

二季度公募基金总规模升至26.66万亿元 合计盈利近7000亿元

■本报记者 王宁

近日,公募基金二季报披露完毕,总规模、总盈利和各类产品资产配置及重仓股等全部揭晓。根据天相投顾和Wind数据显示,二季度公募基金总规模已达26.66万亿元,较一季度环比上涨6.71%。其中,剔除货币基金,债券型基金规模大增,增幅高达9.89%,达7.75万亿元;同时,股票型基金规模也实现较大增长,环比增幅为8.41%。

得益于A股市场整体持续反弹,公募基金二季度合计盈利超6993亿元;其中,股票型与混合型基金当季净利润分别为1668亿元、3731亿元。

债券型基金仍是“主力军”

据天相投顾最新数据显示,截至目前,共149家公募基金公司披露了二季报,整体来看,总规模保持稳定增长,达到了26.66万亿元,同比增长15.56%,环比增长6.71%;分类型来看,除商品基金外,其他类型基金规模均为正增长。

剔除货币基金后,公募基金二季度总规模为16.23万亿元,较一季度环比增长7.30%。其中,股票型基金规模为2.46万亿元,混合型基金规模为5.47万亿元,债券型基金规模为7.68万亿元。

除了海外投资基金规模环比增长13.84%外,债券型基金仍是“主力军”。

Wind数据显示,二季度债券型基金管理规模已达7.75万亿元,

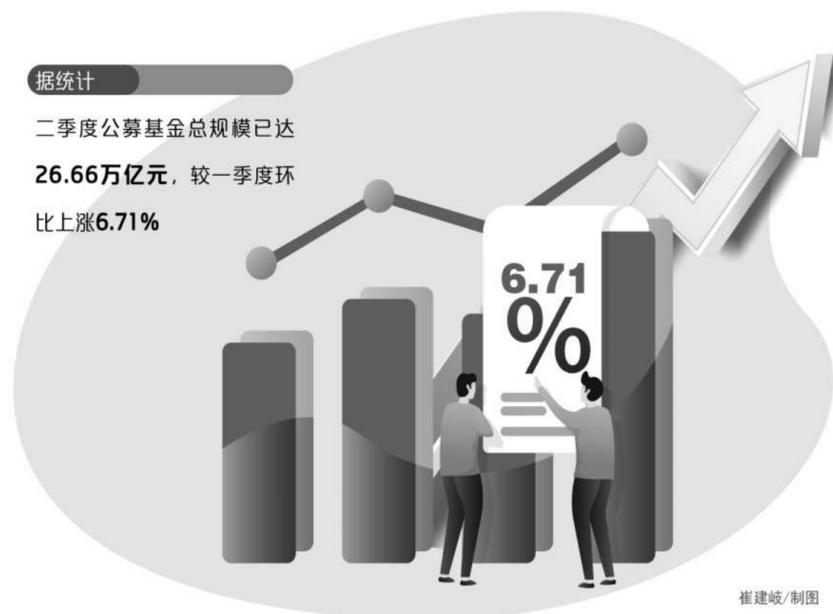
环比增幅为9.89%,产品数量达到了2875只,环比增幅为4.51%;混合型基金管理规模达5.51万亿元,环比增幅为3.69%,产品数量为4167只,环比增幅为1.83%;股票型基金管理规模为2.23万亿元,环比增幅为8.41%,产品数量为1869只,环比增幅为2.41%。

博时基金基金经理过钧向《证券日报》记者表示,受益于宽松资金面影响,二季度中国短债利率下行,而长端利率下行趋缓,收益率曲线呈现陡峭化形态,期限利差有所扩大,从这个角度来看,债市似乎对疫情后的中国经济复苏抱有更大信心,这或是债券型基金在同期反映的。伴随在二季度部分大市值高流动性转债的上市,市场选择余地进一步增多,也提供了新的投资机会。展望三季度,经济有望走出低谷,财政政策将接棒货币政策引领经济企稳回升;由于转债的估值依旧不便宜,转债市场的总体表现可能会继续跑输权益市场,个券的表现将更多地看正股的机会。

混合型基金仓位略有提升

除了管理规模和各类产品的表现外,投资者对公募基金的仓位调整和标的持仓同样较为看重。据天相投顾数据显示,二季度混合型基金仓位略有提升,而在前十大重仓股中,贵州茅台再度登上榜首。

数据显示,与一季度相比,二季度全市场混合基金股票平均仓位增加了3.79个百分点,提升至72.26%;债券型基金平均仓位减



统计

二季度公募基金总规模已达

26.66万亿元,较一季度环

比上涨6.71%

少了2.35个百分点,降低至20.26%。同时,在A股指数表现良好的背景下,大部分混合基金的基金经理看好市场行情,不同程度地提高了混合基金中的股票仓位。

从各类基金的前十重仓股来看,混合型基金重仓股TOP10中,贵州茅台再度登上榜首,其次是宁德时代,其中,持有贵州茅台和宁德时代时代的基金数量均超过了1000只;而山西汾酒、比亚迪、华友钴业和亿纬锂能则是新晋个股。二季度五粮液、泸州老窖和比亚迪的涨幅均超过30%;其中,比亚迪二季

度涨幅达45.12%。

此外,按照偏股型基金增持情况来看,榜单前三分别是贵州茅台、隆基绿能和五粮液;而减持前三分别是海康威视、药明康德和招商银行。

易方达消费行业股票基金经理萧楠在二季报中表示,二季度A股市场在宽松的流动性释放下走出较为强劲的反弹,消费行业此前三分是海康威视、药明康德和招商银行。易方达消费行业股票基金经理萧楠在二季报中表示,二季度A股市场在宽松的流动性释放下走出较为强劲的反弹,消费行业此前三分是海康威视、药明康德和招商银行。

二季度初大幅度配置了新能源整车龙头标的,并在二季度末行业整体估值和预期均处于高位的时候做了减持,整体上弥补了一季度对整车市场格局判断的偏差带来的损失。

数据显示,二季度易方达消费行业基金持仓股票与一季度相同。增持幅度最大的是古井贡酒,仓位相比一季度增加1.65个百分点,减持幅度最大的是美的集团,下降了1.4个百分点。而二季度前十大重仓股合计持仓比例与上季度持平,占比为72.59%。

东方财富二季度成公募“团宠” 获加仓超5.5亿股位列增持个股首位

■本报记者 周尚仔

在上半年市场持续震荡的背景下,除部分龙头业绩保持稳定增长外,大部分券商业绩下降也在投资者的预料之中。

在券商行业“马太效应”背景下,券商股的表现正在加速分化。《证券日报》记者据Wind数据统计显示,二季度,券商板块个股中,光大证券、中信建投、东方财富3只个股的涨幅均超20%,而财达证券、红塔证券、国元证券的跌幅均超10%。估值层面来看,截至二季度末,券商板块的市净率提升至1.7倍左右,“破净”券商股为9只。

Wind数据显示,截至二季度末,公募基金规模达26.66万亿

元,较一季度环比上涨6.71%;其中,公募基金持有A股股票市值达5.98万亿元,较一季度上涨8.4%。

事实上,多只券商板块个股也受到了公募基金的青睐。具体来看,约有32只券商板块个股被公募基金不同程度持有;其中,17只券商股较一季度末为增持或新进。东方财富依旧是公募基金的“团宠”,共有111家公司重仓持有,持有基金数高达873只,重仓持股总市值位列第八;二季度,公募基金增持东方财富5.53亿股,在公募基金所有增持个股中位列第一,总计持有东方财富20.76亿股,持股总市值高达527.25亿元。东方财富二季度的股价涨幅高达20.66%。

天风证券研究所金融与Fintech组组长夏昌盛表示,二季度,主动权益基金(普通股票型+混合型基金,不含指数类基金)增持个股主要集中在东方财富,重仓比例环比增长至1.17%,是券商板块唯一的超配股,超配比例环比增长至0.77%,二季度市场回暖基金保有规模和新发规模处于向上区间,财富管理景气度提升是主因。

近日,东方财富也披露了其证券子公司上半年优异的业绩,在证券业上半年业绩整体承压的态势下,东方财富证券实现营业收入41.77亿元,同比增长34.15%;实现净利润28.48亿元,同比增长37.47%。在东方财富披露东方财富证券的业绩后,至少

有15家“同行”们纷纷发布研报,认为东方财富证券上半年业绩大超预期,其中多家给出了“买入”等评级。同花顺数据显示,券商给予东方财富的最高目标价预测为39.2元/股,最低目标价预测为27.4元/股。

Wind数据显示,二季度,除了东方财富外,部分头部券商被公募基金减持较多。招商证券郑积沙团队统计显示,截至二季度末,券商板块依旧显著低配。主要原因是,一季度交投活跃度降低,新股破发、自营转亏,上市券商净利润同比下降43%;虽然二季度景气度回暖,股价反弹,券商持仓环比提升,但对行业整体配置兴趣仍低。

从投资角度来看,郑积沙团

队预计,“下半年迎来政策实质性利好,券商有望迎来估值修复。目前,市场流动性宽松,新发基金边际回暖,预期全面注册制改革在第四季度落地,而证券行业反弹弱于市场,板块估值处于7.4%分位数的历史底部,政策和流动性催化下证券行业有望迎来深蹲起跳。配置方面,重视高成长性个股,抓住机构业务和财富管理主线。”

平安证券非银金融行业首席分析师王维逸认为,“国内疫情有所缓解,政策发力稳经济,流动性相对充裕,市场情绪明显转暖。券商板块β属性强,弹性更大,且处于估值底部,反弹力度更大,速度更快,建议关注低估值龙头券商和财富管理特色券商。”

重庆银保监局: 截至6月末普惠小微企业贷款余额4187.6亿元

本报讯 近日,记者从重庆银保监局获悉,截至6月末,全市银行业各项存款余额4.87万亿元,较年初新增2864.5亿元。其中,居民存款余额2.43万亿元,较年初新增1934.6亿元,较去年同期多增416.6亿元;企业存款余额1.36万亿元,较年初新增678.6亿元,较去年同期多增9.4亿元。各项贷款余额4.92万亿元,较年初新增2310.7亿元,其中6月份新增665.6亿元,较5月份环比多增507.1亿元,是5月份增量的4.2倍。

同时,保险业保费企稳回升,赔付支出较快增长。1月份至6月份,重庆市保险机构保费收入651.8亿元,同比增长4.8%,增速较一季度末提升2.2个百分点。其中,财产险公司保费收入168.4亿元,同比增长11.6%,高于全国水平2.3个百分点。保险业赔付支出178.0亿元,同比增长19.1%。

此外,普惠小微企业贷款也持续向好。截至6月末,全市普惠小微企业贷款余额4187.6亿元,同比增长21%;有贷款余额的户数较年初增长2.56万户。当年新发放普惠小微企业贷款加权平均利率5.16%,较年初下降0.5个百分点;普惠型小微企业信用贷款余额722.8亿元,普惠型小微企业无还本续贷余额718.6亿元。价值类信用贷款覆盖面持续拓宽,1月份至6月份,银行业累计向9085家企业发放知识价值信用贷157.4亿元,累计向7268家企业发放商业价值信用贷款90.5亿元。

值得一提的是,重庆市银行业保险业金融机构全力支持物流保通保畅,加大对货物运输、邮政快递、物流仓储等相关行业金融服务力度,截至6月末,银行业物流融资余额605.86亿元,保险业为全市物流企业提供承运人责任保险、货物运输保险等风险保障金额突破7000亿元。出口信用保险积极支持“稳外贸”,1月份至6月份,支持780家企业出口39.2亿美元,同比增长15.9%,其中支持635家小微企业出口3.3亿美元;1月份至6月份,向重庆出口企业支付赔款3814.8万元,同比增长70.5%,为出口企业提供保单融资增信支持逾7亿元人民币,助力缓解出口企业融资难题。(苏向果 杨洁)

多地推广知识产权保险 “知产”转为“资产”需走向市场

■本报记者 冷翠华

近日,三亚市市场监督管理局(三亚市知识产权局)与人保财险三亚分公司签署知识产权保险战略合作协议。这是我国政府持续推进知识产权保险的一个缩影。

国家知识产权局近期发布的《关于知识产权政策实施提速增效 促进经济平稳健康发展的通知》指出,各地要多措并举,用好知识产权质押途径支持中小微企业融资。

从运营模式来看,为盘活知识产权,将“知产”转化为“资产”,多地政府大力支持知识产权保险的发展。业内人士认为,知识产权保险市场持续发展壮大,需要逐渐走向市场化,激活相关主体的投保热情。BestLawyers联合创始人李世同对《证券日报》记者表示,知识产权保险不仅可以保障投保人因自有知识产权遭受侵权或侵犯他人知识产权而产生的法律费用和经济损失,而且可以盘活知识产权,在知识产权质押融资中发挥作用,帮助中小企业解决融资难题。

从保障需求角度看,根据《最高人民法院知识产权法庭年度报告(2021)》,2021年,法庭新收技术类知识产权和垄断案件同比增长36.4%。

2020年,北京开始实施为期3年的知识产权保险试点工作,险种涉及专利执行保险及专利被侵权损失保险。北京市知识产权局相关数据显示,试点两年来,北京市已有20家制造业单项冠军企业和312家重点领域中小微企业,为20余个重点产业的3366件专利投保,共获得补贴保费3800万元,保障金额达33亿元。2022年,北京知识产权保险试点的承保公司在原有人保财险的基础上增加了太保财险。

李世同认为,承保公司由“1”到“2”的变化,意味着知识产权保险由“政府主导”逐步开始向“市场化”迈进,而真正做大知识产权保险市场,市场化改革是必经之路。

李世同表示,知识产权保险初期需要政府引导和支持,有多方面原因,例如,企业的知识产权保险意识较弱,而科技型企业风险普遍较高,存在部分企业“带病投保”的现象,保险公司对于大规模推广知识产权保险比较慎重。同时,险企缺乏贯通知识产权和保险领域的复合型人才,知产保险的数据积累不足。基于此,BestLawyers联合保险精算师、律师、数据工程师等共同开发“专利保险智能定价核保系统”,旨在解决险企在专利保险业务“定价难、核保难”的问题。

从知识产权质押融资需求的角度看,2021年,全国专利商标质押融资金额为3098亿元,其中1000万元以下的普惠性贷款惠及企业达到1.1万家,占到整个惠企总数的71.8%。今年上半年,全国专利商标质押融资金额为1626.5亿元,同比增长51.5%。

以湛江为例,该市以“政府财政推动+服务机构管理+银行贷款+保险护航+评估辅助的知识产权质押融资服务新模式”为杠杆,撬动更多资本流向科技创新领域。湛江申翰科技实业相关负责人施敏对《证券日报》记者表示,作为技术型企业,该公司每年都会产生不少发明专利,2020年其通过专利质押获得贷款880万元,2021年获得贷款1000万元,解决了流动资金的问题。

李世同表示,银行参与中小企业知识产权质押融资贷款业务,主要有两方面顾虑,一是知识产权质押评估难度较大,通常需要借助第三方机构;二是中小企业自身抵御风险的能力较弱。因此,需要加强知识产权保险和其他金融产品的合作,通过市场化的方式将企业的保障需求和融资需求相结合。

山西省最大农商行股权屡上拍卖台 全省改制农商行数量已达百家

■本报记者 吕东

山西省百家农商行中改制时间最早、资产规模最大的山西尧都农商行,近期因其股权频频被推上司法拍卖平台进行变现处置,受到市场的关注。

而从拍卖结果来看,近期的两笔股权拍卖不乐观。日前,尧都农商行7480万股股权因无人出价再度流拍。而即将于本月进行的该行另一笔36万股股权的拍卖,在一个月前的首次拍卖中也同样未能寻得买家。

尧都农商行股权屡上拍卖台

目前一笔尧都农商行的股份正在进行挂牌展示,山西省临汾市尧都区法院将于7月30日在淘宝网司法拍卖网络平台对此笔股权进行拍卖。

根据拍卖信息显示,此笔即将

拍卖的尧都农商行股权数量为36万股,系该行自然人股东持有,目前已被当地法院查封。该笔股权的评估价为42万元,此次起拍价仅为36万元,打折后的起拍价相当于仅1元/股。

记者注意到,此次股权拍卖要求竞买人必须为尧都农商行在编员工。这意味着,除该行职工外,其他自然人或法人均无缘参与竞买。记者查阅尧都农商行披露的最后一期股东信息发现,截至去年末,该行无持股10%以上(含10%)的法人股东,其股东总数为1371户,其中法人股东仅15户,自然人股东高达1356户,而自然人股东中的职工股东为1258户。

这已是此笔股权的第二次拍卖,在今年6月上旬进行的首次拍卖中因没有竞买人而无果而终,第二次拍卖能否顺利成交将在本月初揭晓。

7月14日,北京市第二中级人

民法院在京东网络司法拍卖平台第二次公开拍卖晋商联合投资股份有限公司持有的尧都农商行股份,股份数量高达7480万股,尽管是第二次拍卖的起拍价格相当于评估价七折,但还是因无人出价而流拍。

根据公开信息显示,晋商联合投资股份有限公司于2021年8月12日成为被执行人,执行标的约19.27亿元。截至2021年末,尧都农商行质押股权数已达14.47亿股,占其总股本比例的43.86%。

“根据相关法律规定,法院对查封、扣押、冻结的财产进行处置时会先采取拍卖的方式,若网络司法拍卖连续两次流拍,将在随后通过变卖的方式处置股权。”北京德和衡律师事务所合伙人律师陈爽爽对《证券日报》记者表示,银行股权能否顺利出手,与被拍股权的银行自身业绩状况有着重要关联,这也是能否吸引买家现

身的重要因素。

而尧都农商行在2021年盈利状况不佳。根据该行2021年度信息披露报告显示,其去年全年实现营业收入20.33亿元,同比下降5.71%;净利润3.40亿元,同比下降41.66%,净利润已连续3年出现下滑。截至去年末,该行不良贷款率仅为1.20%,较去年年初大幅下降1.24个百分点。

尧都农商行在其信息披露报告中预测,2022年全行实现营业收入52亿元,实现经营利润15.16亿元;不良贷款率控制在2.17%以下。

山西省百家农信社改制成为农商行

尽管去年业绩不佳且近期以来股权屡被推上拍卖台,但尧都农商行仍是山西省内百家农商行中当之无愧的一哥。

资料显示,尧都农商行于

2010年12月份成立,经过十余年的发展,已成为山西省内规模最大的农商行。截至去年末,该行资产规模1147.64亿元,是山西省内唯一一家资产规模破千亿元的农商行。

根据银保监会披露的数据显示,截至2021年末,山西全省村镇银行数量为77家,而同期仅尧都农商行一家出资参股的村镇银行高达22家。

山西农信社为该省金融行业中从业人数最多、服务覆盖面最广的金融机构,从2010年开始,就拉开了以股份制为模式的农村商业银行业体制改革。作为山西农信系统中的一员,尧都农商行也是山西省第一家改制的农商行。

根据山西农信社官网介绍,目前山西全省农信系统的108家县级机构中,已有100家改制为农商行,另有8家农信联社改制工作正在推进。