

公募基金半年报披露完毕,实现利润逾 7000 亿元

上半年个人投资者最爱股票型基金

8月31日,公募基金2020年半年报披露完毕。上半年,公募基金实现利润7183.44亿元。在上半年整体加仓背景下,基金经理主要增持受新冠肺炎疫情影响较小的绩优“核心资产”。随着基金半年报披露完毕,公募基金持有人全貌浮出水面。数据显示,今年上半年,个人投资者大幅增持了股票型基金,而机构投资者则减持了股票型基金。

11家公司管理费收入均超10亿元

天相投顾统计显示,上半年,9318只基金共实现利润7183.44亿元。

在上半年公募基金规模迎来爆发式增长的同时,基金公司的管理费、托管费、佣金收入合计544.88亿元,同比大幅增长。数据显示,上半年基金公司管理费收入399.29亿元,同比增长31.05%。

从基金公司来看,易方达基金公司和天弘基金公司上半年管理费收入居第一、第二名,分别为22.88亿元和21.57亿元。上半年管理费收入超过5亿元的基金公司有23家,超过10亿元的有11家。

券商分仓佣金收入是市场关注的焦点之一。上半年,公募基金股票交易总额超7万亿元,同比大增。券商分仓佣金收入达56.57亿元,同比增长52.68%。上半年,位列券商分仓佣金收入前20名的券商累计实现佣金收入42.58亿元。

寻觅结构性机会

天相投顾数据显示,上半年公募基金净买入个股虽然分布在不同板块,但都有受新冠肺炎疫情影响较小的特点。其中,恒瑞医药、迈瑞医疗、宁德时代、顺丰控股和恒生电子成为上半年公募基金增持最多的五只股票,净买入额均超70亿元。此外,五粮液、三花智控、三安光电、用友网络和中科曙光等也颇受公募基金青睐。

大金融、地产等板块部分个股在上半年遭到公募基金减持。上半年,公募基金净卖出额最多的个股是中国平安,净卖出额达113.41亿元。

位居公募基金净买入额前十的股票上半年涨幅均在25%以上,平均涨幅达57.97%。位居公募基金净卖出额前十的股票,除牧原股份外,其他股票的股价均在上半年出现下



跌,其中七只股票的股价跌幅超10%。

富国天惠精选成长混合基金经理朱少醒表示,经过上半年的上涨,市场整体估值抬升,结构化差异继续扩大。在个股选择层面,偏好投资于公司治理结构完善、管理层优秀的企业。

中欧恒利三年定期开放混合基金经理曹名长、卢博森表示,目前经济向好趋势确立,低估值行业优质个股将有所表现。

个人投资者 增持股票型基金比例大幅上升

天相投顾数据显示,截至今年6月底,在14.8万亿份公募基金中,机构投资者持有份额为7.5万亿份,占比50.67%,较2019年末的49.81%上升了0.86个百分点。

具体来看,机构持有股票型基金的最新占比为36.75%,相较于2019年年报披露的42.18%明显下降。与此同时,个人投资者持有股票型基金的比例则由去年年底的57.82%大幅上升至63.25%。混合型基金方面,机构投资者最新持有比例为26.34%,与去年年末的26.6%相比变动不大。债券型基金中,机构投资者仍是最主要的持有者,持有份额占比为90.26%,与去年年底相同。

今年以来,股票型基金展现出强劲的赚钱效应。截至8月28日,今年以来股票型基金的平均收益率达到41.9%,其中有157只产品净值上涨超过50%。与之相对应的是,个人投资者持有股票型基金份额大幅增长。据统计,截至6月底,个人投资者持有股票型基

金份额相较于去年年底增加了1127.55亿份。

理财资金向基金市场转移迹象明显

Wind数据显示,按销售起始日期计算,今年前7个月银行理财产品合计发行3.86万只,比2019年同期下降43.3%。业内人士分析认为,今年以来,银行理财产品收益率持续下行,同时基金整体收益向好,银行理财资金向基金市场转移的迹象十分明显。

从机构投资者青睐的基金公司来看,博时基金公司旗下基金被机构投资者持有的份额最多,达3644.99亿份。易方达和建信基金紧随其后,分别为3124.12亿份、2969.71亿份。此外,南方、工银瑞银、中银、广发、嘉实、华夏和鹏华旗下基金被机构投资者持有的份额也均超过2000亿份。上述基金公司的机构投资者占比均在40%以上。

从个人投资者角度看,天弘基金旗下产品被个人投资者持有份额最多,达1.34万亿份。易方达和汇添富基金则是个人投资者持有份额排名第二和第三的基金公司,分别为3861.42亿份、3269.7亿份。

具体到产品上,招商三年封闭运作战略配售和广发科技先锋混合的个人投资者持有份额分别达到213.15亿份、203.2亿份,为个人投资者持有份额最多的两只权益类产品。此外,兴全趋势、易方达三年封闭运作战略配售、兴全新视野灵活配置、国泰中证全指证券公司ETF、广发稳健增长混合A等多只产品的个人投资者持有份额也均超过100亿份。

综合新华社消息

年内新股发行达243只,募资近3182亿

A股市场扩容速度显著加快

今年以来,受到科创板发展迅速、创业板注册制落地实施等一系列因素的影响,A股市场扩容速度显著加快,资本市场对于实体经济的支持力度不断上升。

Wind统计数据显示,按照网上发行日期计算,今年前八个月,沪深两市共计有243家企业完成网上网下发行,平均发行价格为28.88元,平均发行市盈率为46.33倍,募集资金总计达到3181.95亿元。按照新股上市的日期计算,今年前八个月,沪深两市合计共有228只新股正式上市交易,新股上市平均首日涨跌幅为125.89%,其中最高的是康泰医学,上市首日涨幅达到1061.42%,最低的是凯赛生物,首日涨幅仅为17.65%。上述228只新股平均网上中签率为万分之四。

从新股上市后的表现来看,随着市场的快速扩容,新股“破发”的情况正在出现。以科创板凯赛生物为例,该公司2020年8月12日上市,发行价为133.45元,发行市盈率为120.70倍,行业平均市盈率为17.06倍。截至8月31日收盘,凯赛生物收报于110.21元,较发行价跌去了17.4%。Wind统计数据显示,除了凯赛生物外,今年以来上市交易的228只新股中,时空科技、越剑智能、锋尚文化、开普云等多只新股最新收盘价距离发行价均在20%以内,均存在“破发”的风险。

业内人士指出,过去企业上市发行定价受到严格的行政管制,导致一二级市场存在巨大的价差,为打新创造了无风险的制度红利空间。现在科创板和创业板试点注册制,

企业的发行定价完全是一种市场化行为,发行人定价过高,势必导致二级市场上涨空间缩小甚至出现“破发”的情形,将倒逼发行人调整发行价格和发行策略,这也是发行制度改革发挥市场约束机制的重要目的之一。

武汉科技大学金融证券研究所所长董登新表示,注册制改革的主要目的之一,就是提高市场的包容性和开放性。注册制实行完全自由的市场定价,监管层不再直接干预新股定价,一二级市场价差将越来越小,甚至出现新股上市首日“破发”的景象。打新已不再是“福利”,甚至会成为一种高风险投资行为。

据新华社

注:本版内容及观点仅供参考,不构成投资建议。投资者据此操作,风险自担。

央行:

推动各类基准利率广泛运用

中国人民银行8月31日发布《参与国际基准利率改革和健全中国基准利率体系》白皮书。白皮书指出,随着利率市场化改革的深入推进,中国的基准利率体系还需不断健全。对此,中国人民银行做了深入研究,提出了以培育债券回购利率(DR)为重点、健全中国基准利率和市场化利率体系的思路和方案。下阶段,中国银行间基准利率体系建设的重点在于推动各类基准利率的广泛运用,通过创新和扩大DR在浮息债、浮息同业存单等金融产品中的运用,将其打造为中国货币政策调控和金融市场定价的关键性参考指标。

白皮书指出,与国际相比,中国基准利率体系建设虽整体起步较晚,但在培育基于实际交易的基准利率方面,具有明显的先发优势。自中国建立银行间市场之初,就已培育形成了基于实际交易的债券回购利率等基准利率,具有较好的基准性和公信力,至今已超过20年。经过多年来持续培育,目前中国的基准利率体系建设已取得重要进展,货币市场、债券市场、信贷市场等基本上都已培育了各自的指标性利率。存款类金融机构间的债券回购利率(DR)、国债收益率、贷款市场报价利率(LPR)等在相应金融市场中都发挥了重要的基准作用,为观测市场运行、指导金融产品定价提供了较好参考。

总体看,中国基于实际交易的基准利率运行已久,具有全面、透明、易得的市场交易数据,并且中国人民银行始终高度重视对基准利率的监督管理,这些特征为中国基准利率体系建设奠定了良好的基础,有利于保障各个基准利率具有较强的公信力、权威性和市场认可度。

白皮书指出,中国境内一些银行开展了基于LIBOR定价的美元等外币业务,同样面临基准利率转换问题。中国人民银行积极参与国际基准利率改革,指导市场利率定价自律机制成立了专门工作组,主动开展研究。目前已明确境内涉及LIBOR等国际基准利率转换将借鉴国际共识和最佳实践,积极推动新的基准利率运用。根据这一总体思路,中国人民银行指导制定了境内基准转换的路线图和时间表,从参与新基准利率设计运用、推进新合约基准利率转换、探索存量合约基准转换方案等方面入手,组织开展深入研究,指导相关银行尽早启动基准利率转换的各项准备工作。

据新华社