

百亿级私募2021战绩出炉：平均收益12.95%

2021年结构性行情延续至今，私募行业取得飞速发展，同时也使得行业分化明显。百亿级私募阵容急速扩张，截至目前，合计达105家。从私募排排网披露的数据来看，百亿级私募2021年平均收益12.95%，八成百亿级私募收益为正。不过，记者发现，从数据来看，老牌私募退居二线，新晋百亿级私募排名居前。那么2021年的百亿级私募黑马是谁呢？

八成百亿私募收益为正

受益于结构性市场行情，百亿级私募阵容急速扩张，截至目前，合计达105家，也就是说，2021年有43家私募管理人跻身“百亿俱乐部”。从这些百亿级私募的业绩来看，又是怎样的呢？私募排排网数据显示，在105家百亿级私募中，有业绩展示的私募管理人为88家，2021年平均收益为12.95%。

数据显示，有80%的百亿级私募2021年斩获正收益，其中有21家百亿级私募平均收益超过20%，收益超过50%的百亿级私募有2

家，最高收益接近80%。在2021年的结构性行情中，18家百亿级私募的收益为负，这些收益为负的百亿级私募大部分为股票多头策略，其中有4家百亿级私募跌幅超过10%，最大跌幅接近20%。

值得注意的是，2021年结构性行情造就了量化私募的壮大，16家量化私募跻身“百亿俱乐部”。私募排排网数据显示，百亿级量化私募2021年收益全部为正，平均收益高达19.32%。

那么，在百亿级私募名单中，谁是最后的黑马？私募排排网数据显示，冲积资产、正圆投资、玖瀛资产是百亿级私募收益的前三名，除了玖瀛资产外，其余两家均是股票主观多头策略的代表。其中冲积资产夺得百亿级私募年度冠军，从此前上市公司披露的三季度持仓来看，冲积资产持有新能源行业股票，虽然在2021年12月收益有所回调，但最终以79.22%的收益获得2021年度百亿级私募冠军。

百亿级私募收益第二名是正圆投资，公司同样是股票主观多头策略，2021年年度收益为68%。从持股历史看，正圆投资对消费医药等个股很少参与，重点在科技、顺周期行业。近期，正圆投资的基金经理表示，公司过去做转型赛道居多，中国转型成功可能不仅仅是依赖现有的几个赛道，中国要变强大不仅要补足短板，追上先进国家的技术，更多的是短板需要改良、改善，这期间会有大量机会。

“市场没有系统性风险”

对于百亿级量化私募而言，2021年可谓丰收大年，那么谁是其中的冠军呢？私募排排网数据显示，收益第一名是鸣石投资，以43.22%的收益成为百亿级量化私募2021年冠军。公司虽然在2021年出现了股权纠纷，不过随着问题的解决，公司也重新出发。

百亿级量化私募的亚军、季军都是2021年新晋的百亿级量化私募，佳期投资、聚宽投资2021年收益分别为40.4%、35%，在2021年百亿级量化私募中分别排名第二、第三。

对于近日市场行情，是否有节前“红包”？对此，方信财富投资基金经理郝心明告诉记者，市场经过连续调整后，短线风险释放充分，节前有望展开反弹行情，然而反弹行情中较为活跃的多为中小市值股，以事件驱动性交易为主，消费、医疗、新能源等主流板块表现一般，所以反弹的持续性存疑，对于反弹高度不要过分高估。

建泓时代投资总监赵媛媛表示，MLF降息给市场带来短暂提振。MLF的降息为LPR的进一步下降打开了空间，有利于提振经济，春节后指数整体上难以出现单边上涨行情。

优美利投资总经理贺金龙告诉记者，2022年开年以来大盘持续回调，各指数也出现了明显分化。目前整体来看，市场没有系统性风险，另一方面，对“结构牛”行情的把握也需要投资者自下而上择股，观察市场的动量变化，从而获得赚钱效应。 据《每日经济新闻》

公募涌现自购潮 后市注入“强心针”

2022年以来，基金自购潮再度涌现。南方基金、博时基金等头部公募大举出手，李晓星、陆彬、杜猛等知名基金经理也纷纷加入。业内人士认为，自购彰显投资信心，给市场传递出看好后市的信号。虽然开年以来市场波动明显，但绩优基金经理的基金规模并没有出现明显缩水，基民已逐渐走向成熟和理性。

南方基金自购2亿元

Wind数据显示，截至1月18日，2022年以来共有6家基金公司实施自购，合计自购规模达285亿元。其中，南方基金以2亿元自购南方MSCI中国A50互联互通ETF联接基金，该基金于1月11日宣布成立，成立规模7亿元，南方基金的自购比例达到了286.2%。此外，博时基金以1000万元自购旗下博时恒生港股通高股息率联接A。

金牛基金经理冯明远管理的新基金信达澳银智远三年持有混合基金于1月12日开售。据信达澳银基金公告，基于对中国资本市场长期健康稳定发展及公司投资管理能力的信心，公司已运用自有资金500万元认购信达澳银智远三年持有混合基金。该基金在首发当天获约30亿元认购，在新发基金中颇为亮眼。

除了基金公司外，陆彬、杜猛、李晓星等知名基金经理也纷纷加入，使得这波自购潮热度直线升温。

拟由陆彬管理的汇丰晋信研究精选基金于1月6日至1月19日发售，陆彬及公司研究团队出资600万元认购该基金，汇丰晋信基金的管理团队（不含陆彬）也出资720万元认购。而早在2021年5月，陆彬就曾出资506万元认购当时的新产品汇丰晋信核心成长混合基金。

1月10日，上投摩根投资总监杜猛管理的上投摩根沃享远见一年持有发行。杜猛基于对中国资本市场长期健康稳定发展和公司主动投资管理能力的信心，拟于募集期内出资500万元认购该基金。

1月4日，金牛基金经理李晓星和张萍联合掌舵的银华心兴三年持有开启发行，两位拟任基金经理分别出资200万元、100万元跟投新基金。

彰显投资信心

深圳某公募产品人士表示，2022年以来市场震荡加剧，基金发行未见“开门红”。面对这一局面，基金公司投入自有资金，帮助自家产品顺利发行成立；基金经理也以自购彰显投资信心，给投资者传递出看好后市和自家产品赚钱能力的信号。

华安优势精选拟任基金经理盛骅表示，尽管短期市场可能面临一定的波动压力，但中长期坚定看好中国市场。在下阶段的配置思路上，将围绕经济增速常态化与政策逐渐退出进行布局。在新基金的管理中，仍将坚持自己的研究和投资框架，从多个维度精选优秀公司，尤其当这些公司遇到短期压力、市场产生一定的分歧时，很可能是不错的进入机会。

冯明远表示，新基金的投资将聚焦时代方向，紧随中国科技发展大潮。中国产业升级将持续深化，当前时期正处于新一轮科技周期的初期阶段，科技产业发展将大概率长期保持高景气度，逐渐构建起制造业产业链黏性，形成出色的产业链配套能力，新兴科技主题依然是未来几年A股市场的主流投资机会。看好新能源汽车产业链、半导体、高端制造三个方向。

陆彬表示，2022年宏观环境、流动性都有望更加友好。当前，A股长期结构性机遇已经开启，把握不同时期的市场结构性主线，或许是获取持续超额收益的重要前提。

建立常态化思维

华南某市场分析人士表示，开年新发基金遇冷，是本轮基金自购的大背景，自购是应对发行遇冷的常规举措。但从长远来看，建立起常态化思维才是做好基金发行和投资工作的关键所在。

“从短期来看，假如第一年基民赚了钱，第二年基金就好卖；如果第一年亏了钱，第二年基金就难卖。2021年基金整体的加权收益率是负的，所以2022年开年基金发行遇冷也是很正常的事情。加上当前行情相对低迷，这个现象就显得较为明显。”博时基金董事总经理兼权益投研一体化总监曾鹏说。

曾鹏表示，从历史上看，每一轮市场的下跌，对于优秀的资产管理机构都是投资良机。近期很多优秀基金经理旗下产品虽然净值出现了波动，但基金规模没有出现明显缩水，这说明基民也在走向成熟和理性。相信随着市场未来逐步回暖，优秀的基金经理会重新回到“好做也好发”的轨道上来。 新华社北京1月19日电

绩优股也遭减持 基金机构“挑食”基本面

截至1月18日，有40余家上市公司发布了2021年的年报业绩快报，500余家上市公司发布了年报业绩预告，部分绩优股浮出水面。不过，记者观察发现，部分公司虽然业绩同比出现较大幅度增长，却成为基金机构陆续“出货”的对象。

对此，基金机构人士表示，看待个股基本面的视角，应该是“重势”比“重量”更重要，即需要观察业绩变化的势头和势能，特别是在2022年估值大概率无法大幅扩张的背景下，业绩基本面的势能尤为重要。

多家公司业绩靓丽

Wind数据显示，截至1月18日，新集能源、巨星农牧、利尔化学、上港集团、瑞泰科技等40余家上市公司发布了2021年的年报业绩快报。其中，不少上市公司交出了靓丽的“答卷”，成为绩优股。

例如，新集能源日前公告，2021年公司预计营业收入124.57亿元；预计利润总额32.77亿元，同比增长99.06%；预计归属于上市公司股东的净利润24.29亿元，同比增长186.70%。公司利润大幅增长的主要原因是受商品煤销量增加和煤炭价格上涨因素影响。

巨星农牧日前公告，2021年，公司大力发展养殖业务，全年实现营业收入2994亿元，同比增长108.03%；实现利润总额2.89亿元，同比增长165.95%；归属于上市公司股东的净利润2.69亿元，同比增长111.06%。业绩增长背后的原因有两个：一是公司于2020年7月完成收购巨星农牧有限公司100%股权，2020年仅将该公司当年7-12月报表纳入公司合并报表范围；二是报告期内，随着公司养殖规模的扩大，生猪出栏量的增加，公司业绩较2020年同期增幅较大。

整体来看，目前“抢先”披露年度成绩单的多是“优秀学生”。在40多家已经披露年度业绩快报的上市公司中，有37家公司2021年度的归母净利润同比实现增长，平均增幅为34.18%。

机构减持部分绩优股

这些抢先披露业绩的绩优股，自然不乏基金机构布局其中。

例如，2021年年度业绩亮眼的利尔化学，在2021年三季度末的前十大流通股股东名单中，就有香港中央结算有限公司、全国社保基金一零一组合、中信证券卓越成长两年持有期混合、南方绩优成长股票等机构投资者，分别持股1946.99万股、834.33万股、370.55万股和353.73万股。

同样有不错年度成绩单的浙商中拓，也是基金机构布局的对象。公告显示，2021年三季度末，全国社保基金五零二组合、易方达基金-减通金控1号单一资产管理计划、社保基



未来一个月，部分赛道股业绩的成长性或明显优于传统周期股。

金17021组合、社保基金四二三组合、易方达科益混合基金等机构股东出现在前十大流通股股东名单，分别持股1328.31万股、854.41万股、550.00万股、500.00万股和484.28万股。

不过，在披露靓丽的年度业绩后，不少绩优股并未有特别突出的表现，甚至一些绩优股在二级市场遭遇回调。梳理一些个股的机构股东变化，2021年出现不少机构减持的情况。以2021年年度业绩有不错表现的中信特钢为例，资料显示，2021年一季度、二季度和三季度，博时主题行业混合基金(LOF)均出现了持股减少的情况。

“部分绩优股业绩确定性强，业绩释放的節奏也有先期研判，随着业绩逐步落地，投资上可以做一些获利了结。而且，部分周期行业、大宗商品行业个股业绩在2021年爆发后，后劲不足，很难持续高速增长。虽然绝对数量仍然可观，但是增长势能已经改变了。”一位公募基金基金经理表示。

“重量”更“重势”

当下，基金机构看待绩优股的时候，“重量”更“重势”的趋势明显。

“2022年很难在估值上有大的扩张效应，股价抬升的动力来自于基本面改善，所以对于基本面增长的要求更加严格，估计只有持续的高增长才能继续获得市场资金的追捧。”前述基金经理表示。

广发基金宏观策略部则表示，近期机构重仓、高估值、高景气股票大幅跑输低估值股票的情况有所缓解，原因在于经过前期的调整，以电动车、光伏为代表的高端制造板块无论从估值还是交易结构来看，都更具性价比。因此，在已披露业绩超预期股票的带动下，高景气的高端制造板块在上周后半段

开始反弹。

在具体方向上，综合考虑景气度、估值以及交易结构，广发基金宏观策略部认为，当前高端制造板块仍是高景气方向。考虑到稳增长和高端制造的结合，可以沿两条主线挖掘行业机会：一是投资端受益于稳增长的方向，包括绿电、配电网改造、光伏、风电、储能、特高压、消费建材等；二是消费端稳增长的方向，包括汽车零部件、汽车电子等。

富荣基金指出，建议自下而上发掘高性价比个股，同时行业配置上建议相对均衡。建议关注地产链、新老基建、低估值的消费和金融板块；另外，关注汽车电子、军工、光伏等行业中业绩超预期的个股。

海富通基金基金经理胡耀文指出，今年的市场风格切换会比较频繁。拉长时间看，成长方向的机会是比较确定的。短期来看，如果未来没有出现政策、数据超预期，那么成长风格或重回强势。未来一个月，部分赛道股业绩的成长性或明显优于传统周期股，这将体现在年报和一季报上。

据《中国证券报》

拍卖公告

受委托，本公司定于2022年1月27日上午10时在中拍平台(https://paimai.caa123.org.cn/)对以下标的依法按现状公开拍卖。
一、拍卖标的：雅阁、奔腾、桑塔纳、五菱宏光等机动车。
二、展示时间、地点：自公告之日起，在标的所在地展示、预约集中看样。
三、竞买登记手续办理：有意竞买者请于2022年1月26日16时前将竞买保证金(叁仟元/辆)汇至指定账户(收款单位：青岛贵和拍卖行有限公司；开户行：中国农业银行青岛支行；账号：38130101040026493，到账为准)，并在“中拍平台”上办理竞买登记手续，具体要求请阅读报名页面内的“竞买人条件确认”及《竞买须知》。
四、联系方式：地址：青岛市黄岛区双珠路215号1栋1007室；电话：0532-88187663 18562571969李经理
青岛贵和拍卖行有限公司
2022年1月20日

招标公告

依据物业管理相关法规，青岛花样年碧海云天房地产开发有限公司对花样年·碧云天前期物业管理服务进行公开招标。项目总建筑面积170707.42平方米，项目类型：住宅及商业配套，兹邀请具有独立法人资格或有法人授权的分支机构，经营范围有效(在青岛市设有分支机构的，应在青岛市工商注册的营业执照)的企业前来报名，有意参加投标的企业请携带：
1.法定代表人身份证明书或法定代表人授权委托书；

招标公告

3.报名时间：2022年1月21日-1月27日16:00时前(上午10:00时-下午16:00时)至胶州市明德街19号青建尚合府前期接待中心报名申领招标文件。
4.报名费贰佰元
联系人：刘先生
联系电话：18661556883
招标单位：青岛中鲁海清置业有限公司
2022年1月20日

遗失

遗失青州市市北区市场监督管理局2007年6月26日核发予张钟茂的3702033036748号个体工商户营业执照正、副本，声明作废。

声明

遗失本单位公章(3702001845436)一枚，声明作废。
青岛佰亿馨化妆品销售有限公司
2022年1月20日