

地产主题基金净值集体回升

公募精选个股把握行业机会

本报综合消息 近日，地产板块表现亮眼，推动房地产行业主题基金净值大幅回升，数十只主题基金11月以来的净值涨幅超过10%。



(图片来源于网络)

主题基金净值回升势头明显

近几个交易日，A股市场上的房地产板块表现亮眼。Wind数据显示，11月14日，金地集团、新城控股等多只地产股涨停，申万房地产指数涨幅为2.08%，在31个申万一级行业指数中排名第三。

截至11月14日，近5个交易日的申万房地产指数涨幅为11.27%，涨幅排名第一。

港股市场上，11月14日，碧桂园、时代中国控股、合景泰富集团等多只地产股涨幅超过30%。

对于地产板块近期大涨的原因，基金人士分析，当前市场广泛关注相关部门出台的支持地产行业相关政策。上周相关部门发文支持“第二支箭”助力民企信用修复。

受地产板块大涨的带动，房地产行业主题基金净值也“水涨船高”。Wind数据显示，截至11月11日，11月以来，181只房地产行业主题基金中，有173只获得正收益，其中73只净值涨幅超过10%。

期间净值涨幅最高的房地产行业主题基金——西部利得策略优选C11月以来的净值涨幅达20.56%。截至三季度末，该基金的前四大重仓股均是地产股，分别是金地集团、新城控股、万科企业、龙湖集团。

工银产业升级、永赢惠添益等房地产行业主题基金11月以来的净值涨幅均超过15%。这些基金的前十大重仓股包括多只地产龙头股，如保利发展、万科A、招商蛇口、绿城中国、中国海外发展等。

基金经理持仓有增有减

部分公募基金在三季度已经加仓地产股。广发证券统计显示，根据基金三季报，公募基金三季度加仓幅度较大的行业是国防军工、交通运输、房地产、煤炭等。在进一步剔除行业指数上涨的影响后，可以看到三季度公募基金加仓最显著的行业是国防军工、交通运输、房地产。

不过，三季度末一些知名基金经理对地产股后市的看法出现了一些分歧。中庚基金丘栋荣选择增持地产股，他管理的中庚价值领航、中庚价值品质一年持有等产品增持了中国海外发展、越秀地产。丘栋荣在基金三季报中表示，房地产市场政策从限购、金融等多维度进一步放松，进入修复阶段，地产行业初显“剩者为王”的特征；高信用、低融资成本优势的龙头公司抗风险能力、潜在成长性和盈利质量更为优异，并且当前的估值极低，有较好的回报潜力。

截至三季度末，谢治宇、董理等基金经理管理的兴全趋势投资的前

十大重仓股中，有保利发展、招商蛇口、万科A、金地集团4只地产股。在二季度末，该基金的前十大重仓股中仅有保利发展一只地产股。

不过，目前暂列今年主动权益类基金业绩榜首的万家宏观择时多策略却选择逐渐减持地产股。该基金一季度末的前十大重仓股中有保利发展、金地集团、万科A、新城控股4只地产股；到了二季度末，保利发展和金地集团仍在前十大重仓股行列；三季度末，仅有金地集团一只地产股现身基金前十大重仓股。

板块表现将分化

对于地产板块后市，多位基金人士表示，板块机会仍然存在，但从板块普涨走向分化，个股选择需更加谨慎。此外，随着融资环境改善，地产产业链下游的建材等细分领域基本面有望迎来改善。

创金合信基金胡致柏表示，在市场情绪和预期的快速转向中，结合此前股价的大幅调整，地产板块整体获得了较大的弹性。他认为，地产板块基本面尚未出现明显改善，此次反弹幅度较大，节奏较快，行情持续性存在不确定性。从短期来看，预期转向尚未充分体现，地产板块机会仍存，但后续可能走向分化，在个股的选择上需要更加谨慎，受益于政策导向和经营质量

更优的房企值得进一步关注。

诺德基金杨雅莹表示，各方对民营房企的融资支持是市场聚焦所在。地产板块后续表现会分化，部分民营房企目前的估值非常低，后续依然有较大修复空间。近期政策预期改善主要来自于民营房企融资领域，不仅有望改善下游的建材、轻工、家电等企业的应收账款质量，还能加快交付的速度，下游相应细分领域的需求有望边际回升。

嘉实基金认为，房地产行业行情演绎或分为两个阶段：第一阶段是估值修复，政策、市场情绪与预期会带动相关品种估值的逐步修复；第二阶段则要看房地产未来的具体销售情况。市场需要观察，产业链中是否会进一步出现更优质的企业或投资机会。具体来说，市场关注，除了传统的地产开发业务之外，部分标的企业是否还有更多新业务发展空间，如商业、物业等持续性业务。一旦永续业务发展起来，会对这些企业的估值提供更有利的支撑。

胡致柏还表示，地产产业链较长，从应收账款和需求层面看，建材板块的修复或将快于家电和轻工板块，建材板块内部的防水、五金、瓷砖、涂料等细分领域均可挖掘投资机会。此外，银行、保险板块受益于资产端情况预期好转，也有望出现估值修复。(张凌之 万宇)

建行茂名市分行 力保金融服务稳定助力抗疫

面对此轮突如其来的新冠肺炎疫情，建行茂名市分行闻“疫”而动，紧跟建行广东省分行和茂名市相关部署要求，助力茂名抗疫，守护员工、客户健康安全。

该分行辖下多个网点开通疫情防控绿色通道，完成了相关单位70余笔划款指令，累计拨付约3400万元抗疫资金，有力地支援了抗疫前线。为企业紧急代发工资10笔1396人，金额约1450万。在当地人行和公安部门的协助下，七天内累计完成对辖内105台在用自助设备的清点调账工作，加钞金额925万，为自助设备的正常运行保驾护航，力保金融服务持续稳定。

该行急客户之所急，在市区社会面管控的七天里为81家小微企业办理延期续贷，贷款金额3740万元，无还本续贷2户续贷金额30万元，有效缓解疫情期间小微企业融资问题。迅速把服务移到线上，为客户提供业务咨询答疑和线上申办服务。累计线上受理业务咨询超过3800人次，通过云工作室为客户配置投资理财

产品820万元，通过“建行到家”线上办理社保卡28户，让客户体验到足不出户一站式办理建行业务的便利。

获悉全市急需防疫物资后，在广东省分行支持下全力调配资源，11月9日，首批抗疫物资8800个口罩，920套防护服交给政府相关部门。随后总价值38.5万元的防疫物资先后移交相关机构，支援油甘窝村等高风险地区的抗疫工作。该行党员干部冲在抗疫一线，多名党员加入小区抗疫临时党支部，就地转岗为志愿者，协助医护人员为小区居民做核酸，运送生活用品。电白支行组成“疫情防控志愿服务队”，响应党组织和党员“双报到”要求，下沉到社区一线，累计派出党员志愿者30多人，为“建行蓝”筑起了一道疫情防控“红色防线”，为打赢疫情防控阻击战注入了温暖人心的力量。(邱霞)



广发银行“薪未来” 以金融科技助推企业数字化转型

广发银行立足银行金融科技的开放生态，正式上线手机银行APP“薪未来”专区，为代发工资客户打造C端“投融资、财富管理、支付结算、增值服务”一站式综合金融服务，助推企业人力资源管理的数字化转型。

工资查询免“跑腿”。广发银行“薪未来”专区集成的工资单服务，让你清晰了解工资构成，更提供近十年的工资单查询服务。

定制产品轻松选。广发银行“薪未来”专区推出期限长短适配、风险梯度丰富的专属定制理财产品。你无需切换频道，即可结合自身对流动性和收益率的需求选择对应产品，减少决策时间成本，让理财变得更简单。

高频业务快捷办。包括会员中心(定时享权益)、工资单(定时查工资)、我的资产(工资入账查资产)、收付计划(定期还贷转账)、资金归集汇总等，“薪未来”一站式满足你在发薪场景下的资金管理需求。活动权益一站享。除了享受多项结算费用优惠外，你还可以在广发

银行“薪未来”专区体验丰富的权益活动！例如每周抽奖、每月领权益等“广发精彩荟”会员专属礼遇，以及参与支付优惠、产品体验、资产提升等一系列营销活动。

生活服务随时达。广发银行“薪未来”专区整合了精选5折优惠券、广发商城、生活缴费、航空机票、社保管家等非金融服务，当你足不出户时，也可全面享受由广发银行提供的综合便利服务，助力美好生活升级。

广发银行“薪未来”还为企业提供上门便捷开户、线上高效代发、定制LOGO实体卡片、员工一站办卡的贴心服务。

广发银行将始终坚持以客户为中心，整合公司金融、零售金融以及科技条线资源，全力打造综合金融服务方案，以金融科技之力助推企业数字化转型！(广发讯)



工行初冬专属好礼惠客户

活动1:工享出游好礼!即日起11月30日,工商银行信用卡用户在长隆旅游客户端选择中国工商银行E支付方式并使用工银信用卡完成在线付款,单笔消费满300元及以上有机会享立减80元优惠,使用工银长隆联名信用卡有机会享立减100元优惠。在长隆景区餐饮、酒店、指定商场,使用微信绑定工银信用卡支付,单笔消费满300元及以上有机会享立减80元优惠,每天名额有限,先到先得。

活动2:“石化工享”周五品牌日!即日起至11月30日,每逢周五

早上7点起,通过微信绑定工行借记卡,在“易捷加油”APP等渠道完成充值,即有机会享受单笔充值满200元随机立减9-99元优惠,每期10万个名额,先到先得!

活动3:工行卡首绑支付宝有礼!即日起至12月31日,工行用户通过工行渠道完成支付宝首次绑定,储蓄卡用户即可获得5元通用红包,首次绑定信用卡用户,即可获得10元通用红包!

活动4:爱购京东家电日!即日起至12月31日每周日10-24时,工行信用卡用户在京东商城购

买部分家电类商品,通过工行信用卡完成线上支付,即有机会享受单笔订单实付金额满1000元减50元优惠!

这么多优惠活动,您心动了吗?赶紧拿起您的手机参与进来吧!具体活动规则和操作流程请关注“工商银行茂名分行”微信公众号或咨询工行各网点。(伍超戎)



政策助力绿色金融发展 银行年内发行绿色金融债规模超2500亿元

今年以来,各银行机构积极发行绿色金融债券,根据Wind数据统计发现,截至11月14日,年内已有36家银行发行47只绿色金融债券,发行规模合计达2539.87亿元,无论是发债机构数量还是发行规模都远超去年。2021年,共有17家银行发行25只绿色金融债券,发行规模合计为950.55亿元。

绿色金融债发行提速

近日,平安银行发布公告称,在全国银行间债券市场成功发行3年期200亿元绿色金融债券,这是该行发行的首只绿色金融债券,发行利率2.45%,所募资金将依据适用法律和监管部门的批准,用于《绿色债券支持项目目录(2021年版)》规定的绿色产业项目。

作为重要的绿色融资工具,今年以来已有多家银行积极发行绿色金融债。从发债机构类型看,国有大行是绿色金融债发行主力。数据显示,年内工商银行、农业银行、中国银行、建设银行、交通银行已合计发行绿色金融债900亿元。政策性银行方面,国家开发银行、中国进出口银行年内共发行9只绿色金融债券,发行规模合计达602.3亿元。

中小银行绿色金融债券发债数量与发行规模提升明显。截至11月14日,年内已有27家城商行、

农商行累计发行29只绿色金融债券,发行规模累计达687.57亿元,较去年全年增长超两倍。2021年全年,共13家城商行、农商行发行17只绿色金融债券,发行规模累计为284.55亿元。

对于绿色金融债发行规模大增的原因,零壹研究院院长于百程表示,近两年,绿色金融债券的发行持续增长,一方面是因为政策的推动,《绿色债券支持项目目录(2021年版)》为国内绿色债券支持项目及领域的统一和规范奠定了重要基础;另一方面绿色金融债券是一种成本低期限长的融资工具,因此受到包括国有大行、政策性银行等各类银行的积极跟进。

专家表示,绿色债券募集资金专项用于绿色信贷相关项目融资,近年来在实体经济双碳转型的大背景下,银行绿色信贷出现快速增长,反过来驱动银行加大了绿色债券发行规模。

持续完善绿色金融体系

2021年7月份,《银行业金融机构绿色金融评价方案》正式实施,将绿色债券正式纳入考核范围,其评价结果也将纳入央行金融机构评级等政策和审慎管理工具。

中信证券首席经济学家明明表示,2020年,我国提出双碳目标后,绿色金融的政策框架不断完

善,《银行业金融机构绿色金融评价方案》正式施行,意味着对于银行业金融机构的绿色业务评价不再局限于绿色贷款,而是将内涵扩大至各项绿色金融业务,包括绿色贷款、绿色证券、绿色股权投资、绿色租赁、绿色信托、绿色理财等。当前,银行机构面临的绿色评价更加严格,为了适应更大规模的绿色信贷投放,需要发行更多的绿色金融债券,从而扩充负债端资金来源。

不过,目前绿色金融债仍存在需进一步完善的问题。在于百程看来,随着绿色金融债券规模上升,绿色金融债券募集资金要确保用于绿色领域,切实服务绿色发展。对银行来说,绿色信贷业务涉及领域广,技术性和专业性强,需要提升业务人员专业水平,把握绿色企业的经营特点和发展趋势,识别相关风险,让绿色债券资金发挥更大作用。

明明认为,现阶段绿色金融债券都需要在募集说明书上披露环境效益指标,但由于绿色项目的投向广泛,各类绿色投资之间缺乏明显可比的统一标准,因此,下一步,需要完善的主要还是信息披露的精度和频次,更好地实现绿色金融对绿色投资的传导,并助力双碳目标的实现。(彭妍)



实干成就未来 奋斗创造历史