

黄金消费持续升温 贵金属投资受青睐

青岛财经日报/首页新闻讯 春节前后是传统黄金销售旺季,黄金消费热度高涨。黄金作为避险资产的价值凸显,消费者会购买黄金以保值增值,替代或补充传统的金融投资产品。此外,新一代消费者对于个性化和时尚性的追求,促使黄金首饰设计更加年轻化、潮流化,吸引了更多年轻群体加入购买行列。

世界黄金协会日前发布的《全球黄金需求趋势报告》显示,2023年中国国内金饰消费金额达2820亿元,创历史新高,并预测2024年黄金消费需求将保持强劲态势。

新年国内黄金消费“开门红”

2024年伊始,一场“中国黄金新年专展展销会”在国内最大的黄金珠宝交易集散地深圳水贝举办,1000余名加盟商代表、8家中金珠宝权属直营体系企业、全部31家中国黄金供应商参展。首次设立的中国黄金专供产品展位实现新品销量近2吨,折射出新年中国黄金消费“开门红”。

春节假期,在北京菜市场口百货商场,选购黄金的消费者络绎不绝,收银处的顾客排成长龙。春节假期历来是黄金销售旺季,2024年甲辰(龙)年生金饰走俏,不断升温的金价走势也挡不住消费者的购买热情,“金价现在位于高点,虽然投资未必是最佳时机,但作为储蓄、避险的工具也是好的”,商场销售人员介绍。

中国黄金协会发布的数据佐证了黄金消费的火热:2023年,全国黄金消费量1089.69吨,同比增长8.78%。其中,黄金首饰消费706.48吨,同比增长7.97%;金条及金币消费299.6吨,同比增长15.70%。从供给端看,2023年国内原料黄金产量为375.155吨,同比增长0.84%,其中,黄金矿产金完成297.258吨,有色副产金完成77.897吨。中国进口原料产金144.134吨,同比增长14.59%。

从价格走势看,2023年国际黄金价格高位波动。中国黄金协会数据显示,上海黄金交易所Au9999黄金2023年12月底收盘价为每克479.59元,较2023年初开盘价上涨16.69%,全年加权平均价格为每克449.05元,较上年上涨14.97%。



从相关企业表现看,周大福发布的截至2023年12月31日止3个月未经审核的主要经营数据显示,期内公司整体零售值同比增长46.1%。周大生发布公告称,截至2023年12月31日,公司门店总数为5106家,其中自营店331家,加盟店4775家;2023年净开490家,超出全年净增400家的目标。

从整个品类消费市场来看,“买金热”背后是金银珠宝类消费的整体走高。国家统计局发布的数据显示,2023年国内金银珠宝类零售总额达3310亿元,同比增长13.3%,增速在商品零售子品类中位居第一。

此外,投资者通过购买黄金ETF(交易型开放式指数基金)参与黄金投资的热情高涨。2023年,国内黄金ETF持仓规模稳步增长。截至2023年底,国内黄金ETF持有量约61.47吨,与上年同期相比,规模增长19.53%。从净值表现来看,14只黄金ETF均取得正收益,全年业绩回报达15%—17%。

中国黄金协会副会长兼秘书长张永涛分析,2023年国内消费市场恢复向好,黄金首饰加工和零售企业不断在金饰产品设计上推陈出新,推动黄金首饰消费需求提升。同时,溢价相对较低的金条及金币也受到有实物黄金投资需求的消费者青睐。

银行抢抓黄金贺岁档

黄金市场饰品销售热,多家银行抢抓“黄金贺岁档”,在春节期间推出了龙年生肖贵金属、金条、金币等黄金产品,选择在银行购买金条的投资者也不在少数。

为吸引消费者,不少银行推出了龙年专属黄金产品以及购金优惠活动。比如工商银行联袂雕塑艺术大师钱绍武设计推出“大师十二生肖传世金·复兴龙”黄金产品,可以享受一定的满减优惠;交通银行、恒丰银行等上线了龙年压岁金系列产品,并推出包括首发优惠价、支付贴金券等活动。

“传统的金条没有复杂工艺和品牌溢价,对于倾向黄金投资的客户而言是更优的选择。”建设银行紫荆山支行客户经理称,当前股市和理财产品收益波动较大,不少投资者开始重视黄金,虽然金价持续走高但并不影响客户投资购买的热情。

该客户经理告诉记者,客户选择在银行投资,一方面是放心,不用担心黄金的真假、纯度问题;另一方面是方便,银行可直接以当下市场价回收一直储存在该行购买的黄金产品,解决了不少消费者顾虑的黄金托管以及回收折价问题。

出资额51亿元！社保基金、深创投成立私募基金

2月21日,公开信息显示,社保基金湾区科技创新股权投资基金(深圳)合伙企业(有限合伙)成立。全国社会保障基金理事会(下称“社保基金”)和深创投红土私募股权投资基金管理(深圳)有限公司合计出资51亿元,其中,社保基金出资50亿元,持股比例98.0392%。深创投红土私募股权投资基金管理(深圳)有限公司出资1亿元,持股比例1.9608%。该基金的执行事务合伙人为深创投红土私募股权投资基金管理(深圳)有限公司,将以私募基金从事股权投资、投资管理、资产管理等活动。

记者从知情人士处获悉,除了此次在深圳落地的专项基金,北京、上海、厦门也已陆续落地社

保基金专项基金。

比如在2023年7月,社保基金中关村自主创新专项基金在北京举办启动会。专项基金由社保基金出资,君联资本担任管理人,首期规模50亿元,按照市场化、专业化方式投资运营。11月,社保基金长三角科技创新股权投资基金(上海)合伙企业(有限合伙)成立,出资额51亿元,IDG资本担任基金管理人。其中,全国社会保障基金理事会出资50亿元。

上述知情人士透露,2024年,社保基金还计划在某中部城市落地一只新地方专项基金,这也将是第五支地方专项基金。

“出资设立地方专项基金,是社保基金的一

种创新尝试。”有业内人士在接受采访时评价称。从当前市场环境来看,社保基金是国内稀缺的配置型长期资本代表,市场中能够与之匹配的资金量较少。同时,如果是多个LP共同出资一支基金,会存在利益不一致性。比如有些地方引导基金会有返投需求,有些市场化基金并没有那么长的存续期等等。

专项基金的方式在GP与LP利益一致性、基金治理、运作效率等维度,突破了常规LP对子基金的出资模式,在激励与约束机制方面有更多创新可能性和灵活性。同时,在地方落地专项基金也利于撬动与区域的联动。

供稿:21世纪经济报道 申俊涵/文

1月私募业绩曝光 债券策略继续领跑

近期,各私募机构更新了最新产品净值,1月私募业绩随之曝光。

债券策略领跑五大策略

私募排排网统计,截至1月底,有业绩记录的24320只私募证券产品1月份收益均值为-8.44%,其中5405只产品实现正收益,占比为22.22%。

1月债券利率普遍下行,债券策略私募基金1月未能实现正收益,但依旧领跑五大策略。1月有业绩记录的2693只债券策略产品收益均值均为-0.64%,其中1450只产品实现正收益,占比为65.49%。

1月商品期货市场波动率下降,大多数商品期货1月波动率低于历史月度波动率百分位的10%,因此绝大多数依靠商品期货波动率盈利的期货策略并未获得好的投资机会。1月有业绩记录的2693只期货及衍生品策略产品收益均值均为-2.82%,其中932只产品实现正收益,占比为34.61%。

1月A股调整幅度较大,上证指数和深证成指单月跌幅超2023年全年,市场风格急剧分化,高股息概念表现出色,而中小盘股则大幅杀跌,股票策略受到严重考验。1月有业绩记录的15227只股票策略产品收益均值均为-11.13%,其中1942只产品实现正收益,占比为12.75%。

多资产策略和组合策略均通过组合配置分散风险,因此受单一资产下跌影响减弱,整体收益中规中矩,不及债券抗跌,但明显好于股票策略。私募排排网数据显示,1月有业绩记录的1200只组合基金和2978只多资产策略产品,收益均值依次为-6.09%和-6.52%,组合基金表现略优于多资产策略产品。

关注后续盈利稳定的板块

从高收益产品分布来看,私募排排网数据显示,58只1月收益超20%的私募证券产品中,股票策略产品有26只,占到总数量的44.83%,另外231只1月收益介于10%—20%之间的私募证券产品中,股票策略占到151只,占比65.37%,表明股票策略依然是高收益产品的聚集地。其次是期货及衍生品策略和多资产策略,虽然产品总量不多,但收益超20%的产品分别有11只和12只,收益介于10%—20%之间的产品分别有30只和27只。

上海重阳投资管理股份有限公司董事长、首席经济学家王庆表示:“目前,市场从量变到质变的时间应该是正在临近,这时候我们的策略就是不要失去仓位,要敢于维持足够高的仓位。总的来讲,我们的策略是组合的攻守兼备,以攻为主。”

具体投资建议方面,王庆认为,大家需要更关注偏长逻辑的、具有成长前景的一些板块性机会。对于中短期、跟经济景气关系比较密切的一些行业和板块,重阳投资目前采取一个观望的态度。当前,重阳投资侧重一些长期增长前景比较确定的,比如说泛科技板块、医药板块、先进制造业板块。

来源:证券时报网 王军/文

头部公募牵手沙特“土豪” 中东资本加仓中国

随着中国经济韧性和股票市场吸引力逐步增强,拥有庞大资金的中东资本正试图借助公募基金布局中国股票市场。

记者获悉,易方达基金近日与沙特领先的资产管理公司利雅得资本签署了合作备忘录,为进一步推动中沙资本市场的联通融合贡献力量,该项合作也是中国头部公募与中东地区资本机构合作的又一最新案例。分析师此前预测来自中东的“土豪”未来有望逐步强化投资中国资本市场,测算或可逐步为A股和H股带来每年约200亿元量级的资金。

公募巨头频频接触中东客户

中东地区的庞大资金正成为中国公募基金和股票极为重要的活水。

记者从易方达基金获悉,在上海证券交易所和沙特证券交易所的见证下,该基金与沙特领先的资产管理公司利雅得资本签署了合作备忘录,双方将在投资领域开展交流与合作,该合作备忘录在利雅得举办的2024年沙特资本市场论坛上签署。据悉,在全球化发展的愿景下,易方达基金与沙特利雅得资本将充分发挥各自的本土优势和专业能力,探索在不同市场、不同资产类别中的合作。

易方达基金牵手沙特资本机构,是最近几个月来中沙资本市场合作的又一最新案例。在去年11月底,由南方基金旗下子公司南方东英推出的亚洲首只沙特阿拉伯ETF在港交所挂牌上市,其资产规模在全球同类产品中最大。南方东英董事总经理兼亚太区销售部主管王卓峰表示,客户对沙特ETF的反应超出预期,相当热烈,甚至有亚洲以外的投资者参与。

去年12月,证监会网站显示,华泰柏瑞基金上报了一只名为“华泰柏瑞南方东英沙特阿拉伯ETF”的基金,该产品目前处于接收材料状态,未来若正式获批,有望成为内地市场首只投资港交所上市的沙特阿拉伯市场ETF。

中东QFII布局基金重仓股

除了与中国基金公司在产品和客户渠道上进行合作,来自中东的机构对中国资产的投资兴趣也开始大大增强。

今年1月,作为基金重仓股,荣盛石化发布公告称,该公司与沙特阿美签署《谅解备忘录》,其中荣盛石化拟收购沙特阿美朱拜勒炼化公司的50%股权,并计划在此基础上进行扩建。另外,沙特阿美拟收购中金石化不超过50%的股权,并联合公司扩建中金石化以及开发荣盛新材料(舟山)项目。而在此前,沙特阿美已通过其全资子公司以246亿元收购荣盛石化10%的股权。

去年12月,港股上市公司金蝶国际发布消息称,卡塔尔投资局以约2亿美元参与公司定向增发。几乎在同时,港股的基金重仓股之一蔚来发布公告,与阿布扎比投资机构CYVN Holdings签订新一轮股份认购协议。根据协议,CYVN Holdings将通过其附属公司CYVN Investments以现金形式向蔚来进行总计约22亿美元的战略投资。

上市公司披露的调研信息也显示,来自中东的QFII机构近期也频频与国内公募基金调研A股上市公司,包括阿布扎比投资局、阿曼国家总储备基金等中东机构频频出现在欣旺达、中控技术、三星医疗等一批A股上市公司调研名单中。兴业证券研报显示,不少中东投资机构的中国股票资产比重在快速增加,以阿布扎比投资局的权益资产投资为例,这些机构对中国资产的投资占比已由2019年末的4.5%上升至2023年一季度的22.9%。

增强公募扫货能力

显而易见,中国头部公募基金丰富的产品线、充裕的投研人才资源,将为来自中东的资本提供布局机遇。

对于此次与利雅得资本合作,易方达基金董事长(联席)兼总经理刘晓艳表示,中国资本市场的高水平对外开放为基金公司的国际化发展提供了机遇。易方达基金一直坚持稳步推进国际化发展战略,借助此次与利雅得资本的合作,易方达将进一步扩展在沙特及更广泛地区的投资能力,持续丰富产品和服务,同时也为沙特投资者搭建了解和投资中国市场的桥梁。

沙特利雅得资本CEO Abdullah Alshwer则认为,该公司与易方达基金合作将提供在亚洲进行更广泛的渠道覆盖和更全面的产品布局,并为沙特本土客户在全球市场拓展更丰富的投资机会。

尽管易方达目前尚未披露与沙特利雅得资本的具体合作形式,但业内人士猜测,开拓海外客户与大资金来源可能是易方达此次与沙特方面合作的重要考量,中东地区相关机构庞大的资金规模、本土高净值客户或将为易方达基金带来业务上的想象力,并在一定程度上为国内股票市场吸引新的资金活水,进一步增强公募基金在股票市场上的扫货能力。

中信证券发布的研究报告也指出,外交破局与货币合作带来“石油人民币”的想象空间,“石油人民币”有望逐步回流中国资本市场,测算或可逐步为A股和H股带来每年约200亿元量级的资金,并有望在未来逐步扩大。目前中东资金倾向于相对高配与本国相关的传统产业,但随着中东主要经济体产业战略升级的推进,后续有望加大对中国新兴优势产业的布局。对二级市场和股权市场而言,短期增量逻辑相对较弱,但可关注中东资金偏好领域的结构性变化。

来源:证券时报网 安仲文/文