

中小盘指基抢“风口”

多家公募集中布局

本报综合消息 今年以来，中欧基金、国金基金、汇添富基金、西部利得基金等多家公募机构集中发行中证1000指数增强基金产品。此外，在已成立的中证1000指增产品中，截至3月17日，万家中证1000指数增强等多只产品今年以来的回报率较为突出。

业内人士表示，小盘风格的投资机会在于个股的高弹性和赔率优势，在经济复苏阶段，小盘股的业绩增速弹性更占优势。目前，小盘、大盘指数的估值差处于历史低位，小盘股的赔率优势仍在。



(图片来源于网络)

中证1000指增基金发行火热

Wind数据显示，截至3月20日，今年以来，申万菱信基金、中欧基金、中金基金、博时基金、工银瑞信基金、国金基金、汇添富基金、西部利得基金、长信基金等多家公募机构集中发行中证1000指增基金产品。

其中，申万菱信中证1000指数增强、中欧中证1000指数增强、中金中证1000指数增强发起3只基金均已募集结束并成立。公告显示，3只基金的募集有效认购总户数分别为14602户、17008户、3768户，募集期间认购金额分别约为11.19亿元、12.27亿元、2.03亿元。

此外，根据公告，国金中证1000指数增强的原定募集期为3月9日至3月22日，募集规模上限为20亿元。为充分保护基金份额持有人利益，根据该基金销售情况及有关规定，国金基金决定将该基金的募集截止日期提前至3月17日。Wind数据显示，该基金的拟任基金经理为公司量化投资事业部副总经理马芳，其代表作国金量化多因子2022年四季度末的基金规模约为21.98亿元。截至3月17日，该基金A类份额今年以来的回报率为9.39%。

正处于发行期以及即将发行的中证

1000指增产品中，工银中证1000指数增强、长信中证1000指数增强、西部利得中证1000指数增强分别设置了10亿元、20亿元、50亿元的募集规模上限。

小盘指数产品表现突出

Wind数据显示，截至3月20日，公募基金市场已成立了20只中证1000指增产品，基金规模合计约158.11亿元。其中，最早成立的基金产品为创金合信中证1000增强，该基金成立于2016年12月；从规模来看，截至2022年四季度末，此类基金中规模最大的产品为万家中证1000指数增强，基金规模为41.68亿元。

整体来看，今年以来中小盘风格在宽基指数中相对占优，特别是以中证1000为代表的小盘指数涨幅突出。截至3月20日，中证1000指数今年以来涨幅为7%。部分中证1000指增产品今年以来同样涨势显著。截至3月17日，中证1000指数增强基金产品今年以来的平均回报率为5.87%。

中小盘风格占优有望延续

面对市场风格的分化，国盛策略团队负责人张峻晓分析认为，根本驱动因素在于基本面的差异。“一是业绩周期，业绩上

行期确认后，小盘股凭借业绩弹性能够推动股价有更好的表现；二是经济增长结构，小盘股对应的市值分布可能更偏向于新兴科技产业，尤其是经济调结构的时期，小盘股的超额收益可能会相对突出；三是流动性，在目前的市场环境下，超额流动性不错，这对于小盘股的超额收益也有一定帮助。”张峻晓表示。

国泰基金认为，得益于新兴产业的快速发展，发展“专精特新”中小企业已然上升至国家战略层面高度，相关红利政策频出，助力优质标的发展。另外，中证1000股指期货和期权在中金所正式挂牌交易，对于小盘股投资风险管理工具形成了补充，有助于吸引多元资金参与小盘股投资。

展望2023年，招商证券定量团队预计，财政政策和货币政策大概率会一同发力，支撑国内经济的发展，中小盘相对大盘风格依然可能有超额收益。并且，由于暂时没有理由影响流动性出现过度收紧，小盘股的优势或在更长时间维度上存在。

该团队认为，在复苏周期，小盘股的业绩增速弹性更占优势。在通胀数据回落的背景下，小盘成长板块的业绩弹性更值得期待。另外，从小盘股的相对估值来看，小盘股的赔率优势仍在。(王鹤静)

建行茂名市分行 深入推进清廉金融文化建设

建行茂名市分行深入学习贯彻党的二十大精神，把清廉金融文化建设作为推进全面从严治党基础性任务，通过严明纪律规矩，强化警示教育，紧盯关键少数、重点领域，不断增强清廉文化的影响力、感染力和渗透力，持续巩固深化风清气正的政治生态。

一是不断强化清廉金融文化的政治属性，组织干部职工观看警示教育片，反思贪腐人员堕入深渊的心路历程，深刻理解党中央推进反腐败斗争的坚定信心，自觉强化党性修养、道德素养和廉洁操守。

二是突出清廉金融文化的行业特色，坚持个案深度剖析、类案串并分析，精心挑选证券、信托不同类型职务违法犯罪案例编发学习手册，深刻剖析在履职用权、监督管理、制度建设等方面存在的问题漏洞，明晰纪法底线、行为红线。

三是推动干部职工深入对照反思违纪违法典型案例，与本人思想和岗位

实际相结合，检视查找在理想信念、能力素质、纪律作风等方面存在的不足和问题，切实把清廉理念融入到自身思想、行为和工作当中。

四是推动各单位将清廉文化建设与经营管理相融合，梳理研判运营风险点和监管盲区，从制度、机制、流程、操作上去找根源，制定针对性举措查缺补漏，持续完善规章制度，明确工作标准、监督机制、评价标准等，及时消除风险隐患，促进各项业务稳健发展。

五是紧盯关键少数，让领导干部扣好廉洁从业的“第一颗扣子”；将廉洁教育纳入新入职员工培训，播下清廉“种子”，走好新的职业生涯的“第一步”。(邱霞)



中国银行茂名分行提醒客户 金融维权避免“踩雷”这样做

此前已有多家媒体报道，不少债务人购买所谓“反催收联盟”的“服务”，不仅达不到目的，反而被反催收组织进一步“割韭菜”个人信息被倒卖，遭遇营销信息高频骚扰。

“反催收联盟”是指通过对“合理规则”的滥用实施欺骗。打着保护消费者权益的旗号，教唆信用卡债务人通过恶意投诉逃避债务、索要赔偿，从而进行非法牟利。

中国银行茂名分行提醒客户：“反催收联盟”常常会收取高额佣金，增加经济负担；同时，还会要求提供各种隐私信息，增加信息泄露风险。老年朋友尤其需要提高安全防范意识，识别不法机构所谓“帮助维权”的诱惑，切勿泄露个人或家人信息。

部分机构或个人会假冒权威专家、专业律师，诱导客户委托其进行“代理维权”，这就是“代理投诉”。他们表面上是在帮客户维权，实则通过捏造事实，鼓励缠访闹访，阻止客户与银行开展有效沟通。

中国银行茂名分行提醒客户，代理投诉常常会收取高额佣金，增加经济负

担；存在个人信息泄露风险、经济损失风险、个人征信受损风险、法律风险等安全隐患，造成扰乱社会经济秩序、破坏社会信用体系等危害。

金融消费者如有维权需求，中国银行茂名分行提醒客户，这样做可避免“踩雷”：

1. 直接与银行协商，主张民事权益。
2. 向金融消费纠纷调解组织（例如：消费者协会、地方金融消费纠纷调解委员会、消费者维权服务中心等）申请调解，或向地方金融仲裁机构申请仲裁。
3. 若客户发现金融机构或从业人员违反相关银行保险监管法律法规的，可以向被举报人所在地的监管部门进行投诉。若向监管机构投诉仍不能解决民事诉求的，客户可依法向法院提起诉讼。(林映)



工行暖春专属好礼惠客户

工行为客户送上暖春专属好礼。

活动1：爱购消费季达标有礼！即日起至3月31日，工行信用卡持卡人在活动期间，通过“e生活”微信小程序参与“爱购消费季”活动，持卡人使用工行信用卡当月达标消费笔数满2笔，即有机会领取一张满10元立减5元通用微信立减金；名额有限，先到先得！

活动2：工银信使送福利！即日起至3月31日，广东地区（除广州、深圳）工行储蓄卡客户，使用“工银微金融”微信小程序，成功办理储蓄卡工银信使包年服务，可享83折优惠30元/年/卡，还有机会获得25元立减金，奖品数量有限，先到先得，客户多张卡办理成功可多次参与，每位客户最多可参与5次。

活动3：开春首绑好礼！即日起至3月31日，首次在微信或支付宝绑定中国工商银行大陆地区发行的

工行借记卡、信用卡用户，分别有机会活动5元、10元消费红包，活动名额有限，先到先得！

活动4：工享幸福年！即日起至3月31日，每个活动日9点起，工行储蓄卡用户在山姆商店、沃尔玛超市使用工行储蓄卡支付，即有机会享受满299随机立减20-199元，活动名额有限，先到先得！

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。(伍昶戎)



数量已逾600个 个人养老金产品该怎么选？

本报综合消息 近期，个人养老理财和保险产品更是相继更新，双双扩容，据笔者不完全统计，两类产品数量分别已经增至18只和20只。笔者查询国家社会保险公共服务平台发现，目前包括储蓄、基金、理财和保险的个人养老金产品已超过600个，如何用好这笔“额外保障”，也成为热点话题。

个人养老理财产品扩容加速

2022年《关于推动个人养老金发展的意见》正式发布规定，个人养老金资金账户资金用于购买符合规定的银行理财、储蓄存款、商业养老保险、公募基金等金融产品。

其中，个人养老理财产品虽起步较晚，却在短期内频繁发力。银行业理财登记托管中心在今年2月10日发布首批个人养老理财产品名单，包括工银理财、农银理财和中邮理财的共7只个人养老理财产品。7只全部为公募类净值型开放式产品，其中新产品5只，存续产品2只，除1只产品为混合类产品外，其余6只产品均为固定收益类产品。

到2月24日，中国理财网公布第二批名单，中银理财也纳入队伍当中，整体发行数已经达到18只。

投资需考虑自身实际和风险偏好

随着个人养老金制度落地，预测我国个人养老金业务将具有万亿增长空间。对于潜力巨大的养老市场，除了各家银行“摩拳擦掌”，基金、券商、保险公司等金融机构也纷纷加快步伐。

笔者从中国银保监会官网获悉，当前个人养老金保险产品名单也经过了多轮更新。截至3月13日，相关产品数量已从最初试点的7个扩容至25个，保险公司也由6家拓展至15家。

“其实之前不少客户都会主动咨询并购置一些税

延养老保险，且年化结算利率大致在4-5个百分点，收益还是不错的。”一位保险业内人士表示，现在针对个人养老金领域设置了专属商业养老保险，还涵盖两全险、万能险、年金险等类型，可在一定程度上引导大家更多关注补充养老金的问题，也能促进险企继续探索个人养老金产品开发差异化策略。

笔者通过查询国家社会保险公共服务平台发现，目前个人养老储蓄产品共465个，基金产品共137支，加上前述提到的理财和保险，个人养老金相关产品超640个。

面对600余个个人养老金产品，投资者应如何选择？

专家在接受采访时就表示，由于存款具有较高的安全性，可作为个人养老金投资的“压舱石”，同时，当前市场存款利率呈现下行趋势，买入较长期限的定期存款，可以长期锁定利率，抵御利率下行风险。

就基金产品类型来看，根据投资策略不同，养老目标基金分为养老目标日期及目标风险基金两类。据介绍，养老基金可以满足不同客户的投资风险偏好需求。

“根据生命周期理论，投资者随着年龄增长，风险偏好逐渐下降，也就是说，一般情况下，年轻的时候风险承受能力更强，更追求高收益，临近退休，更看重投资稳健，希望规避高波动、高风险。”专家表示，养老目标基金产品可以根据投资者不同年龄阶段的风险偏好动态调整资产配置比例，随着退休日期的接近，对权益类资产的配置权重逐渐下降，不需要投资者自主调整，更适合没时间打理资产或者不愿意主动管理投资，希望把专业的事交给专业的人做的投资者，比如目标日期是2035年的基金，就是适合预计退休日期在2035年左右的70后80后人群。

(黄颖琳 戴曼曼)



实干成就未来 奋斗创造历史