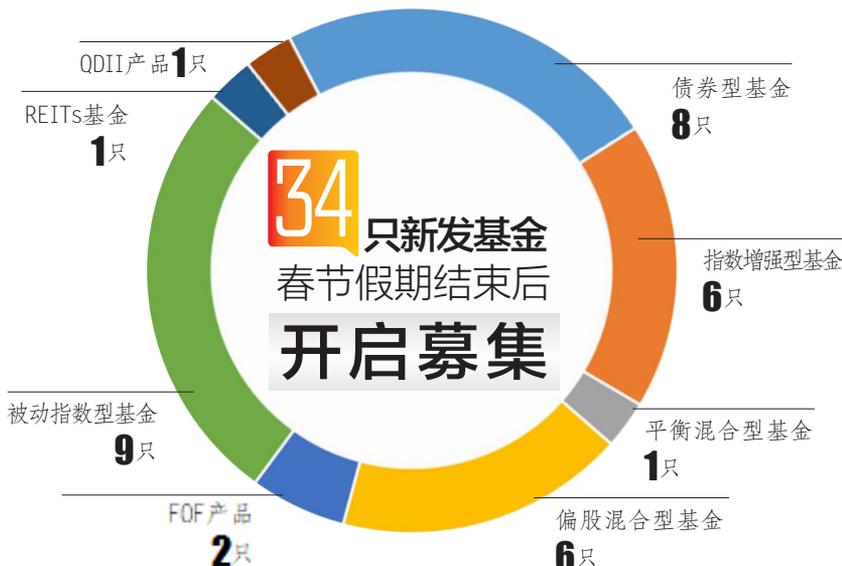


多只基金开启募集 新发市场亮点纷呈

2025年春节假期结束后的第一天,9只公募产品开启募集,涉及债券型基金、股票型基金、基金中基金(FOF)等多个类型。拉长时间来看,春节假期结束后,将有34只新发基金开启募集,从基金类型上来看,权益类产品占多数。记者注意到,新发市场亮点纷呈,多家公募机构权益部门负责人出马管理新产品,首批科创综指ETF也将在2月正式与投资者见面。

业内人士认为,市场正处于前期上涨之后的整固期,各路资金蓄势待发。在经济逐步向好的背景下,优质公司有估值进一步修复的要求,叠加所在行业需求增长或者产业进入新周期,供求开始恢复平衡,优质公司有望迎来估值修复和业绩增长的“戴维斯双击”,A股市场投资价值有望进一步凸显。



额数量的813.44倍,创下公募REITs认购倍数历史新高。

资金有望持续流入

展望2025年的权益市场,财通基金副总经理、权益投资总监金梓才表示,随着政策的落地和推进,国内有效需求有望逐渐恢复,助力经济进一步向好。一旦市场主线明确后,大量活跃资金有可能集中入场。“目前市场正在为下一个阶段的行情蓄力。政策的积极定调将继续修复市场对经济稳增长的信心。随着经济企稳回升,市场有望迎来估值业绩双升阶段。”

中欧基金预测,从资金面来看,2025年ETF获资金净流入的规模或大幅度提升,保险资金会大幅度净流入A股,随着中国经济预期持续改善,外资配置A股比例有望持续提升。

百亿级私募重阳投资董事长王庆说,对于2025年的A股市场保持乐观态度。首先,A股的价值底非常坚实;其次,政策和市场之间“同频共振”的时间点越来越近;第三,中国的各大产业链健全,可以在科技前沿与全球最高水平竞争;第四,监管部门和上市公司的思路已经向股东回报方面转变,只要坚持这一方向,从长期来看,中国股市表现一定不会比海外市场差。

关于2025年的配置方向,中欧基金表示,鉴于当前宏观经济持续修复,受益于技术创新的高新技术产业,如人工智能(AI)应用、半导体、新能源等,预计会成为市场的引领板块。“对于2025年的投资机会,我们看好消费和科技两个方向,更倾向于大众消费,如餐饮、旅游及乳制品、服装等领域;科技行业中,关注新能源汽车及锂电池、AI应用和硬件、机器人等领域,这些领域不仅符合国家长远发展的战略方向,而且具备较强的成长潜力和技术壁垒。” 据新华社

权益类新产品占多数

Wind数据显示,2月5日起,万家鑫明、鹏华上证科创板200ETF、建信丰融等34只新发基金将陆续发行。

从基金类型来看,权益类新产品占多数。具体来看,34只基金中有债券型基金8只、指数增强型基金6只、平衡混合型基金1只、偏股混合型基金6只、FOF产品2只、被动指数型基金9只、REITs基金1只、QDII产品1只。

主动权益类产品方面,多家公募机构的权益部门负责人出马担纲新产品基金经理。比如,由东方基金权益投资部总经理李瑞担纲基金经理的东方低碳经济2月5日正式开启募集,由海富通基金总经理助理兼公募权益投资部总监周雪军担纲基金经理的海富通远见回报将于2月10日正式募集。

指数类产品中,主流宽基指数基金仍是机构布局的重要对象。比如,万家基金布局了沪深300ETF,浦银安盛基金、鹏扬基金等多家机构布局了中证A500指数增强产品。值得注意的是,首批科创综指ETF将在2月正式与投资者见面。Wind数据显示,华泰柏瑞上证科创板综合ETF、汇添富上证科创板综合ETF将在2月17日开启募集。

从认购天数来看,34只新发产品中,大部分产品的认购天数在20天以内,汇添富九州通医药REIT的认购天数最短,仅有两天。尚正正达债券的认购天数最长,长达89天。

年内首募规模已超800亿元

2025年以来,多只基金首募规模均超10亿元。Wind数据显示,截至2月4

日,以基金成立日为统计标准,2025年以来公募市场已经成立基金107只,发行规模共计863.09亿元。

具体来看,成立于1月22日的诺德安锦利率债首募规模最高,达到了32.13亿元。此外,首批8只基准做市信用债ETF亦交出了不错的募集成绩单。其中,天弘深证基准做市信用债ETF等“顶格”募集,8只基准做市信用债ETF首募规模共计217.52亿元。

值得注意的是,多只REITs产品在近期受到资金追捧。易方达华威市场REIT、国泰君安济南能源供热REIT、华夏金隅智造工场REIT等多只产品首募规模均超10亿元。其中,国泰君安济南能源供热REIT发售结果的公告显示,公众投资者有效认购该基金份额数量达到了122.02亿份,为公众发售初始基金份

屡创新高的国际金价还能涨多久?

分析师预测年内有望突破3000美元大关

春节假期结束后,黄金市场再创历史。2月6日,周大福、周生生等黄金珠宝品牌足金首饰价格普遍突破869元/克,其中较高的已达到872元/克,再创新高。

首饰金价“狂飙”源于国际金价一路走高。2月5日,COMEX(纽约商品交易所)黄金期货盘中最高触及2906美元/盎司,续刷历史新高。自1月1日以来,国际金价连续五周上涨,现货黄金、COMEX黄金价格涨幅均超8%,每盎司上涨超210美元。多家分析机构预测,2025年金价或将突破3000美元/盎司。

金价大涨 黄金上市公司业绩飙升

在2024年底出现短暂调整后,近期国际金价再度走高。尤其是春节期间,国际金价重回上升通道,在1月31日突破2800美元/盎司关口之后,直奔2900美元/盎司而去,持续刷新历史纪录,随后2月4日、2月5日,伦敦黄金、纽约黄金的价格刷新历史纪录。

受国际金价影响,国内主流黄金品种也纷纷跟涨,刷新历史纪录。2月6日,上海期货交易所黄金期货主力合约出现开盘跳涨,最高触及674.2元/克。

持续上涨的金价给黄金资源企业带来巨大利润。目前,已有七家黄金上市公司公布了2024年度业绩预告,其中四家预计净利润同比增长,两家预计扭亏为盈,报喜比例超过85%。以业绩预告净利润同比增幅下限来看,赤峰黄金增幅最高,达到115.19%,湖南黄金、山金国际紧随其后,分别为60%、50.25%。

赤峰黄金业绩预告显示,预计实现归母净利润17.3亿元至18亿元,有望创上市以来新高,同比增加115.19%至123.9%,主要由于本年度黄金产销量、销售价格上涨以及公司持续采取降本控费措施,生产成本得到有效控制所致。

“近期黄金价格大幅上涨,创出历史新高,主要是受到全球市场比较强的避险情绪影响。”前海开源首席经济学家杨德龙说,特朗普二次入主白宫后,对多个贸易伙伴采取加关税的措施可能引发全球贸易受到影响,从而提升了市场的避险情绪。

国际金价 或将突破3000美元大关

目前,金价是否继续上涨成为众多投资者关注的重点。

“多国央行增持实物黄金,进一步支撑了黄金价格。”杨德龙说,作为避险

资产和通胀对冲工具,在全球经济增速放缓担忧加剧之下,黄金投资吸引力持续增强。

2月5日,世界黄金协会(WGC)发布了2024年全年及四季度全球黄金需求趋势报告。报告显示,2024年全球黄金总需求(包括场外交易)同比增长1%,达到创纪录的4974.5公吨,主要是受投资需求上升的推动。此外,各国央行在2024年第四季度加快购金步伐,进一步支撑市场走势。2024年,全球央行连续第三年购入逾1000公吨黄金。

一位贵金属独立分析师认为,避险情绪大幅升温是推升国际金价近期上涨的最直接原因,并且市场预期美联储货币政策走向宽松的趋势不变,未来突破3000美元/盎司的价格并不是很困难的事情。该分析师强调,可以预见的是,未来一段时间全球黄金市场将继续保持波动。市场参与者应该做好应对准备,灵活调整策略,捕捉市场机会的同时也需重视潜在的风险。从投资者角度来说,可以关注全球经济变化对黄金市场的影响。

花旗集团在最新研报中强调,若国际贸易紧张局势持续升级,未来6-12个月内金价有望冲击每盎司3000美元的历史性高位。

华西都市报-封面新闻记者 朱宁

白|杰|品|股

看高一线

问:周四沪指低开,盘中震荡走高,收盘上涨,你怎么看?

答:预期中的反包来临,市场周四强势走高,各股指均涨超1%,北证50指数更是大涨5.51%,盘面上超4800个股上涨,机器人、人工智能板块表现抢眼。截至收盘,两市涨停近100只,无1只个股跌停。技术上看,沪深股指均收于5日、10日均线之上,两市合计成交15353亿元环比增加;60分钟图显示,各股指均收复5小时均线,60分钟MACD指标均重新金叉;从形态来看,市场全面修复技术形态,各股指不仅早盘在60小时均线附近获得支撑,其5日、10日均线还继续金叉,由于60分钟MACD指标在零轴之上再次金叉,后市仍可看高一线,以沪指为例,后市理应至少反弹至3344点。期指市场,各期指合约累计成交、持仓均增加,各合约溢价水平整体继续缩减。综合来看,从1月13日开始的第二波反弹已开始,后市有望很快挑战60日均线。

资产:周四按计划持股。目前持有华创云信130万股、鲁信创投48万股、爱建集团180万股、安科瑞11.5万股、创元科技18万股、陕天然气40万股、电投能源20万股、同方股份100万股。资金余额3346470.59元,总净值48095470.59元,盈利23947.74%。

周五操作计划:华创云信、安科瑞、同方股份、创元科技、陕天然气、电投能源、爱建集团、鲁信创投拟持股待涨。

胡佳杰