

# 首次突破29万亿元 公募基金总规模创新高

青岛财经日报/首页新闻 据中基协3月18日披露的数据,截至2024年2月底,我国境内共有基金管理公司146家,其中,外商投资基金管理公司49家(包括中外合资和外商独资),内资基金管理公司97家;取得公募基金管理资格的证券公司或证券公司资产管理子公司12家、保险资产管理公司1家。以上机构管理的公募基金资产净值合计29.30万亿元。

环比来看,受益于A股强力反弹,得益于行情的升温以及存量市场的“加购”,公募基金整体规模在新发市场较为沉寂的背景下单月环比增约2万亿元,增幅达7.09%。其中,ETF再度“居功至伟”,单月新增规模创下新高,也带动了股票型基金规模环比增近18%。

QDII基金同样创下单月两位数的增幅,而此番上涨则源于港股市场的升温,涨幅居前的基金均由重仓香港市场的基金包揽。

## 公募基金单月规模增近2万亿

首先从规模上来看,1月末公募基金净值约为27.36万亿元,而2月份这一数值达到了29.3万亿元,单月净增1.94万亿元。

其中,股票型基金、混合型基金以及债基规模均有不同程度地上涨,涨幅分别为17.93%、7.55%和5.77%。此外,货基规模涨幅达到了7.16%,QDII基金规模增幅达到10.28%。

具体来看,2月份,新成立的基金共有59只,累计规模约为359亿元,创出了两年来的新低。其中,股票型基金成立规模仅有约39亿元,同样也是近两年新低。因此,各类基金规模上涨主要得益于行情的升温以及存量市场的“加购”。

2月份A股与港股联袂上涨,沪指单月上涨8.13%,结束了月K线的六连阴;深证成指上涨13.61%,创业板指更是单月大涨14.85%。因此,主动权益类基金“回血”明显,超过九成的主动权益类基金实现正收益,其中重仓人工智能相关主题的基金涨幅居前,主动权益类冠军基金诺安积极回报收益超过40%。此外,中航机遇领航混合、东财数字经济混合、国联安优选行业混合、诺德新生活等多只基金在2月份基金净值累计涨幅均超过30%。同理,混合基金的份额在2月份略有下滑,环比降1.25%,但受行情提振规模也增加了7.55%。

除此以外,ETF规模在2月份再度猛增,非货币ETF规模增长了3907.7亿元,总规模达到了2.18万亿元,股票ETF规模达到了2.07万亿元,环比增加了3808.94亿元,创下了股票ETF单月规模增量的新

高,有7只产品净流入超百亿元。其中,南方基金旗下中证500ETF以291.86亿元居于首位,易方达、嘉实和华夏基金旗下的沪深300ETF产品净流入也均超200亿元,ETF再度成为股票型基金环比猛增的首功之臣。

## 债基继续走牛

2月份虽然基金发行端较为平淡,但债基依旧挑大梁,新成立债券型基金18只,发行份额250.47亿份,占比为69.46%。此外,受益于基民的热捧,总份额增加了近2300亿份,规模环比增幅5.77%。

嘉实固收增强策略投资总监林洪钧解读2月份债市行情时表示,基本面层面,年初以来的国内经济动能以及海外经济的动向都是重要影响因素。从目前数据来看,国内2024年初宏观指标整体平稳,但中观层面(例如地产)动能依然比较弱,价格指数(PPI)还在负值区间,环比动能也还在底部,因此基本面整体对国内债券市场偏利好。

从资金面来看,今年2月央行先后通过降准释放万亿流动性,随后超预期下调LPR贷款利率25基点,货币宽松环境使得市场资金面整体宽松。

供需面来看,林洪钧分析,当前债券市场参与者热度很高,今年以来配置盘的需求非常旺盛,短期收益率出现比较明显地下行。包括保险、基金、银行等主要市场参与者,今年以来都表现出较高的配置需求,同时年初债券发行相对少,因此供需出现错配,推升了债市行情。

但步入3月,债基面临微调。林洪钧认为,



当前债券在基本面上仍存在支撑,上半年债券收益率大概率不会出现趋势性上行的拐点,但由于短期交易比较拥挤,可能会出现一定波动。从大方向上看,债券市场目前依然在牛市通道中。从结构上看,由于当前期限利差和信用利差都在历史低位,因此从券种选择上,信用债的性价比降低,利率债的性价比提高,短端存单也有较高的配置价值。

中欧基金认为,站在当前市场,长债对于经济面、货币宽松预期、资产供需格局等因素的定价已较为充分,长端到期收益率进一步大幅下行的概率和空间或有限。不过,中短期来看,支撑债市的核心宏观逻辑尚未发生变化,整体债券市场尚未出现明显的利空,但短期可能会存在扰动。

## 港股基金担纲QDII增长主力

2月份,恒生指数上涨6.63%,遥遥领先于同期美股、欧洲股市以及东亚市场。因此涨幅居前的基金均由重仓香港市场的QDII基金包揽,其中,博时全球中国教育ETF以21.64%的收益率居首。该基金作为一只被动策略的指数基金,跟踪标的为中证全球中国教育主题人民币指数。截至去年四季度末,

该基金前十大重仓股分别是好未来、新东方、中公教育、科大讯飞、视源股份、拓维信息、东方甄选、中教控股、高途、粉笔。此外,受人工智能板块再度大火的影响,嘉实全球互联网股票、南方港股数字经济等基金涨幅居前。

华宝基金丰晨认为,板块反弹行情或是国内经济基本面与海外流动性多维利好共振的结果。丰晨指出,对于港股市场而言,分母端美联储降息概率边际提升,分子端“经济数据好转+企业盈利回升”,港股市场整体收益率逐步提升。

展望后市,丰晨认为,短期来看,如果港股要继续维持上行趋势,核心驱动还是要跟踪地产政策预期;如果地产政策方面有进一步优化的可能,则战术上来看港股近日大涨的逻辑往后也许可以持续一段时间。此外若部分1—2月宏观经济金融数据超预期抑或短期利好港股。

大成基金冉凌浩也表示,从港股的资金面来看,美联储加息过程已经基本结束,并有可能在2024年中期左右开启降息周期,这将会从资金面上支持港股的走势。从估值方面来看,港股的估值水平仍然处于历史低位区域。因此,指数成份股公司盈利的增长有望推动指数点位上升。

## 分红逾310亿元! 公募大撒“红包雨”

今年以来,公募基金迎来密集分红,分红总额较去年同期小幅增长1.67%。

iFinD数据显示,截至3月18日,年内共862只基金(A/C份额分开计算)分红,累计分红总额315.79亿元。记者梳理发现,年内分红产品中,债基挑大梁。70余只分红超过1亿元的基金中,债基数量占比超过八成。

## 862只基金分红总额超310亿元

iFinD数据显示,截至3月18日,年内共有862只基金(A/C份额分开计算),累计分红总额315.79亿元,累计分红次数924次。

其中,共有5只基金年内分红超过5亿元,72只基金分红超过1亿元。

从单只基金来看,今年以来,华泰柏瑞沪深300ETF分红总额最多。该基金年内共分红一次,分红总额达26.55亿元。

1月23日,华泰柏瑞沪深300ETF发放现金红利,每10份基金份额分红0.69元。此次分红为2023年第一次分红,收益分配基准日为2023年12月31日。华泰柏瑞沪深300ETF成立于2012年5月,该基金2023年末规模达1310.87亿元。截至3月18日,年内该基金净值上涨3.92%。

截至3月18日,华泰柏瑞红利ETF、金鹰添盈纯债债券C、中银证券汇嘉定期开放债券年内分红总额均超过7亿元,位居年内分红榜前列。

此外,长城泰利债券A、平安合慧定开债、富国天利增长债券A年内累计分红均超过3亿元。

记者梳理发现,年内分红产品中,债基挑大梁。70余只分红超过1亿元的基金中,债基数量占比超过八成。

相较而言,主动权益类基金实施分红的数量较少,交银优势行业混合和天治研究驱动C两只灵活配置型基金分别以1.76亿元、1.33亿元的分红总额居前。

## 结构性机会突出

基金公司大手笔分红让投资者落袋为安。那么,3月已经过半,后续市场走势如何?对于分化的市场,投资者如何布局?

中欧基金表示,在风险偏好有所修复后,市场整体处于震荡行情。过去一周主要关注两会结束后政策执行落地情况,总体来看本次两会政策符合预期,使得前期部分资金选择获利了结,指数强势震荡但题材板块仍轮番表现。由于证监会新闻发布会再次强调分红落实情况,因此部分高股息率的大市值头部公司在提高分红率预期下,理应在新估值体系下享受更高的溢价,建议更多关注大市值风格。由于经济高频数据暂未提供有力支撑,市场的情绪两极分化并存;具备想象空间的成长题材与避险情绪驱动的高股息有望在基本面改善前持续共存。

据《国际金融报》魏来/文

## 中证A50ETF交投活跃 单日成交额超过60亿元

继3月12日摩根基金和平安基金旗下中证A50ETF率先上市后,3月18日,又有8只中证A50ETF正式登陆交易所上市。至此,首批获准发行的10只中证A50ETF已全部上市。机构认为,中证A50ETF将为投资者布局A股核心资产提供新的指数投资工具。

截至当日收盘,10只中证A50ETF成交额达64亿元,其中,当日上市的8只中证A50ETF成交超60亿元,资金布局意愿较高。

## 大成中证A50成交“领跑”

3月18日,包括易方达、大成、华宝、嘉实、富国、工银瑞信、华泰柏瑞、银华在内的8家公募机构旗下的8只中证A50ETF集体上市交易,而在此之前,平安中证A50ETF、摩根中证A50ETF两只产品已于3月12日上市。

上市首日,这些产品就受到资金的关注。截至3月18日上午收盘,中证A50指数上涨0.37%,10只中证A50ETF成交额达48亿元,当日上市的8只中证A50ETF成交超45亿元。其中,大成中证A50ETF成交额超9.5亿元。

而平安中证A50ETF、摩根中证A50ETF自3月12日上市后至3月15日的第一周里,日均成交额分别为4.9亿元和3.9亿元,换手率分别为26.77%和25.38%。

资料显示,上述10只产品是市场首批中证A50ETF产品,2月2日,10只产品获证监会批准设立;2月19日开始发行,到3月7日就已全部宣布成立,首募规模合计超165亿元,其中9只发行规模都在10亿元以上,最高有3只产品发行规模达到20亿元。

上市前,10只中证A50ETF产品多数基本完成了建仓,其中5只产品股票仓位在90%以上,也有部分产品建仓速度较慢,至上市前,银华中证A50ETF基金仓位率先建仓,华宝中证A50ETF仓位较低,为24%左右。

## 有望获得更多资金布局

近期,A股市场反弹走高,中证A50在此背景下上市有望获得更多的资金布局。光大证券指出,中证A50ETF为投资者布局A股核心资产提供新的指数投资工具,其上市交易将有助于宽基指数及ETF产品体系持续扩容,并将引导资金更多地投向A股核心资产。

今年以来,以大盘主题为主的宽基ETF产品持续呈现较强的吸金能力,各类宽基ETF资金合计净流入超3500亿元,其中沪深300ETF占比超70%,中证A50ETF上市交易后,将为投资者布局A股核心资产提供新的ETF工具,促进宽基指数及ETF产品体系持续扩容。

截至2024年3月15日,中证A50指数自发布以来上涨5.91%,相较同为核心指数的沪深300、中证500具有业绩优势,或将成为投资者高效配置优质资产的又一理想选择。

据《金融投资报》刘庆华/文

## 银联将投入30亿元改善银行卡受理环境

3月18日,据人民银行官网消息,近日,人民银行在上海召开“加强卡基市场建设 完善卡基生态”座谈会,会议要求加强卡基市场建设,完善卡基产业生态,打通产业发展堵点难点,不断提升支付服务的包容性。

## 央行部署完善银行卡市场建设

会议指出,我国银行卡产业经过多年快速发展,形成了规模化、标准化的成熟产业链,对服务经济发展和民生发挥了积极作用。

数据显示,截至2023年三季度,全国在用发卡量近98亿张,而20年前全国仅有1000万张左右银行卡。

会议指出,当前,银行卡产业发展步入转型关键期,需要全面深入剖析产业发展情况,坚持问题导向、目标导向,加强卡基市场建设,完善卡基产业生态,打通产业发展堵点难点,不断提升支付服务的包容性。

具体来看,此次会议提出了三点工作要求:一是要细化工作举措,聚焦重点城市、重点场所,完善银行卡受理环境。

二是要深化发卡银行、收单机构、银行卡组织各环节供给侧结构性改革,强化银行卡产业协同,整合各方资源,共建可持续的商业模式。

三是要统筹做好风险防控与服务优化,促进银行卡市场规范发展。

3月7日,国务院办公厅印发《关于进一步优

化支付服务 提升支付服务便利性的意见》(下称《意见》),明确提出要切实改善银行卡受理环境,推动移动支付、银行卡、现金等多种支付方式并行发展、相互补充。

其中,针对银行卡受理环境改善,《意见》提出,要不断提升老年人、外籍来华人员等群体使用银行卡的便利性,支持公共事业缴费、医疗、旅游景区、商场等便民场景使用银行卡支付。各地方政府要聚焦“食、住、行、游、购、娱、医”等场景,确定大型商圈、旅游景区、旅游度假区、夜间文化和旅游消费集聚区、文博场馆、文体场所、酒店、交通枢纽站点、医院等重点场所及重点商户名录,推动受理境外银行卡。银行、支付机构要按照重点商户名录,加快推进境外银行卡受理设备软硬件改造,统筹考虑推动非接触式支付发展。督促指导银行卡清算机构等加快与国际支付平台互联互通。

作为当前全球发卡量、交易量最大的银行卡组织,中国银联下一步的行动计划将对《意见》的落地见效产生重要影响。

对此,中国银联党委书记董俊峰表示,银联已策划启动“锦绣行动2024”,计划投入30亿元,联合商业银行、收单机构等产业各方,将资金用于餐饮、文旅、宾馆等重点场景布放受理终端、张贴受理标识、宣传推广等,大规模改造与优化卡基线下受理环境。

董俊峰指出,“锦绣行动”将覆盖2024年全年,并延续到2025年,在北上广深等41个重点城市,聚焦“食、住、行、游、购、娱、医、学”等8类重点场景规模以上的商户,力争3—6个月银行卡受理取得实质性提升。

## 多家机构透露下一步工作重点

记者了解到,包括工商银行、农业银行、中国银行、建设银行、交通银行、邮储银行、广发银行、招商银行、中信银行在内的多家银行机构,以及维萨、万事网联等公司均参与了人民银行此次召开的会议。

工商银行牡丹卡中心总经理陈明表示,下一步,工商银行将继续落实“大额刷卡、小额扫码、现金兜底”要求,围绕机场口岸、酒店、景区、购物、餐饮等场景,加强外卡受理环境建设,创新境外来华人士扫码支付产品,协同做好ATM和网点柜面外卡取现服务,满足境外来华人士多元支付服务需求。

针对“银发客群”,工商银行将在线上线下多渠道开展适老化改造行动,着力优化支付功能,提升支付便利,保障支付安全,切实提升适老支付服务能力,扎实做好养老金融这篇大文章。

邮储银行信用卡中心总经理王卫东则表示,将为城乡居民,尤其是老年人群体提供多层次、多元化的、安全、便捷、实惠的支付服务体验。一是与银联等合作,对现有收单商户布放或改造卡、码、PAY合一的收单POS,加强对商户和收银员的宣传培训;二是通过“一县一商场”等活动,在城乡区域与部分食、住、行、购、娱、游等优质商户合作,为持卡人使用拍卡、手机PAY等非接触式支付给予优惠,培养用户使用非接触式支付的习惯,推广多元化的支付方式。

此外,维萨、万事网联等卡组织公司还表示,正在研究加快推进外卡受理环境建设,对商户受理境外银行卡进行营销推广和费用优惠等可行方案。

来源:证券时报网 秦燕玲/文