

年内基金分红总额同比大增7成 下半年债基成分红主力

证券时报记者 张燕北

受益于去年基金业绩积累,今年以来基金产品分红热情大幅提升。截至8月20日,2018年以来近千只基金实施分红,分红次数累计达1421次。相比去年同期,分红总额从333.4亿元升至567.6亿元,同比增加逾7成。

三季度以来,随着债市回暖和债券基金整体业绩的改善,债券类基金成为基金分红榜主力,分红金额在所有基金分红总额中占比达到66.5%。

年内基金分红总额同比大增7成

Wind统计显示,年初以来截至8月20日,共有967只基金分红派现,累计实施分红1421次,累计分红金额达567.6亿元。

与去年同期相比,今年参与分红的基金数量、分红次数及分红总额均有较大幅度增长,其中分红总额同比上涨超7成。数据显示,去年同期640只基金累计分红924次,派现总额为333.4亿元。

从分红产品类型来看,权益类基金分红力度较大。今年以来428只权益类产品累计分红517次,分红金额342.5亿元,在总体分红金额中占比超6成。

从排行榜上看,多只长期业绩出色、年化回报超10%的权益类基金依然是今年的分红大户。其中,华夏回报2号基金分红频率最高,今年以来累计分红5次。博时主题行业、易方达积极成长、东方红睿华沪港深、国联安精选以及南方成分精选等基金分红金额居前,年内累计分红总额均超过10亿元。这些大手笔分红的权益类基金均是2017年的绩优产品,其中多只基金去年收益率达到30%左右,且近三年、近五年的长期业绩也比较出色。

针对今年基金分红金额的大涨,业内人士表示,大方派发红包是基金净值增长的兑现。在去年风格

分化的结构中,公募基金投研优势凸显,近9成权益类基金录得正收益,拥有较好的分红基础。也有部分绩优基金希望通过分红调节产品规模,因为部分产品规模过大不便于管理。

沪上一位大型公募固收部总监则表示,今年市场行情持续震荡,投资者避险情绪浓厚,分红可以让投资者“落袋为安”,符合目前市场情况。

此外,债券基金今年以来累计派现224.8亿元。虽然分红金额不敌权益类基金,但派发红包的债券基金数量达到了533只,占比超五成。与权益类基金相比,债券型基金的分红金额分布相对均匀。其中,中银证券安进A、中银睿享定期开放、招商招盛纯债A等派现金额居前。

二季报显示,这些分红意愿强烈的债券基金,多为机构投资者占比比较高的定制基金。对此,上述大型公募固收部总监认为,二季度末资金紧张,基金可能会借助分红满足机构投资者的资金需求。此外,不排除部分机构借助分红达到避税目的的可能性。

三季度以来 债券基金成分红主力

无论从参与分红的基金数量还是累计分红金额来看,下半年以来债券基金成为分红主力。

Wind统计显示,7月1日截至8月20日,共有190只基金参与分红,累计分红金额33.2亿元。其中,债券型基金151只,累计分红22.1亿元,占比66.6%;权益类基金39只,累计分红11.1亿元,占比约33.4%。

从债基分红排行榜上看,海富通纯债A、万家鑫安纯债A、易方达纯债1年A等3只基金下半年以来的分红总额均超1亿元,位列债基分红前三甲。博时裕嘉三个月、富国信用债A、融通增利的分红频率较高,一个多月内已实施两次分红。

业内人士认为,良好的业绩

基金类别	参与分红数量(只)	累计分红总额(亿元)	累计分红次数(次数)
股票型基金	46	36.97	48
混合型基金	382	305.55	469
债券型基金	533	224.75	895
其它	6	0.33	9
合计	967	567.6	1421

证券代码	证券简称	分红总额(亿元)	投资类型(二级分类)
519061.OF	海富通纯债A	1.93	中长期纯债型基金
003329.OF	万家鑫安纯债A	1.21	中长期纯债型基金
000111.OF	易方达纯债1年A	1.19	中长期纯债型基金
160612.OF	鹏华丰收	0.81	混合债券型二级基金
003285.OF	国寿安保安康纯债	0.80	中长期纯债型基金
001776.OF	中欧兴利	0.72	中长期纯债型基金
001035.OF	中银恒利半年	0.67	混合债券型二级基金
004066.OF	富实稳黑纯债	0.65	中长期纯债型基金
003651.OF	博时丰达纯债6个月	0.63	中长期纯债型基金
519332.OF	浦银安盛晋达纯债A	0.62	中长期纯债型基金



数据来源:Wind数据 注:截至8月20日

张燕北/制表 彭春霞/制图

表现是基金分红的最大动地mi力,债基分红升温与债基收益率上行密切相关。统计显示,今年上半年债券基金的平均回报率不到2%。受益于

债市回暖,下半年以来截至8月20日,债券型基金年内的平均回报率已攀升至3.5%,且期间超九成的债券型基金取得正回报。

他进一步指出,三季度以来A股市场震荡反复,弱势环境下债券基金成为资金“避风港”。配置价值逐步受到市场的认可。

上半年经营业绩大分化 公募盈利“冰火两重天”

证券时报记者 李树超

随着公募基金上市股东中报的陆续披露,周末又有4家公募基金上半年的经营“成绩单”出炉:银华、富国基金营收、净利双增,而申万菱信、东方基金则出现营收、净利下降。从目前已经披露经营数据的12家公司看,公募基金出现经营业绩大分化,在上半年债牛行情中,固收类规模较大的公司经营业绩更为坚挺。

四家公募披露经营成绩单 两升两降

近日,东北证券发布公告,东北证券控股的东方基金、参股的银华基金的上半年经营成绩单浮出水面。

公告显示,银华基金今年上半年营业收入为9.19亿元,同比增长32.21%;净利润也此前的1.97亿元增至2.86亿元,增幅高达45.32%,实现营收和净利润双升。截至今年上半年,银华基金新增产品11只,合计募集规模

104.02亿元,存续产品100只,存续规模2099.11亿元。

东方基金则营收和净利润双降。截至上半年,东方基金因营业收入为1.2亿元,同比下降33.81%;净利润从去年同期2120.82万元降至935.68万元,同比下滑55.88%。从产品数量和规模看,截至今年6月30日,东方基金今年新增的2只产品合计募集9.69亿元;存续产品42只,存续规模139.66亿元。

申万宏源近日也发布公告,让

富国基金和申万菱信基金的上半年业绩也得以曝光。

公告显示,今年上半年,申万菱信直面不利的市场环境,加强主动管理,积极推进转型,量化投资业绩排名同类产品前列,同时积极做好对境外投资产品的研发力度和产品储备工作,于5月获批2亿美元QDII额度。截至6月底,申万菱信共实现营业收入2亿元,比去年同期2.51亿元下滑20.17%;贡献净利润5375.46万元,同比下降45.44%。

而富国基金的业绩则出现微增。

数据显示,上半年富国基金营业收入达到11.85亿元,同比微增5.5%;净利润为3.51亿元,微增2.62%。

上半年公募业绩分化明显

在上半年股债市场走势分化的行情演绎下,基金公司的经营业绩也呈现“冰火两重天”的局面。

从目前已经披露中报营收的数据来看,已经披露数据的12家公司中,6家营收同比增长,6家同比下滑,基金公司行业的分化现象非常明显。

从营收数据看,公募营收最多的华夏基金、东证资管、富国基金3家公司皆位居10亿元“俱乐部”,上半年营收皆出现不同程度的增长,其中东证资管营收从去年同期6.9亿元大增8.9亿元,增幅高达129.42%,一举跻身公募10亿元营收“俱乐部”。

从净利润角度看,东证资管、诺安基金、银华基金净利润增幅皆在40%以上,其中东证资管从去年的

1.74亿元净利润增至6.17亿元,增幅高达254.6%,目前净利润增幅排名位居首位;诺安基金、银华基金净利润增长分别为80.71%、45.32%,增幅也比较迅猛。

业内人士表示,基金公司经营业绩的变化与市场行情和业务方向都存在较大关系。

北京一家次新公募基金经理分析,今年上半年“股熊债牛”的行情,对固收类规模较大的公司是比较大的利好,这类公司经营数据一般会有不错的表现,但对权益类占比较大的公司可能就会产生很大的经营压力。

经营业绩的变化与公司业务方向有很大关系,多数基金公司打造完整的产品线,就是为了提升抗风险能力和穿越周期的能力。”该人士称,从今年数据看,产品线相对完整的大型公募和业绩管理能力较好的公司经营数据都有不俗的表现,而部分产品“偏科”的公司,可能在某一风格市场中就会遭遇大的业绩下滑,这也启发我们各项业务要平衡发展,提升市场适应能力。”

股权基金7月大额投资 环比激增1.5倍

证券时报记者 汪莹

今年以来,包括风险投资(VC)和私募股权投资(PE)在内的股权投资基金募资难的问题一直存在,无论从投资数量还是金额来看,7月均呈现下跌趋势,但单笔大额投资活跃度提升明显。

清科研究近日最新发布的数据显示,7月VC/PE市场共发生投资案例数438起,环比下降2.2%;总投资金额1031.16亿元,环比下降18%。单笔投资金额在10亿元以上的大额投资案例数为18起,环比上升1.5倍。

据清科研究统计,在所披露的7月份投资案例中,投资规模小于1000万的小额投资共44起,占比14.7%,环比下降44%。投资规模在1000万元到5000万元、5000万元到1亿元、1亿元到10亿元之间的投资事件占比,环比均有不同程度下降。

而投资金额在10亿元以上的大额投资共18起,涉及金额763.95亿元,金额占比高达74.1%。由此可见,小额投资案例数下降、资本向优质项目集中的趋势明显。

好买财富董事长、CEO杨文斌认为,股权投资更多向早期、成长期前移,与时代趋势息息相关。以科技发展为例,互联网、移动互联网已经融入人们的日常生活,红利消亡殆尽,但目前还未进入人工智能时代。

从融资标的来看,获大额投资的代表企业包括蚂蚁金服、京东物流、商汤科技、平安医保科技等,体现了资金向优质头部项目的聚集效应。

虽然募资难今年已成为行业共识,但在压力之下,优质机构仍能完成大额募资。2018年上半年,中国创业投资市场募资金额在10亿及以上的基金共有26只,与去年同期基本持平。

在股权投资市场,7月国科嘉和募资30亿,盈科资本完成20亿募资,凯辉基金完成6亿欧元资金募集;近日,东方富海宣布完成募资40亿元。

杨文斌直言,今年整个金融市场缺钱,流动性匮乏;而股市场“二八效应”明显,投资者在经历市场教育后,更偏好有品牌的头部机构,因此这些机构依然有很强的资金募集能力。

大摩华鑫基金缪东航:看好大消费、新经济

近期受土耳其危机持续恶化的影响,投资者避险情绪浓厚,短期内流动性受到冲击。同时,中美贸易摩擦向非贸易领域扩散的风险更是加剧了市场恐慌情绪。

摩根士丹利华鑫基金缪东航认为,近期市场仍在震荡调整中,尚需等待机会出现。不过,符合消费升级、产业升级趋势的大消费及新经济板块的中长线投资价值已经显现。

缪东航表示,长期看好电子、医药和食品饮料等板块。电子板块受益于国内公司已掌握核心技术,行业景气度逐渐升高。医药板块将长期受益于中国的人口老龄化,同时,近期药监局的药品审批速度显著加快,预计未来药企的业绩增速将会加快。随着中国人均收入水平的提高,中国的经济增长模式将从投资拉动逐渐转变为消费拉动,大众消费的崛起是必然趋势,在这一过程中,必然会诞生一批具有持续增长能力的食品公司。(何漪)

工银瑞信旗下 QDII基金业绩领跑同类

近日,济安信信公募基金二季度评级报告最新出炉,全市场92只符合评价标准的QDII基金中,获得综合评级“五星”的产品仅11只。其中,工银瑞信独占两只,分别为工银全球精选股票和工银全球股票。据银河证券数据,今年以来截至8月8日,这两只股票型QDII基金今年以来涨幅分别高达13.92%和9.24%。此外,工银全球美元债人民币A以4.69%的收益居同类第一名。

今年以来,投资于海外市场的QDII基金业绩格外亮眼。Wind数据统计显示,截至8月8日,全市场172只QDII基金的超额收益排名,工银全球精选股票以12.13%排第3名,工银全球股票以10.91%位居第6。(刘芬)

股市低迷 本月8只分级基金被迫下折

证券时报记者 应尤佳

受A股市场行情低迷影响,创业板和养老B同日下折,至此,8月以来已经有8只基金先后下折。

昨日,两基金披露提示公告称,创业板和养老B将以8月20日作为基准日,对该日交易结束后的份额办理不定期折算业务。根据相关规定,8月21日这

两只基金全天停牌,8月22日两只基金将在完成折算后重新上市。

分级基金的波动历来与市场行情相关度高。8月3日至8月7日间,互联B级、新能源车B、新能B、创业板B、创业板B、券商B级实施了下折。

其中最值得关注的是创业板B,该基金是当时市场中成交量最大、场内规模最大的分级基金。

Wind数据显示,8月6日该基金下折前,该产品份额规模为45.64亿份,其A、B份额合计超过90亿份。而从成交量上来看,创业板B昨日成交额为2亿元,活跃度远超其他分级基金。而

而在这种情况下发生了巨大的改变,在下折之后,创业板B的基金份额出现迅速下降,8月7日,创业板B的份额迅速下滑至11.9亿份,A份额和B份额合计

不到24亿份。而经过半个月的平稳运行,份额逐步增加后,截至20日,创业板B的份额也只是14.8亿份左右,A份额和B份额合计不到30亿份。

据集思录数据显示,现在的分级B中,份额最大的基金已变成了证券B级,该基金的B份额为21亿份,而该基金现在正面临下折风险,该基金距离下折,母基金的下折空间仅4.03%。