

公募基金动态

36家公募基金公司去年共赚250.62亿元 4家净利增幅超100% 易方达领跑

■本报记者 王思文

随着年报业绩的逐渐披露,不少基金公司的盈利情况也逐渐明晰。

《证券日报》记者梳理各家上市公司年报发现,截至3月31日,已经有36家公募基金公司的2020年盈利情况可见,其中,有32家净利润为正,4家净利润为负,这36家基金公司2020年净利润累计达到250.62亿元。

易方达基金以27.5亿元的净利润高居榜首,汇添富以25.66亿元的净利润紧随其后,遥遥领先。排名第三的工银瑞信基金(2020年净利润19.73亿元)。除此之外,《证券日报》记者还注意到,受行情回暖与公募基金赚钱效应的影响,基金公司赚钱能力较2019年全年增长明显,红塔红土基金等4家基金公司去年净利润同比增长超100%。

易方达去年净利超27亿元

3月30日晚间,汇添富基金第一大股东东方证券披露了2020年年报,汇添富基金去年全年的经营情况正式浮出水面。据东方证券年报显示,其参股的汇添富基金(持股比例35.412%)在去年实现营业收入总额66.43亿元,实现净利润25.66亿元,管理规模为8352亿元,较年初增长61%,剔除货币基金及短期理财债基后的公募规模为5574亿元,较年初增长93%。

值得一提的是,汇添富基金在去年取得超25亿元的净利润情况下,相比2019年增长仍十分明显,

2019年该基金公司净利润为12.49亿元,同比涨幅近106%。汇添富基金表示,居民理财需求加快释放等因素将为行业发展注入持续动力,这其中,投资管理能力强、综合实力领先的头部资产管理机构将在市场竞争中更具优势。

同汇添富一般,易方达基金“强者恒强”态势的基金公司还有易方达基金。《证券日报》记者梳理发现,截至3月31日,已被披露去年全年业绩情况的上述36家基金公司中,排在汇添富之前的是易方达基金,该基金公司在去年的净利润达到27.5亿元。

整体来看,目前暂列净利润排行榜前十的基金公司分别是易方达基金、汇添富基金、工银瑞信基金、广发基金、富国基金、华夏基金、南方基金、交银施罗德基金、博时基金和建信基金,这10家基金公司在去年全年的净利润分别有27.5亿元、25.66亿元、19.73亿元、18.24亿元、16.52亿元、15.98亿元、14.84亿元、12.6亿元、12.47亿元和11.19亿元,合计174.73亿元。照此来看,暂时排名前十的基金公司净利润,已占36家公募净利润基金公司的近七成。

另外,排名第十一位的中银基金净利润为10.54亿元,至此,上述11家基金公司跻身盈利能力“十亿元俱乐部”。

值得注意的是,上市公司年报披露期仍在进行中,据《证券日报》记者梳理统计,天弘基金、鹏华基金、东方基金、富安达基金、国金基金、西部利得基金、中信建投基金等基金公司的盈利情况将伴随上市公司年报浮



出水面,到时2020年基金公司净赚排行榜完整版也将出炉。

净利润水平显著增长

去年全年,在行情回暖与公募基金赚钱效应等因素下,不少公募基金基金公司围绕提升主动管理能力、做大做强公募业务为核心目标,基金公司盈利增速之快令人吃惊。

从去年全年基金公司的净利润情况已有很好的体现:在有可能比数据的数据基金公司中,有29家去年全年的净利润有所增长,其中有11家基金公司增幅超过50%,当中不乏头部基金公司,如易方达基金、广

基金、南方基金,增幅分别有59%、53.76%、65%。对此广发证券明确表示,旗下广发基金净利润同比增长53.76%的主要原因,是基金管理费收入的增加。

更有4家基金公司净利增幅超过100%,成为去年全年净利润增幅的最大黑马。这4家基金公司分别是红塔红土基金、国联安基金、交银施罗德基金和富国基金,同比增幅分别有330%、229%、114%和109%。

海通证券对此明确表示,旗下富国基金各项业务发展迅速,管理规模快速增长,达近万亿元。截至去年年末富国基金公募基金管理规模5880亿元,其中主动权益业务高速扩张。

有公募基金人士对《证券日报》记者分析称:“近年来,基金公司产品布局更加完善,加强优秀投资人才引进、重视系统配备,以提升投资研究管理能力。所以,在公募基金行业不断延续良好的发展势头背景下,基金公司盈利能力增长也明显提速。”

另外,有大型券商金融工程分析师对《证券日报》记者表示,随着行业规模屡创新高,权益基金规模及占比大幅提升,预计资金将进一步向头部基金公司和绩优基金经理集中,基金公司“强者恒强”的趋势可能会显现,在行业整体盈利能力明显提升的前提下,头部基金公司有望迎来新发展机遇。

公募紧锣密鼓布局“碳中和” 5只相关基金已在上市路上

■本报记者 王宁

在今年全国两会提出的“碳达峰、碳中和”目标确立后,各行各业的低碳环保行动如雨后春笋般启动。据《证券日报》记者最新了解,为了能够把握“碳中和”投资机遇,公募也不甘示弱,目前已有两只“碳中和”概念产品,相继进行申报,其中,两只“低碳”主题ETF正处募集期,可以看出,公募对“碳达峰、碳中和”投资的机会表现出较强意愿。

多位公募基金基金经理告诉《证券日报》记者,我国作为全球能源消费和碳排放大国,对全球气候变化必将作出重要贡献,尤其是“碳达峰、碳中和”目标的确立后,未来以新能源板块为主的投资机会将会更多,公募也将把握该方向的投资机遇,为投资者获取更多回报。从目前多只该类主题基金的申报和募集情况来看,公募正在积极布局,预期还将会有更多此类产品推出。

5只概念产品呼之欲出

《证券日报》记者根据证监会网

站最新公示发现,目前有5只“碳中和”类产品正在积极推出之中,这5只产品分别是平安低碳新经济混合、鹏华中证内地低碳经济主题ETF、易方达中证内地低碳经济主题ETF、国寿安保低碳科技混合,以及西部利得碳中和混合,除了前4只产品以“低碳”为概念外,西部利得碳中和混合更是以“碳中和”直接嵌入名字之中。而从布局节奏来看,目前两只主题ETF可能将更早推出,目前均处于发行募集期。

根据易方达公告显示,易方达中证内地低碳经济主题ETF于3月30日至4月9日进行发售,而鹏华中证内地低碳经济主题ETF已于3月31日结束募集,可以预期,两只产品将于4月份正式发行。

事实上,除了上述5只产品处于“在路上”阶段外,目前市场上也有多只该类概念基金。记者以“低碳”“环保”“清洁”等词,在证监会网站公示窗口对公募基金进行搜索,目前多只“碳中和”类产品,例如汇丰晋信低碳先锋股票、诺安低碳经济股票、长信低碳环保量化股票和嘉实环保低碳股票等,此外还包括

华夏能源革新、华夏新能源车ETF和新能源80ETF等。

记者从多位公募相关人士处获悉,目前仍有多家公募正在积极推出“碳中和”概念新产品。

华夏基金数量投资部副总裁鲁亚告诉《证券日报》记者,公司分别在主动和被动型产品进行了布局。其中,在主动权益方面,华夏能源革新专注新能源车赛道,深耕锂电、钴矿、电池材料、电机、电控等景气度较高的细分赛道,试图分享整个新能源车行业快速增长过程中的发展机遇。在主题ETF方面,公司已经上市了新能源车ETF和新能源80ETF,积极把握“碳中和”背景下的投资机遇。

鹏华量化及衍生品投资部基金经理、鹏华低碳ETF拟任基金经理闫冬向《证券日报》记者表示,作为全市场首只发行的低碳主题ETF,鹏华中证内地低碳经济主题ETF将密切追踪中证内地低碳主题指数,该指数由清洁能源发电、能源转换及存储、清洁生产及消费与废物处理等多只个股组成,反映沪深A股低碳经济主题公司

的整体表现。

布局新能源产业正当时

有分析人士表示,“碳达峰、碳中和”目标将是我国能源革命设定的总体时间表,“碳中和”已成为我国长期发展战略。作为全球能源消费和碳排放的大国,中国将会为应对气候变化做出重要贡献;“碳达峰、碳中和”目标背景下的投资机会将会更加突出。

“中国作为发展中国家,尽管在实现‘碳中和’目标上面面临着更大的压力和挑战,依然向世界展现了坚定不移的减排决心和担当。”鲁亚告诉记者,全球目前已有110多个国家相继提出了21世纪中叶的“碳中和”目标承诺,国际“碳中和”之战正式打响;整体来看,全球正在构建低碳经济新格局,世界经济的颠覆性转变与升级将开始。

鲁亚认为,在“十四五”规划期间,提升“非化石能源占比”还将作为一个重要的衡量指标,成为实现减排减排、走向绿色低碳经济

的核心路径,大力发展可再生能源将成为重中之重。整体而言,“碳中和”时代背景下,新能源迎来战略性的发展机遇,板块略有回调或是良好的入场时机,现阶段布局新能源产业正当时。

富国基金相关人士告诉《证券日报》记者,“碳中和”是一个中长期的逻辑,将推动清洁能源、非化石能源等行业板块崛起。“助力清洁能源发展,‘碳中和’会使高碳排放行业,如煤炭、钢铁等,迎来新一轮‘供给侧结构性改革’,未来随着‘碳中和’推进,碳排放权也将成为一种稀缺资产,因此,对于高碳排放行业,也将面临落后产能加速出清以及集中度的提升,预期该行业的龙头企业优势会愈发凸显。”

闫冬认为,电力脱碳和电气化是“碳中和”的重中之重,光伏、风电和水电行业也将迎来历史性机遇。“碳中和”依赖能源体系转型升级,产业结构优化升级及负碳手段密切配合,中国要达成“碳中和”的目标任重道远,需要从能源需求侧和供给侧两方面进行,具体投资领域包括光伏、风电、水电、电池等。

苏伊士运河堵船“多米诺效应”复盘: 外贸企业、投资者、大宗商品都曾为之悬心

■本报记者 刘萌 孟珂

近日,苏伊士运河堵船事件牵动了全世界的神经,“长赐号”货轮在搁浅近一周后,于北京时间3月29日21时左右重新浮起,并在拖船协助下,顺利移出原先搁浅的河道。截至记者发稿时,航道已经通行,仍有部分船只排队等待通过。

公开信息显示,苏伊士运河占全球集装箱流量的22%,占到全球贸易量的12%左右,为全球最重要的战略交通要道之一。《证券日报》记者复盘此次“大堵船”对于大宗商品市场、外贸企业和A股市场的影响发现,“多米诺效应”形成后各方都曾为之颇为悬心,甚至于航道通行后,仍有外贸企业担心运费上涨。据专家分析,部分外贸、国际物流业务可能受到短期影响。

对欧出口部分产品或受到短期影响

中信证券研究所副所长首席FICC分析师明明对《证券日报》记者表示,苏伊士运河是连接亚洲与

欧洲最短的水上航道,约承载全球12%的贸易量,包括全球5%的原油、8%的液化天然气、10%的成品油和22%的集装箱。对我国外贸企业而言,按照HS分类,2020年我国出口欧盟金额最高的三类商品是电机、电气、音响设备及其零部件(9975亿美元),核反应堆、锅炉、机械器具及零件(7808亿美元),纺织原料及纺织制品(5174亿美元),预计这些领域经由海运出口欧洲的外贸企业可能短期受到影响。

中国国际经济交流中心经济研究部副部长刘向东对《证券日报》记者表示,苏伊士运河近期船舶搁浅堵住后续船只通航,对物流企业产生了一定的影响,主要在于穿行苏伊士运河的货运量占到全球总量的12%,其中近90%的运量通往亚洲,因此苏伊士运河的堵塞将直接影响到相关石油、天然气、铜以及卫生纸的供应和生产。

明明表示,苏伊士运河是将产自中东的原油运至欧洲和美洲的主要航道,全球25%的油轮通过苏伊士运河。但是由于原油除了通过水路运输,还可以通过管道运输,因此

苏伊士运河中断对油运市场的影响有限,且对成品油的影响要大于原油。

浙江一家主要从事纺织用品出口的进出口公司负责人告诉《证券日报》记者:“公司大部分商品销往欧洲,海运居多。这几天一直关注苏伊士运河堵船事件,此次并没有公司的集装箱受困,但是4月份就是我们公司的出口旺季,担心运费因此会上涨。近期改道也不太现实,毕竟发货周期等等都已经约定好了。”

“苏伊士运河短期停航对运价的影响有限,不会对国际贸易造成显著冲击。”明明表示,如船只绕道好望角将比苏伊士运河航程长约5000英里,按照航速18.5节计算,则需多航行9.7天,预计增加油耗成本74万美元,而通过苏伊士运河则需缴纳约64万美元的通行费。

刘向东表示,海运价格一度受到一定影响,因为时部分航运公司提出绕道方案,包括绕道好望角和北极航道,但无论哪种方案都会比通过苏伊士运河的时间要长一些,自然相关费用也会更高一些。

苏伊士运河堵船的影响也并不局限于亚欧国家。事实上,发生堵塞后,原油等大宗商品价格也有所上涨。

“堵船的影响一度反映到国际油价和天然气等产品的价格上涨。此次苏伊士运河的堵塞对国际原油和天然气的供应产生担忧,一度引发油价和气的短暂上升。但此种上涨相对有限,航道开启后,短期供应因此会上涨。近期改道也不太现实,因此,该运河的航道已经恢复通行,因此上述大宗商品价格不会停留在高位。”刘向东说。

刘向东进一步介绍,国际物流业、贸易商也在寻求制定航运受阻情况下的解决方案,中欧班列也是可替代的通行方案之一。

部分投资者询问上市公司受影响程度

苏伊士运河堵船事件也受到了A股市场投资者的关注。在深交所互动易和上证e互动两个平台上,多位投资者对“苏伊士运河”相关问题进行了询问和讨论。

例如,有投资者曾经询问中远海发,“近期由于苏伊士运河堵塞的问题,是否会导致集装箱供需失衡,对集装箱的供应和价格造成大幅度波动,对于公司业绩带来影响如何?”中远海发彼时回复称,苏伊士运河停航会对途经船舶的正常运营造成影响,从而在短期内影响市场供需平衡,但目前各方在加紧处理困境,拥堵对航运业中长期的影响有待于事态的后续进展情况。

又如,有投资者询问派能科技,“公司出口产品是否受到本次苏伊士运河堵船事件影响”。派能科技回复称,苏伊士运河是亚洲与非洲、欧洲贸易往来的主要通道,此次事件对全球贸易都造成了影响。公司通过持续发货尽量确保海外客户的库存处于安全、合理的区间,且目前运河已经恢复通航。

还有多位投资者针对堵船引起全球运费上涨现象询问相关物流上市公司“是否利好公司业务”;此外,还有投资者关注相关上市公司“货物运输是否受阻”“供应链是否受到影响”。

3月份制造业PMI为51.9% 供需两端同步回升

■本报记者 苏诗钰

3月31日国家统计局服务业调查中心和中国物流与采购联合会发布了中国采购经理指数。数据显示,3月份中国制造业采购经理指数(PMI)、非制造业商务活动指数和综合PMI产出指数分别为51.9%、56.3%和55.3%,比上月上升1.3个百分点、4.9个百分点和3.7个百分点,我国经济总体延续扩张态势。

从制造业PMI来看,指数稳中有升,国家统计局服务业调查中心高级统计师赵庆河表示,春节过后,企业生产加快恢复,3月份制造业景气明显回升。在调查的21个行业中,有17个行业PMI位于荣枯线以上,景气面较上月有所扩大。一是供需两端同步回升;二是进出口重返景气区间;三是大中小企业景气度均有所回升;四是新动能引领态势良好;五是价格指数升至近年高点。

具体来看,3月份生产指数和新订单指数分别为53.9%和53.6%,比上月高2.0个百分点和2.1个百分点,表明制造业生产和需求扩张步伐有所加快。从行业情况看,非金属矿物制品、专用设备、电气机械器材、计算机通信电子设备等行业两个指数均高于55.0%,相关行业供需两端景气度上升较快。春节过后,国内市场需求加快释放,加之世界主要经济体经济继续复苏,3月份新出口订单指数和进口指数分别为51.2%和51.1%,比上月高2.4个百分点和1.5个百分点,其中进口指数升至近年高点。

值得关注的是,3月份大、中、小型企业PMI为52.7%、51.6%和50.4%,分别比上月高0.5个百分点、2.0个百分点和2.1个百分点,不同规模企业生产经营状况均有所改善。小型企业虽然景气水平低于大、中型企业,但生产经营预期指数升至58.4%,表明小型企业对近期市场发展信心有所增强。从重点行业看,高技术制造业和装备制造业PMI分别为53.9%和52.9%,高于制造业总体2.0个百分点和1.0个百分点,新动能对制造业发展的引领作用持续显现。同时,两个行业的从业人员指数分别升至51.2%和50.5%,表明相关行业用工需求有所增加。

交通银行金融研究中心首席研究员唐建伟对《证券日报》记者表示,一方面,春节假期季节性因素影响减弱促进PMI指数回升;另一方面,经济复苏带动PMI指数上升。春节之后,制造业扩张加快,供需两端指数同步上升,企业生产进度加快,订单需求显著增多。进出口指数回升到荣枯线以上,全球经济逐渐复苏将带动出口增长。春节过后国内市场需求释放将带动进口增长。制造业供需两端价格类指数进一步上升,原材料购进价格和出厂价格显著上涨,PPI同比涨幅将显著扩大。

从非制造业商务活动指数来看,3月份,服务业升至较高景气水平。服务业商务活动指数为55.2%,高于上月4.4个百分点,表明随着疫情防控成果巩固,消费需求不断释放,服务业加快恢复。建筑业重返高位景气区间。3月份天气转暖,企业集中开工,建筑业施工进度加快,3月份建筑业商务活动指数高于上月7.6个百分点,升至62.3%。

中国民生银行首席研究员温彬对《证券日报》记者表示,3月份PMI指数加快回升,说明了我国经济总体延续扩张态势,供需同步回升,企业景气整体恢复。但也要看到,相关指标的加快回升,存在上月基数较低的影响。下一阶段,要加快落实政府工作报告中部署的保市场主体、稳就业等政策,加大对制造业、中小微企业、科技创新、扩大内需等关键领域和薄弱环节的精准支持力度,进一步巩固复苏基础。

央企重组再添新例 中化集团与中国化工 实施联合重组

■本报记者 杜雨萌

3月31日,《证券日报》记者获悉,经国务院批准,中国中化集团有限公司(以下简称:中化集团)与中国化工集团有限公司(以下简称:中国化工)实施联合重组,新设公司由国务院国有资产监督管理委员会代表国务院履行出资人职责,中化集团和中国化工整体划入新公司。

中化集团相关负责人表示,此次联合重组将更好地整合资源、发挥协同效应,打造世界一流的综合性化工企业,促进我国化学工业高质量发展。

化学工业是国民经济的基础性和支柱性行业,是现代经济体系的重要部门。近年来,国际化巨头更是纷纷推动行业重组整合。

上述负责人称,此次联合重组并组建新公司,将有助于打造一家行业领先的综合性化工集团,加速化学工业供给侧结构性改革和行业转型升级;有助于进一步优化企业资源配置,形成产业链的有机协同互补,增强科技研发和创新能力,释放企业活力。

事实上,有关“两化”集团的重组,市场早有预期,尤其是2019年9月份“一肩挑”中化集团和中国化工董事长的宁高宁曾表示,中化集团和中国化工集团正在大力推进“两化”合作。“两化”合作将切实提高中国在全球能源、化工和农业领域的创新能力和产业地位。”

从近年来国资委的表态来看,推进化工等领域的中央企业战略性重组是高频词。如近日国资委企业改革局公布的2021年工作安排部署再次提到,扎实推进布局结构调整优化。包括稳步推进化工、钢铁、信息等领域中央企业战略性重组,指导企业聚焦国家战略积极稳妥开展并购工作。

据《证券日报》记者了解,此次重组后,新公司涵盖生命科学、材料科学、基础化工、环境科学、橡胶轮胎、机械装备、城市运营、产业金融等业务领域,且将扎实做好业务协同和管理提升,集聚创新资源、打通产业链条、提升行业竞争力,尤其在建筑、交通、新一代信息产业等应用领域,突破关键材料瓶颈,提供化工材料综合解决方案;在农业领域,提供高水平的农业与农业综合服务,推动我国农业转型升级;在化工环保业务领域,大力推进节能减排,为我国碳达峰、碳中和目标实现贡献化工行业力量。

上述负责人称,后续,中化集团和中国化工将遵照相关法律法规和监管机构的要求,积极、稳步推进本次联合重组。