

公募基金公司上半年盈利分化明显 费率改革进一步提高行业竞争力度

■本报记者 王思文

随着上市公司2023年半年报披露完毕,旗下公募基金公司经营情况也浮出水面。东方财富Choice数据统计显示,目前共有包括易方达基金、工银瑞信基金等在内的62家公募基金公司上半年业绩得以披露,合计实现净利润188.41亿元,相较于2022年上半年的193.9亿元略有下降。

具体来看,在净利润排名前十的公募基金公司中,共有5家公募基金公司净利润突破10亿元关口,依次是易方达基金、工银瑞信基金、广发基金、华夏基金和富国基金,对应净利润分别为16.17亿元、12.84亿元、12.15亿元、10.75亿元和10.65亿元;南方基金、招商基金、交银施罗德基金、汇添富基金和兴证全球基金紧随其后,净利润分别为9.85亿元、8.92亿元、7.97亿元、7.97亿元和7.96亿元。此外,博时基金和天弘基金今年上半年净利润也均在7亿元以上,分别为7.55亿元和7.54亿元。

另有景顺长城基金、建信基金、华安基金、中欧基金、鹏华基金等20家公募基金公司净利润在1亿元至6亿元之间。不过,也有个别公募基金公司经营情况较差,甚至出现亏损情况。

整体来看,公募基金公司盈利能力呈现首尾分化大、马太效应显著的特征。净利润排名前十的公募基金公司净利润合计达到157.85亿元,占62家基金公司合计净利润的八成以上。

值得关注的是,多家金融机构在半年报中表示,今年市场震荡波动、公募基金费率改革等,对公募基金公司2023年上半年营业收入及利润水平造成一定冲击,尤其是以主动权益基金产品为主的基金公司受影响更为明显,相应净利润同比有所下降。

东方财富Choice数据显示,上半年净利润排名前十的公募基金公司中,仅有广发基金、华夏基金、南方基金等3家公司的净利润呈现同比增长态势,其余7家头部基金公司上半年净利润均出现不同程度的下滑,降幅最高达21%。

62家公募基金公司上半年合计

实现净利润
188.41亿元
相较于2022年上半年的
193.9亿元略有下降



同程度的下滑,降幅最高达21%。“对基金公司而言,今年费率改革将对基金管理人收入形成直接冲击,或将进一步加剧行业竞争。”上海证券基金评价研究中心业务负责人刘亦千分析称,“我国

公募基金行业马太效应显著,大型基金公司由于规模效应,固定成本率下降,本次降费对其影响较小,而对于中小基金公司,本次降费加大了中小基金公司的营收压力,或将挤压其存活空间。”

刘亦千进一步表示,但费率改革同时也提高了行业竞争力度,倒逼中小规模的基金公司发展特色、差异化的基金产品,这将有利于提升基金行业产品和服务创新力度。

7家公募基金公司同日发行中证2000ETF 产品最快有望于月内上市

■本报记者 昌校宇

9月1日,7家公募基金公司旗下的中证2000ETF(交易型开放式指数基金)启动发行。

截至当日《证券日报》记者发稿,华泰柏瑞中证2000ETF已率先发布提前结束募集公告,原定募集期为2023年9月1日至2023年9月5日,现募集截止日提前至2023年9月1日。而此前,华夏中证2000ETF公告称,仅在9月1日发售1天。有机构透露,“按此速度,产品最快有望于月内上市。”

首批中证2000ETF从申报到获批再到发行,可谓跑出“加速度”。8月11日,随着中证2000指数正式发布,易方达基金等10家机构迅速反应,集体申报中证2000ETF;8月25日,10只产品中获8月份销售额度同比下降39.2%,环比下降8.9%。

嘉实基金相关负责人表示:

“自2021年以来,A股便开启了小盘风格占优的格局。当前经济增长方式向高质量发展方向转变,资本市场政策向中小企业融资倾斜的宏观环境也利好小盘风格演绎。但此前A股的宽基指数体系缺少跟踪小微盘风格的投资工具。中证2000ETF所跟踪的中证2000指数,与沪深300指数、中证500指数、中证1000指数形成互补,有效填补了小微盘领域空白,是实现对小市值股票分散化投资的理想工具。”

从编制方案来看,中证2000指数从沪深市场中选取市值规模较小且流动性较好的2000只证券作为指数样本,反映市值规模较小证券的市场表现。

从成份股来看,中证2000指数的样本比较分散。截至8月30日,

该指数成份股总市值约9.06万亿元,平均市值为45.32亿元。其中,1964只成份股市值低于100亿元,1371只成份股市值低于50亿元。

易方达基金指数投资部总经理林伟斌对《证券日报》记者表示:“中证2000指数较好地表征了小微市值上市公司表现,小微盘风格突出,来自科创板和创业板的成份股权重占比接近40%,指数的成长特征较为突出、拥有较高的弹性。”

从历史表现来看,中证2000指数长期回报较好。Wind数据显示,自指数基日2013年12月31日至2023年8月30日,将近10年的时间里,指数年化收益率达9.56%,在主流宽基指数中居前。

近年来,市场对小微市值上市公司的关注度持续提高,众多资金积极参与配置。截至今年二季度,公募基金重仓持有中证2000指

成份股的规模超900亿元,较去年年底提升近50%,平均重仓市值整体呈现提升态势。

此外,中证2000指数的“专精特新”含量较高。目前,指数成份股中的国家级“专精特新”企业数量达447家,占比22.4%。林伟斌认为,“此次中证2000ETF发行,可以帮助投资者分享‘专精特新’中小企业成长机遇,引导资金关注小微市值企业的投资价值,助力小微市值企业发展。”

华泰柏瑞基金指数投资部认为,中证2000指数基金能够牵引一部分社会资本投资小微盘上市公司,同时引导更多研究资源向小微盘上市公司倾斜,以市场需求创造有效投资需求,进而提升资本市场活跃度,更好发挥市场在资源配置中的决定性作用,服务实体经济健康有序增长。

展望后市,兴业证券预计,在大盘蓝筹股盈利显著回升、市场主线确定之前,宽松的流动性、市场存量博弈和宽松流动性带来的风险偏好特质仍将延续,小盘股微盘股风格有望延续强势。在流动性回暖、经济逐步复苏的周期中,小微盘股能够获得较好的配置时机。

在嘉实中证2000ETF拟任基金经理李直看来,受益于较好的市场流动性与经济复苏周期,A股中小市值公司交易活跃度显著高于全球可比水平,小盘股投资策略在国内有较好的生长土壤。放眼长期,从动态的成长视角看,小盘股往往是十倍股的诞生之地;在产业趋势更偏向于渗透率提升的环境时,对增长空间的偏好叠加增量逻辑的驱动使得小盘股更容易让投资者为其潜在成长性买单。

百强房企前8个月销售额超4.3万亿元 “千亿房企”较去年同期增加2家

■本报记者 许洁 见习记者 陈潇

受市场低迷影响,百强房企前8个月销售额(按照全口径销售额排名,下同)再度走低。中指研究院数据显示,2023年1月份-8月份,TOP100房企销售总额为43656.1亿元,同比下降8.6%,其中TOP100房企8月份销售额同比下降39.2%,环比下降8.9%。

此外,销售额达千亿元以上的房企有12家,较去年同期增加2家,销售额均值1743.9亿元;销售额达百亿元以上的房企有90家,较去年同期的96家有所减少。

具体来看,前8个月各阵营房企销售额均有所下降。其中,

TOP10房企销售额均值为1881.9亿元,同比下降4.5%;TOP11-30房企销售额均值为591.5亿元,同比下降8.7%;TOP31-50房企销售均值为292.9亿元,同比下降13.8%;TOP51-100房企销售额均值为143.0亿元,同比下降15.9%。

从新增货值来看,前8个月保利发展、华润置地、绿城中国占据榜单前三位。其中,保利发展以累计新增货值1172亿元占据榜单第一。

中指研究院向《证券日报》记者表示,8月份南京、成都、苏州、天津等多个热点一、二线城市继

续进行了集中供地,叠加上年低基数影响,企业拿地规模同比有所恢复。分企业来看,央企拿地规模较高,混合所有制企业和民企亦有投资。

9月份,房地产的传统销售旺季来临,在政策端的持续发力下,销售回暖是否可期?对此,诸葛数据研究中心高级分析师关荣雪向《证券日报》记者表示,市场信心需要时间恢复,预计9月份市场呈现稳步复苏态势,四季度有望加速复苏。

中指研究院向《证券日报》记者表示,目前北上广深四个一线城市

全部落实首套“认房不用认贷”政策,预计将极大修复市场情绪和预期,提振市场信心。接下来,各地也将加速落地降低首付比例、降低二套房贷款利率、降低存量房贷利率的相关举措,政策暖风频吹,核心城市房地产市场将迎来一波向上行情,“金九银十”可期,核心城市房地产市场逐渐修复。需求端修复也会带动供给端预期恢复,预计核心城市开工、投资或率先好转。但要扭转市场预期下预期,仍需要更多政策协同发力,如降低交易税费、为房企提供更多资金支持等。

中指研究院向《证券日报》记者表示,目前北上广深四个一线城市

(上接A1版)

170家公司 合计分红2063亿元

上半年,全面股票发行注册制正式实施。首发上市173家,全市场战略新兴产业上市公司已达2872家,数字产业化上市公司1266家,市场结构持续优化。常态化退市进一步巩固,上半年17家公司被强制退市,加上已步入退市流程或已锁定退市的公司,共近50家,超去年全年,再创历史新高。

上市公司不仅年度现金分红屡创新高,季报、半年报分红也日益增多。已有170家公司公布一季报、半年度现金分红预案,较去年同期增加60家,合计现金分红达2063亿元。分红公司整体股利支付率41.36%,90家公司半年度派现总额超上半年净利润50%。主板现金牛公司稳健经营,高分红尽显龙头风范,中国移动、中国石油、中国海油、中国石化、中国平安、中国

电信6家公司分红金额超百亿元。民营上市公司回报投资者意识显著增强,分公司占比达73%,双汇发展、藏格矿业、龙佰集团等拟大手笔派发10亿元以上分红。

上半年,已有700家公司实施回购,金额共计3358亿元。138家公司股东增持自家股票,大手笔回购、增持频现。向市场传递积极信号,推动价值回归。

产业数字化转型 蹄疾步稳

分行业来看,数据显示,上市公司所属的18个国民经济门类行业,13个门类行业营收正增长,10个门类行业净利润正增长,农林牧渔大幅增长,29个制造业大类行业中28个行业实现盈利,石油、煤炭及其他燃料加工业亏损,电气机械和器材制造、汽车制造、仪器仪表制造等7个门类行业营收、净利双增长。

受益于积压需求释放及支持政策持续落地,文体娱乐、旅游、住

宿、餐饮等接触型消费强势复苏。旅游行业上市公司整体扭亏,五成公司已恢复或超过疫情前水平。家政、美容护理、食品饮料、商贸零售行业净利润增长均超14%。传媒行业影院院线、数字媒体、出版等领域亦取得强劲增长。

上半年民航、铁路、公路运输需求快速回升,运行指标持续向好。交通运输行业净利润同比增长8.86%,其中铁路公路亏损增长56.22%。航空机场行业亏损面持续降低,整体较去年同期减亏600亿元,四大航空公司营收已恢复至疫情前的90%。

“今年上半年,我国消费明显复苏,特别是聚集性消费如餐饮、旅游、酒店等表现出较快的增长。”前海开源基金首席经济学家杨德龙告诉《证券日报》记者,由于基数原因,预计下半年这些行业还会出现明显的增长,这将会给相关行业和上市公司盈利持续增长打下坚实的基础。

工业经济保持恢复发展势头,

通用设备、专用设备、汽车和电气机械行业产能利用率均有上升,电气机械和器材制造、汽车制造业净利润增速超25%,带动作用突出。

数字产业化公司营收增长3.89%,数字资源要素潜力持续激发。产业数字化转型蹄疾步稳,部分公司在半年报中表示,效果初现。

“在数字新时代,产业数字化转型是上市公司业绩提升的重要和必要路径。我国上市公司应该基于自身业务积极开展数字化转型,形成创新驱动发展的新态势。”田利辉表示。

新产业新业态新模式展现较强抗冲击能力,呈现蓬勃向上发展态势,成为经济趋稳向好的有力支撑。受益于产业、能源结构转型,新能源汽车等战略性新兴产业继续保持强劲发展势头,净利润增速超25%,高端装备制造等产业营收增速超10%。

全市场上市公司研发投入合计0.71万亿元,同比增加700亿

元,整体研发强度2.00%,同比提高0.17个百分点,科创板整体研发强度最高,为11.35%。科技型企业研发投入强度,上半年专精特新“小巨人”、高技术制造业上市公司研发强度分别达6.84%、7.07%。

上市公司充分发挥创新主体作用,创新要素向企业加速集聚。截至6月底,我国上市公司共拥有发明专利148.7万件,占国内企业总量的57%。其中,高新技术制造业、专精特新“小巨人”上市公司分别拥有发明专利43.6万件、8.7万件,同比分别增长0.35%、0.93%。

中上协表示,展望下半年,随着恢复和扩大消费,促进民营经济发展壮大、加大吸引外商投资力度等一系列针对性强、含金量高的政策举措落地实施,必将为提振信心、稳定预期、实现经济高质量发展提供有利条件。上市公司的高质量发展也将为实现全年经济社会发展目标注入新的动力,做出新的贡献。

七部门发文落实汽车行业稳增长工作 今年力争实现汽车销量2700万辆左右

■本报记者 郭冀川

9月1日,工业和信息化部、财政部、交通运输部、商务部、海关总署、金融监管总局、国家能源局等七部门联合发布《汽车行业稳增长工作方案(2023—2024年)》(以下简称“《工作方案》”)。

《工作方案》提出,2023年,汽车行业运行保持稳中向好发展态势,力争实现全年汽车销量2700万辆左右,同比增长约3%,其中新能源汽车销量900万辆左右,同比增长约30%;汽车制造业增加值同比增长5%左右。2024年,汽车行业运行保持在合理区间,产业发展质量效益进一步提升。

《工作方案》提出七点工作举措,分别是:支持扩大新能源汽车消费。落实好现有新能源汽车车船税、车辆购置税等优惠政策,抓好新能源汽车补助资金清算审核工作,积极扩大新能源汽车个人消费比例等。

稳定燃油车消费。各地不得新增汽车限购措施,鼓励实施汽车限购地区在2022年购车指标基础上增加一定数量购车指标,进一步促进汽车消费等。

推动汽车出口提质增效。鼓励汽车企业加快研发和生产面向国际市场的汽车产品,建立和完善国际营销服务体系,加强与航运企业、国内外金融机构合作,巩固扩大重点国家和地区市场汽车出口,加大“一带一路”沿线国家和新兴市场开拓力度,培育汽车出口优势等。

促进老旧汽车报废、更新和二手车消费。鼓励地方综合运用经济、技术等手段推动国三及以下排放标准乘用车、违规非标商用车淘汰报废,有条件的地区可以开展汽车以旧换新,加快老旧车辆淘汰更新等。

提升产品供给质量水平。支持开展车用芯片、动力电池、操作系统、高精度传感器等技术攻关和推广,进一步提升产品性能等。

保障产业链供应链稳定畅通。发挥产业链供应链畅通协调平台作用,引导上下游企业加强供需对接和深度合作,形成战略联盟、签订长单、技术合作等长效机制稳定供给等。

完善基础设施建设与运营。落实《关于进一步构建高质量充电基础设施体系的指导意见》,优化配套环境。鼓励各地科学预测新能源汽车充电需求,做好城市及周边县乡村公共充电网络布局规划,推动充电设施布局建设、配套电网扩容改造有序开展等。

工信部:五方面推动 数字经济和实体经济深度融合

■本报记者 郭冀川

9月1日,工信部党组在《求是》杂志撰文《大力推动数字经济和实体经济深度融合》。文章表示,当前,数字技术正全面融入人类经济、政治、文化、社会、生态文明建设和各领域和全过程,给人类生产生活带来广泛而深刻的影响。大力推动数字经济和实体经济深度融合,对于推动高质量发展、全面建设社会主义现代化国家具有重大意义。

我国数字经济和实体经济深度融合已经取得了显著成效,文章列举了三方面成果,分别是:一是融合发展基础进一步夯实。例如,我国建成全球规模最大、覆盖广泛、技术领先的移动通信网络和光纤网络,建成5G基站超过305万个等。二是融合程度持续拓展深化。成果包括建成工业互联网平台超过240个,工业互联网应用融入45个国民经济大类等。三是政策环境不断优化完善。例如,网络安全法、数据安全法等法律法规相继出台,数字化转型、企业数据管理等政策文件陆续发布等。

文章表示,同高质量发展要求相比,我国数字经济与实体经济融合发展还存在一些问题和不足,主要是产业大而不强,一些领域核心技术受制于人,产业国际竞争力不高,数字技术引领高质量发展的作用仍有待发挥,数据要素价值潜力尚未有效激活,数字化发展治理体系亟待健全。

为推动数字经济和实体经济深度融合取得新进展新成效,文章提出五个方面的建设举措:

一是加强数字基础设施建设应用。这是促进数字经济和实体经济深度融合的基石。包括顺应技术演进方向,加速构建高速泛在、天地一体、云网融合、智能敏捷、绿色低碳、安全可控的智能化综合基础设施等内容。

二是推动数字技术创新和产业发展。这是促进数字经济和实体经济深度融合的重要支撑。包括立足国家发展战略需要和重大技术突破,充分发挥超大规模市场优势和新型举国体制优势,提升我国数字产业的自主创新能力,提升核心竞争力。加强关键核心技术攻关,加大集成电路、新型显示、关键软件等重点领域核心技术创新力度,提升基础硬件、核心电子元器件、关键基础材料和智能制造装备的供给水平,强化原创技术供给,构建安全可控的技术体系等。

三是推进制造业数字化转型。这是促进数字经济和实体经济深度融合的重点领域。包括以应用为牵引,加强分类指导、分业施策,深入实施制造业数字化转型行动和智能制造工程,推动工业互联网创新发展,推进互联网、大数据、云计算、区块链等数字技术在研发设计、生产制造、经营管理、市场服务等各环节应用等内容。

四是激发企业融合发展活力。这是促进数字经济和实体经济深度融合的着力点。包括聚焦数字经济和实体经济深度融合的重点领域、新兴领域,营造公平竞争市场环境,促进各类要素资源向企业集聚,激发企业创新动力和融合发展活力。培育具有重大引领带动作用的生态主导型企业,鼓励领军企业组织产业链上下游形成创新联合体等内容。

五是提升数字治理现代化水平。这是促进数字经济和实体经济深度融合的重要保障。包括推动有效市场和有为政府更好结合,建制度、保安全,持续优化管理和提升数字治理的能力和水平。完善数据资源管理,加快制定数据资产、数据交易、数据标注等数据要素市场基础制度配套政策,加强数据要素应用场景指引,保障数据要素规范有序流通等内容。