，同比增长2.24%。其中，黄金矿产金完成139971吨，有色副产金完成38627吨。

综合

公募恢复大额申购 权益基金迎低位布局良机

近日，多只公募基金产品宣布恢复大额申购业务。其中，不乏百亿元规模基金产品，如睿远基金旗下的睿远稳进配置两年持有混合基金等。

业内人士表示，近期A股市场持续震荡，投资者情绪相对低迷，公募基金选择此时恢复大额申购预示着基金经理对后市依然充满信心。

多家公募基金产品恢复大额申购业务

10月17日，易方达基金旗下5只产品同时发布公告，宣布恢复大额申购，即取消限购。

“恢复大额申购主要是为了满足投资者的需求。”易方达中证红利ETF联接发起式基金在公告中表示，自2023年10月18日起，恢复办理机构客户在全部销售机构A类基金份额和C类基金份额的大额申购、大额转换转入业务。

这只基金于今年10月13日暂停了机构大额申购业务，限制申购该基金A类基金份额或C类基金份额金额不超过250万元。在限制大额申购之前，这只基金的资产净值规模逐季度持续攀升，从

2022年三季度末的495亿元跃升至2023年二季度末的7.4亿元。

从年内业绩榜单来看，易方达中证红利ETF联接发起式基金A份额今年以来收益率达到9.15%，在不少基金短期业绩承压的情况下，收获了较好的超额收益。

除易方达基金旗下5只产品外，还有部分基金宣布解除限购。据记者不完全统计，截至2023年10月17日，10月份以来，发布取消大额申购的基金产品数量已经超过40只（不同份额合并计算）。

持续向市场释放积极信号

在业内人士看来，公募基金宣布恢复大额申购业务，一方面可以为基金补充弹药，有利于基金经理逆周期布局；另一方面也表明基金经理对未来市场表现有信心，希望引导投资者理性投资，同时，在当前市场修复窗口下，各类资产整体吸引力有所提升。

“此时放开大额申购可以让部分投资者适时进

行逆势布局，同时也便于基金经理买入当前认为估值合理的公司。”北京地区的一位公募人士对记者说。

上海某基金公司产品部的一位人士向记者称：“放开大额申购是基金公司管理层、投资团队看好后市，为了提前吸引更多资金流入做出的决定。”

对于后市看法，摩根士丹利基金对记者表示：“随着经济逐步改善，政策持续出台，A股市场当前具备极高的性价比。结构上，顺周期与科技板块均迎来很好的配置机会，看好符合科技自立自强以及真正受益于AI产业高速发展的科技板块，景气度保持在较高水平并且受益于政策持续加码的高端制造板块，业绩增速稳步抬升的医药等板块也正处于较好的布局期。”

施罗德基金管理(中国)有限公司首席投资官安昀在接受记者采访时表示：“从中期视角来看，结合宏观政策走向和一些积极数据信号，制造业和消费品行业中或蕴藏投资机会。”

另有业内人士预计，四季度仍将有一些基金选择放开大额申购“开门迎客”，持续向市场释放积极信号。

据《证券日报》