

公募基金一季度业绩出炉 最高收益超25%

2024年一季度已落下帷幕,公募基金也交出了成绩单。

一季度共有294只基金成立,发行规模2433.98亿元,较去年同期小幅缩水。公募基金在一季度大撒“红包雨”,累计分红总额487.2亿元。

此外,市场震荡之下,超过五成的主动权益类基金一季度收益“告负”,基金业绩分化明显,有基金收益超过25%,一季度收益首尾差异超过50%。同时,清盘基金数量也随之激增,94只迷你基在一季度“黯然离场”。

新发2434亿元

同花顺iFinD数据显示,按照基金成立日统计,2024年一季度共有294只基金成立,发行规模2433.98亿元,平均发行规模8.34亿元。与去年同期2580.64亿元的发行规模相比,小幅下降5.68%。

从发行结构来看,一季度债基挑大梁,占比74.68%。股票型基金和混合型基金占比分别为13.67%、8.76%。

记者梳理发现,虽然股票型基金和混合型基金发行份额占比仍然不大,但相较于2023年四季度分别为10.45%、6.22%的占比已经有小幅提升。

从单只基金来看,一季度稳健型基金比较受欢迎。国投瑞银启源利率债债券、易方达中债0-3年政金债指数、浦银安盛普安利率债、国寿安保利率债三个月定开等多只基金规模超过78亿元,募集规模居于前列。

“债基普遍规模较大,因此新发基金中,债券基金发行份额占比较高。权益类基金占比小幅提升,主要是因为随着市场的大幅反弹,叠加支持资本市场平稳发展的利好政策频出,市场情绪开始得到修复,投资者认购权益基金的热情有所提升。”排排网财富管理合伙人荣浩对记者分析。

分红487亿元

iFinD数据显示,一季度共有1260只基金分红(A/C份额分开计算),累计分红总额487.2亿元,累计分红次数1357次。其中,共有9只基金一季度分红超过5亿元,106只基金分红超过1亿元。

从单只基金来看,一季度华泰柏瑞沪深300ETF分红总额最多。该基金一季度共分红一次,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。

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。2024年一季度,该基金净值上涨2.95%。

一季度,金鹰添盈纯债债券C、华泰柏瑞红利ETF、中银丰和定期开放债券分红总额均超过8亿元,位居一季度分红榜前列。

此外,平安合慧定开债、富国天利增长债券A、蜂巢丰嘉债券A一季度累计分红均超过3亿元。

记者梳理发现,一季度分红产品中,债基挑大梁。相较而言,一季度主动权益类基金实施分红的数量较少,交银优势行业混合、天治研究驱动C和中银收益混合A三只灵活配置型基金分别以1.76亿元、1.33亿元、1.13亿元的分红总额居前。

从分红次数来看,博时裕盈3个月定开债、工银瑞景定开发起式债券、南华价值启航纯债、同泰恒利纯债等多只基金一季度分红次数达到3次,分红次数居前。

基金收益首尾差异超过50%

一季度,A股出现大幅波动,指数方面,上证综指累计上涨2.23%,深证成指累计下跌1.3%,创业板指累计下跌3.87%。

随着A股的波动,一季度有超过五成的主动权益类基金收益“告负”。

iFinD数据显示,一季度,股票型基金收益率平均-2.32%,混合型基金收益率平均-1.97%,超过五成的股票型基金和混合型基金没能实现正收益。

从单个权益类基金具体表现来看,惠升领先优选混合A类和C类份额在一季度总回报分别为25.84%、25.17%,基金收益居于前列。

惠升领先优选混合为偏股混合型基金,成立于2022年3月。截至2023年末,惠升领先优选混合规模5765万元。2023年末,惠升领先优选混合重仓持有中科曙光、长电科技、东山精密、神州数码、工业富联等计算机、电子行业股票。



诺安积极回报混合A类和C类份额在一季度总回报分别为24.65%、24.45%,基金收益紧随惠升领先优选混合之后。

此外,万家双引擎灵活配置混合、东财数字经济混合发起式、大摩数字经济混合、景顺长城周期优选混合等多只基金一季度收益超过15%。

一季度,基金业绩分化明显,有基金收益超过25%,也有基金没有踩准市场的节奏,一季度净值下跌超过29%。主动权益类基金收益首尾差异超过50%。

展望2024年,惠升领先优选2023年年报指出,A股大盘股估值已经处在历史底部区域,从宏观环境与估值状态来看,目前已经具备春季躁动基础,但当前市场同时面临筹码结构畸形和对企业盈利信心不足的矛盾,2024年A股节奏或将更加重要。在保持审慎乐观的基础上,总体认为2024年权益市场蕴含有过往更好的机会。

清盘94只

随着一季度市场的震荡分化,基金赚钱难度加大,不少投资者选择赎回基金。与此同时,一季度逾90只迷你基“黯然离场”。

东方财富Choice数据显示,一季度共有94只(A/C份额分开计算)基金清盘,较去年同比减少24.19%。

记者注意到,随着市场的震荡,一季度发起式基金清盘压力增大。发起式基金降低了募集成立的门槛,公司股东资金、公司自有资金、公司高级管理人员和基金经理等人员认购不少于1000万元且持有期限不少于三年,满足上述条件的基金即可宣布发行募集成功。

在市场环境比较低迷时,为抢先布局行情,部分基金公司会自掏腰包成立发起式基金。但是,发起式基金同时强化了基金退出机制,三年期限如不做大规模,基金就面临强制清盘风险。

例如,浙商创业板指数增强、浙商智选家居股票、浙商智选食品饮料股票三只发起式基金在同一天成立,因成立三年基金资产净值低于2亿元,均在3月20日清盘。

“面对同质化竞争,清盘是优胜劣汰的良性竞争体现,同时也是资本市场特别是公募基金领域发展日益成熟、健康的表现之一。如果定期花费大量人力、物力、财力去维持许多已经事实上没有存续意义的基金产品,也会带来一些不必要的资源浪费。”琢磨金融研究院院长姚杨对记者坦言。

据《国际金融报》魏来/文

百亿私募持仓曝光 有色金属和医药化工最受青睐

随着上市公司2023年年报逐步披露,包括邓晓峰、冯柳、卓利伟在内的私募明星基金经理们的持仓也浮出水面。

按照不同的私募公司来看,高毅资产目前持仓的总市值最高,达到了200.62亿元,公司旗下产品共出现在17只个股2023年年报的前十大流通股中,其中,第一大重仓股紫金矿业的持仓市值高达87.07亿元。

Wind数据显示,早在2019年三季报邓晓峰旗下的两只产品“高毅晓峰2号致信基金”以及“锐进43期高毅晓峰”便新晋成为紫金矿业前十大流通股之一,此后的各个季度,虽然具体的持仓数据有所变化,但是邓晓峰旗下产品一直是该股前十大流通股中的“常客”。截至2023年年报,邓晓峰旗下的两只产品“高毅晓峰2号致信

基金”以及“高毅晓峰鸿远”合计持仓紫金矿业6.99亿股。

股价方面,紫金矿业近年来整体的表现十分亮眼,今年4月1日其盘中一度触及17.39元/股,再度刷出了自上市以来的历史新高,相较于2019年三季度末的2.6元/股,区间涨幅高达568.85%。

除此之外,去年邓晓峰旗下产品持仓中国铝业、万华化学的期末参考市值也分别高达17.12亿元、15.47亿元,持仓云铝股份和中国巨石的期末参考市值也分别高达9.98亿元和8.69亿元,其中万华化学为邓晓峰去年新进个股。

高毅资产的另一位明星基金经理冯柳则继续重仓持有同仁堂、宝丰能源和中炬高新,去年持仓参考市值分别为16.11亿元、14.77亿元和10.12亿元,同时持仓的生益科技、康华生物以及安琪酵母

的参考市值也分别达6.41亿元、3.88亿元和2.87亿元,其中安琪酵母为冯柳去年新进个股。

同属高毅资产旗下基金经理的卓利伟管理的产品“高毅利伟精选唯实基金”则在去年继续出现在扬农化工前十大流通股中,持仓参考市值为2.96亿元。

股价表现方面,纳入统计范围内的53只百亿私募年报重仓股中,截至4月1日,有20只今年以来股价成功实现上涨,占比仅为37.74%。其中,宽投资资产持仓1.04亿元的商络电子位居涨幅榜首,今年以来股价上涨了62.39%,国新新格局和高毅资产各自的两大重仓股中国海油和紫金矿业居于第二和第三位,今年以来的股价涨幅分别为38.2%和35.39%。

来源:界面新闻 龙力/文

公募基金总规模创新高 正式突破27万亿元关口

公募基金2023年年报披露正式收官,整体来看,公募基金总规模稳中有进,达到27.27万亿元;同时,费率改革成效显著,公募基金去年全年收取管理费共计1356.15亿元,同比下降7.04%。此外,从持股来看,消费、科技和医疗仍是公募基金投资的重头戏;而从持有人结构变化来看,个人持有占比略有增长。

管理费同比下降7.04%

Wind资讯数据显示,公募基金2023年仍保持稳健发展,总规模同比增长5.89%。与此同时,在费率改革工作方案发布后,基金降费成效显著,全年收取管理费同比下降7.04%。具体来看,占比最高的混合型基金,全年收取管理费共计557.49亿元,同比下降19.91%。

按照管理人排名来看,天相投顾4月1日发布的数据显示,易方达基金、广发基金和华夏基金全年管理费收入排名居前,分别为92.7亿元、66.55亿元、60.87亿元。此外,另有27家公募管理人全年管理费收入在10亿元至60亿元之间,包括博时基金、富国基金、鹏华基金、汇添富基金和招商基金等;从排名靠后的管理人来看,多家公司全年管理费收入仅为百万元,反映了公募基金机构间盈利能力分化、头部特征突出等。

值得一提的是,在2023年管理人全年管理费收入TOP20榜单中,20家公司的管理费收入同比均呈现下降态势,其中,降幅最高的接近19%;10家公司全年管理费收入下降超过10%;15家公司管理费收入排名不变。

个人持有占比略增

去年公募基金持有人结构也有所变化。数据显示,2023年公募基金的个人持有占比仍然过半,占比达53.62%,相比2022年小幅增长1.13个百分点。此外,FOF型、混合型、货币型和QDII基金主要由个人投资者持有,个人持有占比分别为90.61%、80.73%、72.54%和65.87%。

机构投资者具有较强的专业选基能力,其持仓动向对于基金配置具有引导作用。机构投资者更偏好ETF基金,数据显示,机构投资者持有的股票型基金市值TOP20中,持有市值过百亿元的ETF有15只,排名居前的分别是华泰柏瑞沪深300ETF、华夏上证50ETF、易方达沪深300ETF、南方中证500ETF和嘉实沪深300ETF,这几只ETF的机构持有占比均在66%以上。

基金公司内部人员持有基金的市值反映了基金从业人员对其所管理的基金的信心。数据显示,近年基金内部人员持有基金资产净值规模持续上升,2023年合计持有143.93亿元,较上年年底上涨11.07%。

据《证券日报》王宁/文

理财课堂

合资理财产品发行回暖 固收类居多

今年以来,伴随市场回暖,合资理财产品热度提升,汇华理财、贝莱德建信理财、施罗德交银理财、高盛工银理财、法巴农银理财等众多机构都在加快推进产品销售。

机构表示,若债牛行情持续,理财产品发行将持续回暖。

快马加鞭推进产品发行

来自中国理财网的数据显示,按照发行公告日统计,截至3月31日,贝莱德建信理财年内共发行33只新产品,产品类型包括固定收益类QDII基金和其它固定收益类产品;施罗德交银理财发行25只新产品,包括封闭式固收产品和美元理财产品等;高盛工银理财发行24只新产品,均为固定收益类美元理财产品;汇华理财共发行21只产品;法巴农银理财共发行2只产品。

值得一提的是,2023年9月开业的法巴农银理财成立以来已发行4只产品,每只产品规模均较为可观。例如,该公司于去年11月6日推出的成立后第一只产品法巴农银理财法琅蓝系列固定收益类封闭式2023年01期理财,募集规模达到24.99亿元;另外三只产品的募集规模分别为约10亿元、约15亿元和约15亿元。记者获悉,法巴农银理财产品发行得到了农业银行的鼎力支持。

此外,今年以来,高盛工银理财和贝莱德建信理财均发行了多只美元理财产品,汇华理财发行

了一只责任投资类产品。

业内人士表示,理财产品费率较低,加之产品以中低风险为主,理财公司要达到相当的规模水平,才能保证公司运营盈亏平衡。

从已披露的2023年年报来看,截至2023年底,汇华理财存续产品管理规模为242.51亿元,共有产品203只,其中公募产品202只,私募类产品1只。贝莱德建信理财存续产品规模为121.76亿元,99只产品全部为公募类。施罗德交银理财存续产品规模101.11亿元,共有产品50只,其中48只公募类,2只私募类。高盛工银理财截至2023年底,存续产品管理规模约44.01亿元,共有产品21只,全部为公募类产品。

在机构人士看来,以目前合资理财公司的产品规模,其生存运营仍面临一定的压力。

理财产品规模增长可期

光大证券发行研究报告显示,2023年,我国理财投资者突破1.1亿,整体风险偏好较为保守,一级(保守型)和二级(稳健型)投资者合计占比将近一半。而且,经历了2022年底的债市调整之后,理财产品投资者风险偏好降低,产品发行低迷,理财产品规模有所缩水。统计显示,截至2023年末,理财产品总规模为26.8万亿元,较年初减少8500亿元。

机构强调,一般说来,理财产品规模呈现一定的季节性,季度末会因存款回表而面临一定的规模收缩。数据显示,2018年—2022年3月(2023年官方未披露月度规模),月度规模环比下降比例平

均值在4.7%左右。

不过,中金固定收益研究表示,今年3月理财规模收缩的季节性效应可能会有所减弱,环比变化不会太大。

对此,中金固定收益团队给出了三个理由。首先是较好的收益率回报。据普益标准统计,截至3月13日,现金管理类理财产品近7日、近1月和近3月的年化收益率中位数分别为2.2%、2.24%和2.34%;非现金管理类产品同期年化收益率中位数分别为3.53%、4%和4.11%,显示理财收益率相对存款利率仍有一定优势。

其次,季末回表影响有减弱迹象。从理财产品季末规模变化情况看,2023年12月理财规模环比减少5000亿元,但受季末存款回表影响较大的现金管理类产品和非现金管理类日开产品收缩规模小于整体下降规模,表明季末回表的影响有所降低。

最后,债市整体表现较好,赚钱效应或加大。2024年以来,赚钱效应较为明显的最小持有期产品规模持续增长,截至3月13日累计增长7800亿元,非现金管理类产品日开产品规模累计增长约3600亿元,显示在收益率下行期间理财需求增长较快。

从数据来看,理财规模确有明显增长。根据普益的估算,截至2月末,理财存量规模约27.48万亿元,相比1月末增长0.94万亿元。分阶段看,春节前一周增长最多,达到约9800亿元,这与节前企业发放奖金相关。

机构人士表示,若债牛行情持续,理财产品规模回升可期。

据《中国基金报》吴娟娟/文