

48家公募基金去年业绩揭晓 10家头部公司净利润合计近190亿元

■本报记者 王宁

Wind资讯数据显示,截至目前,已有48家公募基金2023年营收和净利润等数据随着上市公司年报披露而显现。整体来看,多数公募基金营收和净利润有所增长,但也有少数公募基金呈现逆势增长。

数据显示,48家公募基金去年净利润合计284.5亿元,从排名前十的头部公司来看,其净利润合计近190亿元。其中,易方达基金净利润高达33.82亿元,连续多年蝉联榜首。

从营业收入方面来看,2023年营收超过10亿元的公募基金有23家。其中,易方达基金是唯一营收超过100亿元的公司。具体来看,排名靠前的公司分别是易方达基金、广发基金、华夏基金、南方基金、富国基金、汇添富基金、招商基金、博时基金和鹏华基金等,除了易方达基金以125亿元的营收位居首位外,其余公司去年营收均在39亿元以上。不过,多数公司营收呈现下降态势,仅有1家公司实现正增长。

从净利润表现来看,在排名前十的榜单中,易方达以33.82亿元的净利润蝉联榜首,其次是华夏基金、南方基金、广发基金、工银瑞信、富国基金、招商基金、博时基金、汇添富基金和交银施罗德;这10家公司实现净利润均在12亿元以上,合计净利润近190亿元。但从同比来看,多数呈现下降态势,最高降幅超过30%。

从多份相关上市公司年报可以看出,致使2023年公募基金营收和净利润下滑是多方面因素所致,包括市场波动和费率下降等,经营风险随之加大。

广发证券表示,在监管部门引导下,去年公募基金费率改革分阶段实施,包括降低产品管理费与托管费率,

截至目前

已有48家公募基金2023年营收和净利润等数据随着上市公司年报披露而显现,

从营业收入方面来看

2023年营收超过10亿元的公募基金有23家

其中,易方达基金是唯一营收超过100亿元的公司



推出浮动费率产品试点,强化费率披露要求等,推动公募基金及其他行业机构合理调降基金费率,促进行业健康发展与投资者利益更加协调一致。

广发证券通过控股广发基金和参股易方达基金开展公募基金管理业务。截至去年年末,广发证券持有广发基金54.53%股权,持有易方达基金22.65%股权,两家公司在剔除货币基金后的管理规模分别位于行业第三、第一。

工商银行2023年度报告显示,报告期内,工银瑞信基金应对资本市场波动、基金降费新规出台等多重挑战,严控各类经营风险;同时,通过提升投研

专业能力,加强集团协同,使经营发展保持总体平稳态势。

有业内人士表示,去年受市场波动影响,公募基金主动权益规模出现不同程度缩水,加之费率改革不断深入,管理费下降导致公募机构收入下滑,仅个别公司呈现出逆势增长态势。

南方某公募基金相关人士向记者表示,去年公司营收呈现正增长,主要在于整体管理规模有所走高。其中,主动权益规模增长更是近百亿元,固收规模(债券型基金等)也有增长,这是公司去年营收走高的主要原因。

数据显示,净利润榜单中除了

TOP10之外,有21家公募基金保持在1亿元至10亿元之间,包括华安基金、建信基金、鹏华基金、中银基金、华泰柏瑞、大成基金、兴业基金、万家基金、农银汇理等;同时,有11家公募机构净利润在1000万元至1亿元之间,包括光大保德信、申万菱信、中邮创业、东方基金、兴银基金、长盛基金和方正富邦等。整体来看,公募机构盈利能力有所分化,呈现出较大差异性。

此外,还有部分公募机构去年呈现出亏损状态。数据显示,包括瑞达基金、江信基金、红塔红土基金、九泰基金和中海基金等去年均有不同程度亏损。

部分银行理财产品管理费率、业绩基准“双降”

■本报记者 彭妍

《证券日报》记者了解到,最近,建信理财、华夏理财、光大理财、民生理财等多家理财子公司纷纷下调旗下产品的业绩比较基准。调整后,部分理财产品业绩比较基准下限回落至3%以下。

和业绩比较基准同步下调的还有产品管理费率。近日,多家理财子公司宣布对旗下多只产品进行降费优化,管理费率大多低至0.05%,还有零费率产品“现身”。

受访业内人士表示,受市场波动影响,理财子公司下调业绩比较基准,并同步调降管理费率,主要是为应对市场竞争,缓冲影响。展望未来,在低利率和“资产荒”的市场环境下,理财产品的业绩比较基准和管理费率可能会继续保持低位。

多家理财子公司 下调管理费率及业绩基准

4月中旬以来,建信理财、华夏理财、光大理财、民生理财等多家理财子公司下调旗下产品的业绩比较基准。此前业

绩比较基准下限在3%至4%的部分产品,目前下限大多调整至3%左右。

4月18日,建信理财发布公告称,拟调整建信理财龙鑫固收类18个月定开式产品第二期的业绩比较基准,调整前业绩比较基准为3%至4.8%,调整后则为2%至3.5%。

中国银行研究院研究员杜阳对《证券日报》记者表示,一方面,下调业绩比较基准有助于引导投资者更加关注产品的风险收益比,提高投资决策的理性程度。另一方面,根据不同产品的资产配置差异,理财子公司会调整产品的业绩比较基准。这在一定程度上有助于理财子公司优化资产配置,提高投资效益。

在下调业绩比较基准的同时,光大理财、民生理财、招银理财等理财子公司推出降低管理费率举措。例如,4月份以来,民生理财已对旗下多只正在发行的理财产品实行降费。4月19日,光大理财发布公告,将于4月23日起,开展部分理财产品费率优惠活动,优惠后的费率低至0.05%或0.01%。还有理财子公司将管理费率直接调降为0,如招银理财一只封闭式固定

收益类理财产品直接将费率调整至0。

杜阳认为,管理费率下调有助于增加理财产品对投资者的吸引力,也是金融机构加大让利力度的重要体现。当前,居民财富水平保持稳健增长势头,对理财产品的需求也在同步提升。通过下调费率,银行及理财子公司可以更大程度满足居民对于资产保值增值的金融诉求,提升金融服务普惠性。

合理调整 投资策略和经营策略

业内人士表示,部分理财子公司业绩基准与管理费率“双降”,主要是与目前金融产品投资收益普遍下降、市场波动相关。

南开大学金融发展研究院院长田利辉对《证券日报》记者表示,随着市场利率下行,理财产品的预期收益率也在下行,导致理财产品在价格和底层资产的价差收窄。为了保持产品的盈利性,理财子公司需要降低业绩基准和管理费率。同时,这也是监管的引导和竞争的需要。

不过,有专家表示,理财产品降低费率并非留存客户的长久之计,银行理财子公司需要捕捉市场行情,提升产品收益率才是解决问题的根本之道。

田利辉认为,理财子公司下调业绩基准和同步调降管理费率是市场环境下的必然选择。投资者和理财子公司需要合理调整投资策略和经营策略,实现长期稳健的发展。

“未来理财产品业绩比较基准和管理费率仍存在进一步下调空间。”杜阳表示,对银行及理财子公司来说,业绩比较基准下调后,短期内或影响理财子公司留存。从长期来看,理财子公司可以通过更加多元化手段留住客户,包括优化产品结构、加大费率优惠、强化风险管理以及提升服务水平。

田利辉表示,对于投资者而言,在选择理财产品时,应更加关注产品的风险等级、投资期限、投资方向等关键要素,而不仅仅是业绩比较基准和管理费率。同时,投资者应密切关注市场动向,理性投资,根据自身的风险承受能力选择理财产品。

东方财富一季度研发费用达2.84亿元 同比增长15.55%

本报讯(记者周尚仔)4月24日晚,东方财富发布2024年一季度报。报告期内,公司实现营业收入24.56亿元,同比下降12.6%;实现归母净利润19.54亿元,同比下降3.7%;实现扣非后净利润19.37亿元,同比增长2.38%。

面对市场波动,东方财富的业绩表现仍相对稳健。在持续为用户提供优质服务的同时,公司更加聚焦于修炼内功,致力于不断增强自身的抗周期能力。

一方面,东方财富保持以科技赋能金融的战略定力,持续加大研发投入。今年一季度,公司研发费用达2.84亿元,同比增长15.55%,占营业收入的11.58%,同比增长2.82个百分点。公司自主研发的“妙想”金融大模型在一季度取得了积极进展,大模

型内测有序推进,并在中国信通院组织指导的大模型案例评选中获评“优秀实践案例”。同时,公司还积极参与与大模型评测体系建设、标准编制与科研合作,致力于与业界一起推动行业生态的共建。

另一方面,东方财富持续强化投资管理能力,稳步发展证券自营业务。报告期内,公司充分利用市场机遇,通过对债券投资组合和投资规模的调整与控制,稳健开展固收业务投资,提升自营业务收益率,实现投资收益及公允价值变动收益合计8.13亿元,同比增长64.35%。

东方财富表示,未来,随着政策积极信号的持续释放和市场的企稳回升,东方财富将依托领先的数字化服务能力和专业的投资能力展现出更强的业绩弹性。

中证协“摸底”证券行业人力资源管理情况 从业人员年内净流出超3400人

■本报记者 周尚仔
见习记者 于宏

近年来,证券行业人才流动较为频繁。去年,全年行业从业人员净流出2002人,今年以来已净流出超3400人。对此,券商积极应对,通过畅通人才引进机制、以激励机制留住人才、加强培训等方式,持续优化人才结构,提升从业人员专业水平。

为全面了解证券行业人力资源管理情况,推动行业人才建设,服务行业高质量发展,4月24日,《证券日报》记者从券商处获悉,近日,中国证券业协会(以下简称“中证协”)正式开展2023年度行业人力资源管理情况调查,涉及证券行业从业人员结构、人才缺口、招聘情况以及专业线人才构成、离职率等多维度指标,展现了对于行业人才结构的关注与重视。

人才流动加剧 重点领域规模待扩大

从中证协下发的证券公司人力资源管理情况调查问卷来看,券商专业线人员构成、人力资源管理方面的投入情况、哪些业务线离职率较高、未来最迫切需要哪些人才等内容是问卷的重要内容。同时,中证协还就现阶段证券行业人才规模和管理费率、专业能力、人才引进与培训方面存在的问题邀请券商分享看法并给出建议。

近年来,证券业的人才流动较为频繁。东方财富Choice数据显示,截至2023年末,行业从业人员总数为35.21万人,与年初相比净流出了2002人。从业务条线来看,2023年,从业人员净流入最多的是投资顾问,达3506人;从业人员净流出最多的是证券经纪人,达8458人;分析师和保荐代表人均有所增长,分别净流入706人和798人。

今年以来截至4月24日,证券行业从业人员总数为34.86万人,相比今年年初净流出了3469人,超过去年全年净流出的总和。今年以来,净流入最多的岗位同样是投资顾问,为516人;净流出最多的业务线仍是证券经纪人,净流出2569人;分析师和保荐代表人均有所增长,分别净流入205人和83人。

可以看出,投资顾问、分析师、保荐代表人三大专业线从业人员均呈现净流入趋势。不过,从行业发展需求来看,在高质量发展趋势下,券商业务转型涉及的财富管理、金融科技、国际化等重点领域所需人才供给依旧不足。

科方得智库研究负责人张新原在接受《证券日报》记者采访时表示:“金融行业的从业人员流动性较大,因此券商在引进人才、留住人才方面需着重发力,以支持其创新性业务的开展,从而在市场竞争中占据优势。券商可以考虑通过优化薪酬体系、提供晋升机会和职业发展通道,提供良好的培训体系和工作环境等方式加以

改进。”

多措并举优化人才队伍 专业水平仍有提升空间

聚焦主责主业、加强功能性建设是券商当前面临的重要任务,相关业务的优化也对券商人才队伍提出了更高的要求,重点领域人才规模有待进一步扩大,人才专业水平仍有不小的提升空间。

从近期的招聘情况来看,券商正持续加大财富管理、资管、金融科技、国际等业务线的人才引进力度,以支持相关业务的扩张。同时,在高层管理人员方面,多家券商开始开拓人才引进渠道,如粤开证券尝试全球化招聘总裁、国信证券资管面向社会公开招聘总经理等。

Hudson 翰德招聘业务中国区董事总经理宋倩对《证券日报》记者表示:“从当前的招聘情况来看,证券行业呈现出的一大特征是对复合型人才的需求有所上升。对于具备不同产业背景的金融人才,券商应充分发挥其专业优势,并与金融行业的资源与实践进行有效衔接,以此在投资、研究等领域有效助力自身业务的发展。”

在建设一流投资银行和投资机构的目标下,券商越来越鲜明地意识到人才是企业发展的核心竞争力,正积极通过完善培训体系、增加人力资源投入、加大人才激励力度等举措,打造优质的人才队伍、吸引并留住骨干人才。

例如,华泰证券坚持深入实施“人才强企”战略,在市场和实战中选拔培养优秀人才,打造年轻化、专业化、国际化的人才队伍。同时,全面提升人才队伍的战略共识,引导员工持续强化规矩意识、珍惜职业声誉、发扬专业精神、恪守职业道德。

中信证券表示,公司持续建设专业化、多元化、国际化的强大的人才制度。

在人才激励方面,国泰君安制定并实施了A股限制性股票激励计划,达到凝聚和吸引优秀人才的目的。招商证券也以员工持股计划吸引和保留优秀人才及业务骨干。

奥优国际董事长张明对《证券日报》记者表示:“随着科技的发展,证券行业数字化转型不断加速,技术支持在券商业务中扮演着越来越重要的角色,因此,信息科技类人才成为不少券商人才建设队伍中的重点对象,为券商提供高效的技术支持和业务解决方案,以帮助公司进一步提升市场竞争力。”

在此方面,中信建投持续加大信息技术人才引入力度,着重加大自主开发和新技术的人才培养,增强自主“造血”能力。中国银河表示,公司围绕“抓改革、引人才”加大投入,持续加大数据治理、系统建设、风险计量等重点领域的人才和资源投入,并将进一步推进人才队伍教育培训工作科学化、制度化、规范化。

年内慈善信托新增备案规模逾6亿元 百万元级产品频现

■本报记者 张安

近日,华润信托官方公众号发文表示,由华润信托担任受托人、汉正家族办公室担任监察人,中科中鑫创始人张峰铄、深圳市前海国合法律研究院作为双委托人设立的国合峰铄慈善信托在深圳完成签约。

根据慈善中国官网数据,今年以来,信托公司参与布局慈善信托的积极性正在增加。截至4月24日,国内慈善信托备案数据共1753条,财产总规模达到71.32亿元。2024年,新增备案规模达到6.12亿元。其中,万向信托、平安信托、山东国信等多家信托公司设立的产品规模达百万元级。

国合峰铄慈善信托产品致力于开展扶老、助医等慈善活动,首期资金为50万元。第一个项目将资助成立全国首个非(民办非企业单位)身份的长者法律服务中心。

目前养老慈善信托项目数量逐步增长,但总体规模仍偏小。

华润信托表示,养老慈善信托作为养老金融的一种呈现形式,指信托公司在公益慈善事业中发挥独特的作用,服务于贫困孤寡老人养老、助老等公益福利事业的信托业务。

对此,用益信托研究员帅国让向《证券日报》记者表示,目前,养老慈善信托总体规模偏小的原因是多方面的,其中包括信托财产登记制度及税收优惠政策仍待进一步完善等因素。

百瑞信托家族与慈善办公室负责人张羽向《证券日报》记者表示,目前来看,我国已经从轻度老龄化进入中度老龄化时代,并且不可逆转地向深度老龄化时代迈进。从事慈善服务活动的社会团体、基金会、社会服务机构缺乏养老领域更多有利的政策支持,而慈善信托在慈善领域尚未成为主流模式,因此以养老助老为信托目的的慈善信托规模仍然偏小。

2023年10月份,中央金融工作会议提出“做好科技金融、绿色金融、普惠金融、养老金融、数字金融五篇文章”,养老金融被列入重点工作之一。对于此次

设立的慈善信托产品,华润信托表示,这是公司响应国家号召,做好养老金融大文章交出的一份服务答卷。

张羽进一步表示,在开展养老金融方面工作时,相比较其他金融机构,信托具有跨市场优势。作为最具投资灵活性和创新性的金融工具,信托横跨货币、资本和实业市场,借助信托平台,可根据不同养老需求,在不同市场进行产业资源和服务资源的多元化整合,跨市场、跨区域、跨行业对委托人的养老资产进行全市场资产配置。

从慈善信托市场整体情况来看,今年以来,多家信托公司积极布局慈善信托产品。根据慈善中国官网数据,年内,万向信托、平安信托、山东国信等多家机构纷纷设立财产规模超百万元的慈善信托产品。华润信托方面表示,截至目前,公司已经落地慈善信托项目18单,累计规模近2亿元。

对此,多位业内人士向记者表示,布局慈善信托一方面是回归信托本源的具体表现,另一方面也是信托公司评级中

的重要指标。目前,信托公司开展慈善信托业务还面临着税收优惠、业务盈利等方面的问题。

2023年12月29日,十四届全国人大常委会第七次会议表决通过关于修改慈善法的决定,修订后的慈善法将于2024年9月5日起施行。慈善法的修改,就慈善信托的纯公益性、年度支出和管理费用标准、税收优惠、信息公开、监督管理等方面作了补充完善规定。

对此,张羽表示,修订后的慈善法,通过增加税收优惠条款,明确了慈善信托税收优惠的原则和方向。从国际发展经验来看,对于慈善信托发展将产生历史性影响。这是一大进步,但距离落地还需要有关部门出台具体实施办法。未来随着具体实施办法的颁布,将进一步激发蕴藏在社会中的慈善正能量,促进全社会关心慈善、支持慈善、参与慈善,共同营造良好的慈善氛围,吸引更多有意愿有能力的企业、社会组织和个人积极投身参与慈善事业,使得慈善信托逐渐成为慈善领域的主流模式。