

凡真财经 记录平凡生活中的真实财经故事

国有资本增持ETF 传递积极信号

12月1日,中国国新控股有限责任公司(下称“中国国新”)在其官网发布公告,旗下国新投资有限公司(下称“国新投资”)增持中证国新央企科技类指数基金,并将在未来继续增持。

国有资本运营机构进场买入公募基金旗下ETF产品的传闻得到证实。当天,A股午盘各大指数突然拉升,博时央企创新ETF、南方央企科技ETF成交金额突然放量,全天成交额分别达到3.21亿元和2.98亿元。

除了首次官宣购入ETF的国有资本运营机构中国国新,此前,汇金公司也已经多次出手。业内人士表示,当前A股具备长期配置价值,增量资金入市正在迎来难得的机遇窗口期,多家机构都在积极行动,用“真金白银”提振市场信心。

国新投资耗资亿元购入ETF

从ETF市场交易异动来看,12月1日盘中,博时央企创新ETF、南方央企科技ETF成交金额突然放量,全天成交额分别达到3.21亿元和2.98亿元,而两只ETF前一天的成交额仅为6419万元和3363万元。

市场分析人士认为,国新投资在12月1日耗资亿元以上金额购入上述两只ETF。博时央企创新ETF、南方央企科技ETF分别是市场上规模最大央企国企科技主题ETF和央企创新主题ETF。

公开资料显示,交投突然十分活跃的南方央企科技ETF于2023年6月上市,最新规模约8亿元,上市以来日均成交额约4500万元,是目前市场上规模最大、流动性最好的央企国企科技主题ETF。其标的指数主要选取国务院国资委下属业务涉及航空航天与国防、计算机、电子、半导体、通信设备及技术服务等行业的50只上市公司证券作为样本,以反映央企科技主题上市公司证券的整体表现,行业分布上以国家重点科技创新领域为主。成分股均为各科技领域自主可控龙头,代表了央企科技成长方向。

博时央企创新ETF于2019年12月上市,最新规模约40亿元,今年以来日均成交额约7000万元,是目前市场上规模最大、流动性最好的央企创新ETF。该ETF跟踪的央企创新驱动指数是定位于“创新+成长”打造的一个优质指数,成分股数量为100只,成分股战略性新兴产业特性比较突出,在战略性新兴产业占比接近80%。从行业分布上看,主要行业分布于国防军工、计算机、电子、通信、电气设备、机械设备等科技属性较强的行业,占比超过60%。

国新投资是谁?

此次增持央企ETF的国新投资属于中国国新开展国有资本运营的股权投资平台。据介绍,国新投资将主动发挥资本引领作用,充分利用资本市场枢纽功能,通过盘活央企上市公司存量股权和基础设施领域存量资产,加快实现国

有资本形态转换和布局优化,引导资本向战略新兴和科技创新产业集聚;参与央企资本运营,助力央企做好市值管理,优化股权结构和治理机制,提升产业竞争力,增强资本市场的掌控力;在支持央企深化改革创新发展的同时,获取长期稳定收益,实现国有资本保值增值。

国新投资的股东中国国新也大有来头。中国国新官网显示,公司成立于2010年12月22日,是国务院国资委监管的中央企业之一,2016年初被国务院国有企业改革领导小组确定为国有资本运营公司试点,2022年12月正式由试点转入持续深化改革阶段。

截至2022年底,中国国新资产总额

近8600亿元,2022年净利润近240亿元。中国国新设立运营包括国新国同基金、央企运营基金、科创基金、双百基金、国改科技基金、综合改革试验基金群、国新建源基金、国新中鑫基金、国新高层次人才基金等在内的国新基金系,着力支持中央企业深化改革、创新发展和优化布局,培育孵化前瞻性战略性新兴产业。

传递积极信号

国新投资官宣增持央企科技类指数基金,向市场传递出积极信号。

南方基金认为,国新投资此次增持央企科技类指数基金,再次为市场注入增量资金,在提振投资者信心的同时也

彰显了国有资本对优质科技创新类央企的信心和对其投资价值的认可。

博时基金表示,国新投资此次增持央企科技类指数基金,传递了积极信号,显示出看好中国经济中长期稳中向好的发展态势,体现了对资本市场具备长期信心,认可当前央企估值水平低位,看好科技创新类企业中长期投资价值。此次增持一方面有助于提振市场信心,改善市场资金面,展现出长线机构投资者的价值判断与责任担当。另一方面,充分利用资本市场的枢纽功能,引导资本向战略新兴和科技创新产业集聚,促进高新技术产业和战略性新兴产业发展,支持实体经济高质量发展作出更大贡献。



首对沪新互挂ETF上市

12月1日,首对沪新互挂产品——华泰柏瑞南方东英新交所泛东南亚科技ETF与南方东英华泰柏瑞上证红利ETF分别在上交所和新交所同步上市,标志着沪新互挂ETF正式启航。业内人士表示,ETF互联互通计划为海内外投资者提供了一个投资两地市场的机会。

12月首个交易日,上交所与新交所互联互通的首对产品同步上市。南方东英华泰柏瑞上证红利ETF在新加坡交易所集团(新交所)上市。上市价格为每股1.00新加坡元,每手交易数量为1股,年管理费为0.89%。这只产品是上交所与新交所ETF互联互通的首对产品之一,为新加坡投资者提供了参与优质A股的机会。

据了解,南方东英华泰柏瑞上证红利ETF为联接ETF(子基金),为实现其投资目标,将直接和/间接地通过南方东英资产管理有限公司的QFI额度或通过子基金根据现行法律法规可用的任何允许方式投资至少90%的净资产至华泰柏瑞上证红利指数ETF(主

ETF)。华泰柏瑞上证红利指数ETF于2006年上市,是目前中国内地最大的红利ETF,截至2023年9月30日,其资产管理规模为162亿元人民币。

在南方东英看来,红利策略往往是市场波动环境下的减震器。上证红利指数由50家在上海证券交易所上市的优质分红公司组成,总市值达1296亿元人民币,涵盖能源、金融、工业、材料等多个行业。“目前市盈率不到6倍,与其他同类红利指数和A股核心宽基指数相比,上证红利指数的估值要低得多。与其他上交所股票指数以及在新加坡和香港的主流股票指数相比,上证红利指数的年度迄今总回报率更具竞争力,达到3.64%,预计股息率也更优,达到6.06%。”南方东英人士表示。

就在12月1日,华泰柏瑞基金也在上交所挂牌了华泰柏瑞南方东英新交所泛东南亚科技ETF,这也是境内首只投资泛东南亚科技产业ETF。作为全市场首对沪新互挂产品之一,该ETF主要通

过投资南方东英iEdge泛东南亚科技指数ETF,来实现对新交所泛东南亚科技指数(ASIAATECP.GI)的紧密跟踪。

资料显示,东南亚科技指数主要追踪东南亚和新兴亚洲市场最大的30家科技公司的表现,汇集了公司注册地在印度、新加坡、印尼、泰国、越南、马来西亚在数字经济与科技板块的核心资产。根据新交所数据显示,截至6月底,前三大成分股依次为东南亚超级应用霸主GRAB、印尼最大的汽车出产、经销与数字服务商Astra与全球消费互联网

今年5月初,上交所与新交所正式签署ETF产品互通合作谅解备忘录,标志着中新资本市场在产品合作方面迈出了新的一步,跨境产品互联互通业务迈上了新的台阶。业内人士表示,ETF这一数字化基金产品纳入互联互通,将丰富互联互通投资品种,进一步便利境内外投资者参与两地资本市场,进一步增强A股对境外中长期配置型资金的吸引力。

股点评

反复中寻找共识

截至12月1日15时,上证指数报3031.64点,当日上涨0.07%,当周跌幅为0.31%;深成指报9720.57点,当日下跌0.07%,当周跌幅为1.21%;创业板指数报1926.28点,当日上涨0.19%,当周跌幅为0.6%。

市场的活跃度有所回升,成交量回归8000亿以上,市场在反复拉锯中寻找共识。盘面看,成长股、AI概念、跨境电商概念表现活跃,汽车、家电等走弱。

有消息表明,国有资本运营公司进场抄底多家公募ETF产品,中证国新央企科技引领和中证央企创新驱动指数放量尤为明显,国资进场,有利于提振市场情绪。从历史经验来看,国有资本运营公司出手一般具有连续性。据统计,截至2023年二季度末,国有资本运营公司持有A股流通市值不足9000亿元,大致推算还有至少7000亿元的增持空间。

同时,多模态将成为产品核心竞争力、AI应用场景拓展的关键;头部公司尚未拉开身位,比赛才刚刚开始;算力、存力产业链将获得更广阔想象空间,传媒行业有望获加持。

中国经济重新向制造业倾斜,这或许容易受到全球需求和工业周期的影响,同时经济转型过程中类似房地产这样的产业也会带来阵痛,这也是经济复苏曲折前行,市场短期频繁波动的原因之一。

从更广的范围来看,处于经济转型期的中国在内外挑战下,工业产业链仍保持高质量发展,加上持续的产业升级,中国金融系统展现较强的抗风险能力,投资者应该对未来多一份信心。

兴业证券认为,临近年底,市场对政策关注和经期不断强化,同时海外紧缩压力持续缓和背景下,可关注逆周期调节受益板块、TMT、智能驾驶、及创新药成长方向。

长江证券义乌营业部的看法是,当周大盘都在打3000点保卫战,指数弱势震荡,周五沪指险守3000。周五下午有消息报道某资产总额达千亿元的国有资本运营公司进场买入多家ETF。近期汇率企稳反弹,北向资金总体也是净流入,但内资还是卖出,除四大行外的银行股持续走低,新能源龙头宁德时代、比亚迪仍在创新低。

当周的一个话题是拼多多市值超过阿里巴巴,说明消费结构在发生变化。周五,高位的人工智能AI概念表现活跃,前期调整充分的超跌赛道个股也出现大量涨停,接下来关注能否持续共振,若能高低位共振的话,指数有望企稳反弹。

特约记者 杨庆文

期货点评

农产品整体偏弱

当周期货市场呈现一定分化走势,宏观情绪平稳。板块看,农产品整体偏弱,工业品多数走势偏强,贵金属明显走强。具体看,甲醇、白银、纯碱等涨幅领先,鸡蛋、橡胶、生猪等跌幅居前。金融期货方面,股指周内走势偏弱,国债期货有回升。

统计局数据发布显示,11月份,我国制造业、非制造业和综合PMI指数分别为49.4、50.2和50.4,相比10月均有所下降,经济景气水平稳中有缓,回升向好基础仍需巩固。调查结果显示,制造业企业中反映市场需求不足的企业占比超六成,市场需求不足仍是当前制造业恢复发展面临的首要困难。

海外方面,美国通胀持续降温,或进一步强化市场降息预期。美国商务部发布数据,美国10月核心PCE物价指数同比增速放缓至3.5%,创2021年4月以来最低水平,符合市场预期,前值为3.7%。

产业方面,第36届欧佩克+部长级会议结束,欧佩克+成员国各自宣布在明年一季度期间“自愿”减产,总规模合计219.3万桶/日,其中沙特和俄罗斯分别减产100万桶和50万桶。消息传出后对油价构成短暂提振,但随后受需求担忧以及对减产执行不到位的预期影响下,油价再度回落。此外,巴西将于明年1月加入欧佩克+。

中大型货义乌营业部认为,多单方面,值得关注的是焦煤,炼焦煤市场稳中偏强为主。近期政策面安检进一步增强,产量预计下降。需求下游焦化产量企稳,总库存继续增加,表现为从上游往下游转移,显示下游库存继续补库。整体供减较稳,库存增加但结构尚好,主要矛盾产量问题并未缓解反而进一步深化矛盾,预计继续偏强为主。

空单方面,值得关注的是棉花,需求端下游库存累库加速,棉纱中间库存去化仍需时日,下游负反馈持续。新疆籽棉收购价跌破7元,但前期大部分皮棉成本仍在16500以上,新疆产量同比减少基本确定。郑棉受到需求端颓势与棉纱高库存压制,虽然新棉成本偏高,但棉纱库存短期难去化,预计郑棉中期仍然承压。

大越义乌营业部对螺纹钢的看法是,需求继续季节性走弱且低于同期水平,库存开启冬储进程,上游原料成本保持相对高位,下游地产仍处下行周期,随着前期宏观政策利好释放,未来预期改善。当前盘面价格保持震荡,走势较前期弱,上方压力难以突破,预计短期价格震荡区间将有所下移,但调整空间不大。

特约记者 杨庆文

本版未署名文章由凡真工作室主笔

本版观点仅供参考不构成投资建议

让认知链接财富 让财富创造生活

财经语丝

本周,查理·芒格,在即将百岁之际,离开了我们。

但他留下的精神财富,仍然有许多值得学习之处。财经版曾在2019年11月10日解读过《穷查理宝典——查理·芒格的智慧箴言录》,提到了芒格最有名的一句话“要得到你想要的东西,最可靠的方法,是让自己配得上拥有它。”今天,我们再聊会儿芒格的故事,从他的思想里,去寻找帮助我们过上理想生活的智慧。

投资有价值的公司

芒格和巴菲特,是史上最成功的商业伙伴之一,肩并肩打造了伯克希尔哈撒韦这家公司,目前公司市值7800亿元,排名全球前十。他们都是生产商品的公司,只有伯克希尔靠的是投资。

60年里公司增值超过4万倍,两人打造的“财富神话”,吸引很多人走上投资这条路。

巴菲特比芒格小7岁,他深受老师格雷厄姆的思想,用“捡烟蒂”的理论来投资。主要买那些下跌严重的公司,它们往往很低估,能带来足够的安全边际,好比路上的烟蒂,捡起来还能抽几口。

但芒格对这套理论却没有兴趣,他认

想拥有什么,就让自己配得上它 ——致敬芒格

为寻找差公司是没有意义的。曾经身为律师的他知道,清算过程很痛苦,不一定有人接盘,应该把注意力用在有价值的公司上。

此后,巴菲特的投资风格彻底转向有护城河、现金流充裕的好公司,包括购买可口可乐、苹果公司。他多次表示:芒格用思想的力量,拓展了我的视野,让我以非同寻常的速度从猩猩进化为人类,否则我会比现在贫穷得多。

保持逆向思维

芒格受到大家的喜欢,不只是启发性的投资理念,还有朴素的人生智慧,比如逆向思维。“凡事反过来想,你必须避免什么,从而达到目标。”从逻辑上来看,正向和逆向的方法是一样的,但逆向思考往往更简单。毕竟保持聪明很难,始终不做傻事,就容易许多。

要明白人生如何得到幸福,芒格也用逆向思考,列出了一系列通往失败的

负面清单:

- 懒惰、言而无信
- 极端强烈的意识形态
- 妒忌、怨愤、仇恨、自怜、自我挫败
- 自利偏差(成功归功于自己,失败归咎于他人/环境)
- 避免这些思维陷阱,我们就离成功、幸福更近一步。
- 另一个逆向思考的应用,是写下讣告。芒格本人在30岁就写下了讣告。令人惊叹的是,接受最后一次采访时,他表示,现在(99岁)的讣告和30岁一样。
- “我相信,继续坚持是很重要的,很多困难会来临,你必须得勉力坚持。”这个世界上不缺拥有伟大事业的人,但芒格一定是少数兼顾自己、家庭和事业的人,靠的正是长期执行这些“简单的规则”。

坚持终身学习

在金钱至上的金融界,芒格罕见地将

“道德”作为标尺,拒绝与道德瑕疵的人来往。“记住名誉和正直是你最有价值的资产。”这和中国的传统文化很接近。实际上,他也确实亲近中国,尤其推崇孔子思想。比如“知之为之,不知为不知,是知也”,与巴芒二人“能力圈”的理念不谋而合——“能力圈的直径并不重要,重要的是你清楚自己的能力,不会自欺欺人。”他在南加州大学演讲中说孔子身上体现了一个道理:“获得智慧是一种道德责任”,勉励大家终身学习。

几乎所有取得杰出成果的人都具备三个要素:非常聪明,非常努力工作,非常幸运。如果你早早开始并且长时间不断尝试,也许最终你会具备其中一两个要素。

“还有当机会来到你面前,你必须得学会抓住它,而不是在有机会的时候忽视它。”这让我想到伯克希尔收购Alleghany保险的故事。巴菲特关注这家公司超过60年,期间不间断地读财报、保持跟踪。而当Alleghany管理层愿意在去年出售时,伯克希尔果断行动。

“要得到你想要的东西,最可靠的方法,是让自己配得上拥有它。”我们无法决定机会什么时候降临,但可以像两位老人一样坚持终身学习,做足充分的准备,在机会到来之际,紧紧抓住它。

义乌市城市环境空气质量日报

(2023)第336期 义乌市生态环境监测站 12月2日

站点名称	空气污染指数AQI	空气质量级别	空气质量状况	首要污染物
江东	46	I	优	/
北苑	47	I	优	/
第五中学	50	I	优	/
儿童公园	46	I	优	/

简要说明:当日我市城区空气质量状况为优,空气污染指数AQI为47,空气质量令人满意,基本无空气污染,各类人群可正常活动。



彩票中心现场发布的为准
以下彩票公告最终以

中国体育彩票浙江20选5第23322期开奖公告
开奖日期:2023年12月2日
本期销售金额:222158元
本期开奖号码:01 05 08 17 20
本期出球顺序:20 17 08 01 05

奖级	本地中奖注数(注)	单注奖金(元)
一等奖	2	49521
二等奖	452	50
三等奖	6892	5

0元奖金滚入下期奖池。本期兑奖截止日为2024年1月31日,逾期作弃奖处理。本信息若有误以公证数据为准。

中国体育彩票排列5第23322期开奖公告
开奖日期:2023年12月2日
本期销售金额:19252904元
本期开奖号码:1 7 4 2 8

奖级	中奖注数(注)	单注奖金(元)
一等奖	78	100000
二等奖	78	780000

135963998.48元奖金滚入下期奖池。本期兑奖截止日为2024年1月31日,逾期作弃奖处理。本信息若有误以公证数据为准。

中国体育彩票排列3浙江第23322期开奖公告
开奖日期:2023年12月2日
本期销售金额:46552210元
本期(区、市)销售金额:4473458元
本期开奖号码:1 7 4

投注方式	全国中奖注数(注)	本地中奖注数(注)	单注奖金(元)
直选	12837	1073	1040
组选3	0	0	346
组选6	33230	3523	173

56535517.68元奖金滚入下期奖池。本期兑奖截止日为2024年1月31日,逾期作弃奖处理。本信息若有误以公证数据为准。

106300169.90元奖金滚入下期奖池。本期兑奖截止日为2024年1月31日,逾期作弃奖处理。本信息若有误以公证数据为准。