

公募配置科创板比例创新高 主题ETF超千亿



7月22日,是科创板开市交易4周年的日子。4年来,公募基金也在不断加大科创板的配置。

最新披露完毕的基金二季报显示,截至二季度末,基金对科创板的配置权重为8.82%,再创历史新高。具体到加仓方向,在人工智能的大浪潮下,二季度以来,公募基金对科创板中的半导体、人工智能等方向进行了较大幅度的加仓。

持股总量约45.1亿股,相比一季度末的38.57亿股有所增加。

其中,金山办公被634只基金重仓,持股总市值308.08亿元,无论是重仓基金的数量,还是持股总市值,都位居所有科创板个股第一,是公募基金最青睐的科创板个股。紧随其后,中微公司、传音控股分别获得了304只、300只基金重仓。

加仓半导体、人工智能

具体到今年二季度,公募基金对科创板中的半导体、人工智能等科技方向进行了较大幅度的加仓。

例如,沪硅产业是基金二季度加仓数量最多的科创板个股。沪硅产业是一家半导体硅片企业,截至7月21日,其股价在今年上涨了15.79%,公募基金对沪硅产业的持股数量在二季度增加了1.39亿股,持股市值增至59.18亿元,占流通股比例10.41%。

半导体产业链中的中芯国际、东芯股份、中微公司、华海清科等都在二季度获得了基金较多的加

仓。比如,广发科技创新、南方绩优成长、中欧创新未来等基金加仓了中芯国际,德邦半导体产业、广发研究精选等基金加仓了东芯股份,银河创新成长、华夏核心制造、兴全绿色投资等基金加仓了中微公司。

今年上涨了超200%的寒武纪,也是不少基金经理的“心头好”。Wind数据显示,截至二季度末,全市场有148只基金重仓寒武纪,二季度加仓了1032万股,持股市值升至106亿元,占流通股比例23.26%。莫海波管理的万家品质生活、蔡嵩松管理的诺安积极回报、李巍管理的广发制造业精选等基金均对寒武纪进行了加仓。

此外,许多明星基金经理都在二季度加大了对科创板个股的配置,不少个股新进成为明星基金经理的重仓股。

例如,李元博管理的富国创新趋势在二季度加仓了晶科能源,使其新进前十大重仓股,占基金净值比约2.97%;谢治宇、董理管理的兴全趋势投资在二季度加仓了中控技术,同样使其新进前十大重仓股,占基金净值比约2.49%;杨浩管理的交银新活力加仓

了铁建重工,使其跃升至第四大重仓股,占基金净值比约6.43%;马翔管理的汇添富科创板两年定开则加仓了传音控股、金山办公、芯源微等多只科创板个股。

基金经理看好TMT和新能源

展望后市,多位科创主题基金的基金经理都表达了对科创板配置价值的看好,且看好方向集中在TMT(科技、媒体和通信)和新能源两大方向。

万家科创板两年定开基金经理李文宾表示,他在二季度重点以业绩、竞争格局和产业趋势为抓手,大幅布局了AI芯片、光模块和部分行业垂类应用等领域的科创板龙头标的。

“我们认为,以算力为核心的标的将会迎来订单和业绩的确定性拐点,此外,国内大模型企业普遍处于初步阶段,竞争格局并不清晰,但垂类模型由于本身对于用户的黏性较强,变现模式可靠性较强,因此优于大模型类企业。”李文宾表示,他看好AI算力、垂类模型等行业的龙头企业。

对于新能源板块,李文宾认为随着硅料等上游成本快速下跌,行业收益率大幅提升,万家认为光伏辅材、“大储”等行业将进入起量阶段,叠加估值调整充分有较好的表现。

南方科创板三年定开的基金经理王博在二季报中表示,他比较看好的板块有TMT和高端制造,包括了计算机、传媒、互联网、新能源。

对于计算机板块,他认为,随着2023年重点行业的增长放量,叠加人工成本下降,经营效率提升,期待会有板块性的业绩改善。但是,行业整体竞争格局比较分散,盈利模式不佳,也许会带来预期的高波动和盈利兑现的不确定性。尤其是近期AIGC(生成式人工智能)相关主题带动板块大幅上涨后,选股的重要性增强。

对于新能源板块,他认为,经过了两年大幅上涨,市场理解比较充分,同时制造业随着资本开支周期上行,行业整体的增长速度和ROE(净资产收益率)都会略有下降,带来了估值的回归。但行业需求整体上还是要好于大部分一级行业的,估值回归合理后,待筹码结构稳定,仍然是非常值得配置的成长板块。同时,在2023年看好科创板的表现,经过三年的估值回归,很多公司的估值与成长匹配,买入并持有可以享受行业和公司的长期成长。据《证券时报》

配置比例创历史新高

国信证券研报显示,2023年二季度,公募基金对科创板的配置权重为8.82%,再创历史新高。

一方面,自首批7只科创主题基金于2019年4月率先问世以来,科创主题基金的队伍不断壮大。Wind数据显示,截至2023年7月21日,挂钩科创板的主动和被动基金数量已有113只(不同份额分开计算),合计规模约1800亿元。

其中,仅科创板主题ETF的合计规模便已经突破1000亿元。具体来看,目前基金跟踪的科创板主流指数为科创50指数,科创50ETF共计8只,规模最大的前三只ETF分别为华夏上证科创板50成份ETF、易方达上证科创板50ETF、工银瑞信科创ETF,截至7月21日的最新规模分别为706.58亿元、242.92亿元、66.47亿元。

另一方面,科创板个股也越来越受公募基金重视,持股数量不断增加。Wind数据显示,截至二季度末,全市场共389只科创板个股被公募基金重仓,

今年以来上市公司认购私募产品超7亿元

私募排排网统计数据显示,截至7月20日,今年以来,上市公司认购私募证券类产品金额超7亿元。从产品所属私募的核心策略来看,股票策略占了多数。多位业内人士表示,伴随经济的稳步复苏,市场情绪将逐步回暖,权益资产性价比优势愈发凸显。

8家上市公司参与认购

金信诺近日公告称,已与海南盛冠达私募基金管理有限公司、招商证券股份有限公司签订《盛冠达弘盛10号私募证券投资基金合同》,拟使用自有资金不超过5000万元认购盛冠达弘盛10号私募证券投资基金。

买私募产品的上市公司不止金信诺一家。私募排排网统计数据显示,截至7月20日,今年以来已有8家上市公司参与认购证券类私募基金,涉及8家私募管理人旗下的9只产品,认购金额为7.12亿元。尽管与去年同期的1267亿元相比,下降了43.8%,但相比于去年下半年的66亿元,则增长了7.88%。

“以往由于具备刚性兑付属性,银行理财、信托等是上市公司理财的首选和优选。但近年来,

随着刚性兑付的打破,上市公司将目光转向了私募基金。去年以来,很多私募管理人注重对上市公司客户的宣传与维护,以定制化、差异化策略服务其理财需求。”沪上某私募掌门人说。

资金情绪逐步回暖

从获得上市公司青睐的私募策略来看,股票策略占了多数。

比如,第三方平台显示,横琴创盛佳融基金成立于2017年,其核心策略为主观多头策略;上海太盈私募成立于2015年,其法定代表人具备16年证券交易经验,其核心策略也是主观多头策略。世纪致远私募的核心团队则来自上市公司、公募基金、券商、银行、律所等机构,在选择标的时聚焦能够给社会创造价值的上市公司。

上市公司积极布局股票策略产品的背后,是资金情绪逐步回暖。

据统计,2023年上半年私募证券类投资基金共计备案产品11186只,与去年同期基本持平。其中,6月私募证券类投资基金备案数量为883只,虽然同比下降51.46%,但环比5月上升了11.35%。与

此同时,7月以来,财通中证500指数增强基金、中银新能源产业股票基金等十只公募基金宣布提前结束募集。

“专业投资人的入场意愿在小幅上升,最近有一些客户主动询问产品申购相关事宜。”某私募市场人士透露。

私募关注权益资产性价比

资金情绪小幅回升的同时,机构操作也较为积极。据好买基金测算,截至7月14日,公募重仓股股票基金仓位为91.79%,当周整体仓位提高0.25个百分点。其中,普通股票型基金仓位提高0.13个百分点,偏股混合型基金仓位提高0.27个百分点,当前仓位分别为92.95%和91.49%,处于历史高位。另外,截至7月7日,百亿级私募仓位也连续3周超过80%。

红筹投资总经理兼投资总监邹奕认为,当前股债收益比处于历史底部区域,优质公司股权仍是最具性价比的投资方向。下半年,伴随经济的稳步复苏,投资风格有望以基本面驱动为主。

据《上海证券报》

6月公募总规模保持平稳 债基成“吸金”主力

继2023年5月份刷新27.77万亿元的历史纪录后,6月份公募基金总规模继续保持高位水平。其中,债券基金规模实现“五连增”。

公募总规模年内4破27万亿元大关

7月21日晚,中国证券投资基金业协会(以下简称“中基协”)发布2023年6月份公募基金市场数据显示,截至2023年6月底,机构管理的公募基金资产净值合计27.69万亿元。这一数据虽较5月底的27.77万亿元减少0.08万亿元,但公募基金总规模仍于年内第4次站上27万亿元大关。同时,与去年上半年数据相比,今年上半年公募基金总规模增加0.9万亿元。

具体来看,截至2023年6月底,封闭式基金资产净值合计为3.75万亿元,开放式基金资产净值合计为23.94万亿元。

开放式基金中,具体包括股票基金、混合基金、债券基金、货币基金、QDII基金五大类。基金规模方面,债券基金规模增长较快,截至6月底,债券基金规模实现“五连增”,资产净值规模为4.77万亿元,较5月底增加了1403.91亿元;货币基金规模出现缩水,单月缩水4069.49亿元,至11.48万亿元;股票基金、混合基金、QDII基金资产净值规模均有所增长,分别增加823.64亿元、262.50亿元和186.89亿元。

上海地区某中小型公募基金经理对记者表示,在A股市场表现震荡调整、板块风格切换明显的阶段,偏保守类的基金产品表现更为稳定。

对于公募基金总规模继续保持高位水平,上述基金经理认为:“这与基金产品的普及度和投资者的理性程度日渐提升分不开,市场资金的持续流入,表明投资者通过公募基金进行资产配置的需求并未下降。”

谈及公募基金总规模年内第4次站上27万亿元大关释放了哪些积极信号,北京地区某大型公募基金经理对记者表示,首先是投资者信心的持续恢复。其次是资本市场结构性机会凸显,投资者主动选择相关细分基金,把握布局相关细分机会。

机构下半年预期相对乐观

“从5月份工业增加值和社会消费品零售总额数据来看,市场已经出现底部企稳特征,显示经济自然恢复趋势仍在。6月份社会融资规模增长好于市场预期,信贷同比多增,量和结构上都展现出韧性,经济复苏仍将继续。”上述某大型公募基金经理认为,在上述背景下,A股市场相关机会仍可期待,公募基金仍有较好的表现。

上述某中小型公募基金经理表示:“顺应大众普惠金融的投资需求,公募基金规模持续攀升这一趋势不会改变,但各类基金的占比结构或许将继续有所调整,向偏债类型转变。”

鹏扬基金相关负责人预计,下半年,权益基金短期或仍面临一些发展的困难,但其预期回报有望随着中国经济企稳回升而逐渐改善。

据《证券日报》

个人养老金基金规模突破50亿元 二季度增12%

去年11月,个人养老金基金业务正式开闸,成为基金公司重要的战略发展点。根据基金二季报披露的数据,今年上半年,个人养老金基金稳健增长,共计151只基金设立了Y份额,合计规模突破50亿元;华夏、易方达、兴证全球、工银瑞信等基金公司旗下的个人养老金基金规模领先。

震荡市下,个人养老金基金投资较为谨慎,二季度平均股票仓位为51.7%,较今年一季度有所下降。

今年6月末规模超50亿元

二季报数据显示,截至今年6月末,全市场共有个人养老金基金Y份额151只,最新规模合计5003亿元,最新份额4263亿份,相比一季度分别增长126.5%和114.7%。

从单只基金来看,兴全安泰积极养老目标五年Y、华夏养老2040三年Y截至二季度末的规模分别为5.48亿元和50.1亿元,是目前仅有的两只规模超5亿元的个人养老金基金。

此外,华夏养老2045三年Y、中欧预见养老2050五年Y、易方达汇诚养老2043三年Y等3只基金二季度末的规模保持在2亿元以上;易方达汇智平衡养老Y、招商和悦稳健养老一年Y等7只Y份额规模超过1亿元。

基金公司方面,华夏基金以902亿元的总规模领跑全行业,易方达和兴证全球旗下的个人养老金基金规模分别为6.34亿元和6.22亿元,工银瑞信基金、中欧基金分别为5.33亿元、4.86亿元,形成行业第一梯队。



二季度积极调仓换股

市场震荡,个人养老金基金业绩相对稳健。Wind数据显示,截至7月23日,公募个人养老金基金年内平均收益率为-0.34%,相比主动权益类基金-3%左右的回报,表现更为抗跌。

从二季报可以看到,个人养老金基金积极调仓换股来应对市场震荡。

Wind数据显示,151只个人养老金基金中,有65只直接持有个股,平均股票仓位为51.7%,较一季度的56%有所降低。截至二季度末,有13只产品的股票仓位超过10%,浦银安盛颐颐稳健养老一年Y、招商和悦悦均衡养老三年Y等产品的仓位较高,均超过15%。

从目前表现较好的中欧预见养老目标日期2025的季报可以看到,二季度,该基金在权益类资产投资上严格执行再平衡策略,兑现短期累计涨

幅较大的股票,适度增持一些风险收益比适中的中小市值和科技类股票,将科技类基金配置比例提升至标准数值,其他类基金的配置保持基本稳定。从重仓基金来看,其主要布局了中欧短债、中欧双利债券、海富通中证短融ETF、易方达裕丰回报等产品。

季报显示,规模较大的兴全安泰积极养老目标五年基金二季度权益仓位略高于权益配置中枢,在黄金ETF、QDII基金的配置上保持稳定,降低了组合中偏价值风格基金的配置比例,增加了成长型基金的配置比例。在AI相关主题快速上涨过程中,适度降低了组合中在该领域配置较多基金品种的比例。

具体来看,兴全安泰积极养老对权益基金的持有比例较高,前十大重仓基金中权益产品占据八席,重仓华泰柏瑞沪深300ETF、华夏创新前沿股票、大成高新技术股票、博时标普500ETF、创业板、国富中小盘等基金。

整体来看,经过半年运作,个人养老金基金取得了较好成绩,基金公司也在更加积极布局养老基金。证监会发布的最新一期《个人养老金基金名录》显示,截至6月30日,共有46家基金公司旗下的151只养老目标基金入围个人养老金基金名单,较3月份增加8只,海富通、安信、广发、国泰、建信、兴证全球等6家机构均有产品入围,而海富通和安信两家为首次有产品入围。

另据数据显示,截至7月21日,今年以来共成立38只养老目标基金,合计募集规模32亿元。与此同时,更多基金公司积极申请设置个人养老金基金Y份额,年内有22家基金公司上报了29只产品。

据《中国基金报》