

分红规模创历史新高 权益类基金“慷慨”

今年以来,在A股市场持续调整的背景下,公募基金分红规模创历史同期最高水平,达到1323.89亿元。从单只基金来看,出手慷慨的依然是权益类基金,刘格崧管理的广发小盘成长A、侯昊管理的招商中证白酒A、葛秋石管理的易方达价值精选,分红规模均超过25亿元。

● 本报记者 余世鹏



1789只基金分红

Wind数据显示,截至6月27日,今年以来共有1789只基金(不同份额分开统计,下同)实施了2819次分红,分红总规模超过1300亿元,达1323.89亿元。需要指出的是,今年以来基金分红规模不仅超过了2021年同期水平(1270.03亿元),更是创1998年公募基金行业设立以来的同期最高水平。

从分红结构来看,今年以来备受欢迎的债券型基金贡献最大。Wind数据显示,在1323.89亿元分红中,1359只债基贡献了726.75亿元,占比达到55%;365只混合型基金分红494.92亿元;36只股票型基金分红73.74亿元;此外还有QDII基金、货币基金等产品分红。

从单只基金来看,分红最为慷慨的依然是权益类基金。具体看,在1789只基金中,有314只基金超过1亿元;17只基金超过10亿元,以权益类基金居多。比如,刘格崧管理的广发小盘成长A以30.96亿元的分红位居第一;紧跟其后的是侯昊管理的招商中证白酒A,分红28.90亿元;葛秋石管理的易方达价值精选,分红27.93亿元。此外,张啸伟管理的富国天合稳健优选、史博和骆帅管理的南方绩优成长A分红规模均在18亿元以上;周蔚文管理的中欧新趋势A、林海管理的易方达价值成长、邱传雁管理的泓德丰泽分红规模均超过5亿元。

债基方面,分红规模最大的是中银证券汇嘉定期开放,达到18.01亿元;紧随其后的是富国天利增长债券、易方达稳健收益B,分红规模均超

过11亿元。

净值收复失地

从分红机制来说,基金分红与上市公司分红类似,都是资产盈余的一种分配方式。分红本身并不创造增量盈余,但往往能释放出分红主体的市场预期。

深圳某公募基金人士直言,今年行情波动较大,权益类基金慷慨分红,与基金经理的仓位管理策略有关。今年前4个月,基金经理对行情预期较为谨慎,在大幅减仓的前提下,分红能起到降低基金成本的作用,会在一定程度上减少亏损。

“自4月底反弹行情开启以来,市场风险偏好有所回升,有不少基金净值已收复失地。”上述人士说,在基金分红效应之下,随着市场持续反弹,权益类基金特别是布局新能源相关热门赛道的基金,有望获得增量资金青睐。

Wind数据显示,截至6月27日,在1789只基金中,有1306只基金今年以来实现正收益,占比超过70%,其中,南方潜力新蓝筹C收益率接近10%。若从4月27日算起,在1789只基金中,有224只基金净值反弹幅度超10%,南方潜力新蓝筹A/C、泰达宏利高研发创新6个月A/C、宝盈策略增长等基金反弹幅度超过50%。一季报显示,南方潜力新蓝筹的前十大重仓股

视觉中国图片

多是新能源赛道相关个股,第一大重仓股是天顺风能,其次是大金重工、先导智能等。

布局三条主线

博时基金表示,随着国内经济刺激政策陆续推进,市场情绪较前期逐步回升,特别是6月以来A股日均成交额超过1万亿元,高于4月和5月的日均成交额。目前来看,国内的疫情逐步得到控制,各地加快了复工复产的步伐,经济复苏的动能进一步回升。

招商基金分析,我国将继续提高对外开放水平,同时加大宏观政策调节力度,在这一趋势下,A股或持续走出独立行情。在国内经济预期好转的情况下,投资者风险偏好有望持续回升。

摩根士丹利华鑫基金进一步表示,基于稳增长政策进入发力期,预计投资、消费等数据有望持续改善,中游制造业受益于成本降低、需求回升,基本面有望边际改善。

在具体布局方面,博时基金表示,接下来A股走势更多取决于国内因素,如经济恢复程度、货币政策和流动性等,可适当关注景气度较高的行业机会,如光伏、新能源车产业链等。

招商基金给出三条布局主线:一是高景气成长板块,如需求保持高增长的电动车、光伏、风电、军工等行业;二是消费复苏板块,如汽车零部件、白酒、生猪、酒店等;三是港股科技龙头。

“顶流”基金经理频繁调仓换股

● 本报记者 张凌之 杨皖玉

近日部分上市公司因回购股份、重大资产重组等事项而披露最新的前十大流通股东情况,丘栋荣、葛卫东等“顶流”基金经理最新调仓动向曝光。有人频频减持股价不振的标的,有人则加码股价大跌的股票。

减持频现

6月25日,克劳斯因回购股份公布了前十大股东和前十大流通股股东情况,丘栋荣管理的中庚小盘价值仍位列第二大流通股股东,与一季度末相比,中庚小盘价值持有该股的数量也没有发生变化。克劳斯主要从事化工机器、化学工程及设备、材料及腐蚀、生产过程自动控制、在线分析仪表、放射性检测仪表及环保技术与设备的研究开发、工程设计、产品制造和推广应用。

6月21日,紫天科技因筹划重大资产重组停牌而公布了最新的前十大流通股股东。名单显示,与一季报相比,丘栋荣旗下的多只基金已经全部退出前十大流通股股东名单。该公司一季报中,丘栋荣管理的中庚小盘价值、中庚价值领航和中庚价值品质分列第三、五、六大流通股股东。

紫天科技是国内生产液压机三大龙头企业之一,专业从事锻压设备的研发、生产和销售。因业绩低迷,紫天科技自2018年开始通过产业投资与外延并购探索转型,切入广告服务、休闲游戏赛道。公开资料显示,紫天科技此次重大资产重组主要是为了收购深圳碗口尖网络技术有限公司100%股权,标的公司2021年切入直播赛道,主要是帮助商家快速在抖音快手建立账号、内容制作、搭建直播间,引流投流,并帮助品牌商家和主播达人建立货品供应链。

今年以来,紫天科技股价一路下滑,从1月17日高点43.99元/股跌至4月27日低点18.31元/股。截至6月27日收盘,该股价报收24.32元/股。丘栋荣从2021年二季度开始加仓紫天科技,2021年一季度末时,其股价刚从58.76元/股的高点开始回调,此后不断下行。虽然在2021年四季度至2022年一季度有所反弹,但仍未改变大趋势。

丘栋荣选择减持,蔡嵩松却选择了坚守,相较于一季度末,蔡嵩松管理的诺安成长混合对于紫天科技的持股数量保持不变,位列第二大流通股股东。

此外,傅鹏博减仓了杭叉集团。6月15日,杭叉集团披露了最新的前十大流通股股东名单。根据公告,傅鹏博、朱璘管理的睿远成长价值混合二季度减持杭叉集团867.29万股。目前持有该股2980.62万股,位列该股第四大流通股股东。

睿远成长价值混合在2020年第四季度新进成为该股前十大流通股股东,此后连续四个季度增持该股。但

在今年一季度首次减持,并在二季度再次减持。

公开资料显示,杭叉集团主营业务为叉车等工业车辆的研发、生产和销售,主要产品包括内燃叉车、电动叉车及其他工业车辆。从2020年四季度开始,杭叉集团的股价一路上扬。2021年3月4日,该股价一度上涨至24.32元/股,不过,此后,该股价震荡下行。2022年6月27日,该股价报收15.37元/股。

杭叉集团6月15日发布公告,公司董事、实际控制人仇建平先生基于对公司未来发展前景的信心和对公司长期价值的认可,提议对公司部分股份进行回购。此次回购价格不超过20.95元/股(含),不高于董事会通过回购股份决议前30个交易日公司股票交易均价的150%,回购资金总额不低于10000万元(含),不超过人民币20000万元(含),本次回购股份的资金来源为公司自有资金。

加仓抄底

6月16日,安恒信息披露了公司的前十大股东和前十大流通股股东持股信息,相较于今年一季度末,私募大佬葛卫东加仓安恒信息逾9253万股。

葛卫东2020年三季度进入安恒信息前十大流通股股东,此后,该公司每份季报的前十大流通股股东中均出现他的名字。不过,自2021年三季度开始,葛卫东已连续三个季度减持安恒信息,直到近期又开始加仓。

公开资料显示,安恒信息是一家信息安全技术服务商,提供应用安全、数据库安全、网站安全监测安全管理平台等整体解决方案,公司的产品及服务涉及应用安全、大数据安全、云安全、物联网安全、工业控制安全及工业互联网安全等领域。

安恒信息股价自2021年7月27日375.1元/股的高点一路下行,到今年4月27日,该股价一度跌至109.38元/股。自4月底以来,该股才开启了一轮小幅反弹。截至6月27日收盘,该股价报收140.71元/股。

此外,冯柳则加仓惠泰医疗。6月14日,惠泰医疗公布了最新的前十大流通股股东名单。根据公告,冯柳管理的高毅鄞山1号远望基金位列其中,从一季报的第十大流通股股东升至第八大流通股股东,增持12万股,持股市值约3.1亿元。

从股价走势来看,惠泰医疗今年上半年呈“V”型走势,股价从2021年12月31日收盘的278.45元/股,到今年4月27日一度下跌至140.97元/股。此后,该股开启反弹,截至6月27日收盘,该股价报收222元/股。冯柳在二季度加仓,抄底迹象明显。

资料显示,惠泰医疗主要从事电生理、血管介入医疗器械的研发和生产。2021年1月7日,公司在上交所科创板挂牌上市。2021年7月,公司股价在最高峰时期曾达到466.18元/股。

政策效果显现 6月工业企业利润料持续改善

(上接A01版)中信证券联席首席经济学家明明表示,进入6月之后,疫情影响减弱,积极因素明显增多。随着减税降费、纾困帮扶政策持续发力,企业复工复产有序推进,预计6月工业企业利润增速将显著回升。

企业经营增速回升

5月,全国规模以上工业企业营业收入同比增长6.8%,增速较上月有所回升。企业单位费用继续下降,5月规模以上工业企业每百元营业收入中的费用较上月、上年同期分别减少0.07元、0.56元,表明减税降费、助企纾困政策效应持续释放,工业企业费用负担继续减轻。红塔证券宏观分析师殷越表示,疫情对经济的影响进一步减弱,生产和运输继续修复,有利于工业企业利润回升。在上游大宗

商品价格回落之后,中下游制造业企业的成本压力会得到进一步缓解,行业利润分配格局也会进一步改善。

光大银行金融市场部宏观研究员周茂华认为,随着国内疫情得到有效控制,经济活动加快回暖,预计工业部门整体产量、销量和利润将延续回升态势。国际大宗商品价格呈现高位回落态势,国内保供稳价措施效果继续显现,PPI和CPI同比剪刀差收窄,中下游盈利状况将逐步改善。

需要指出的是,小微企业、民营企业经营压力犹存,不同类型和规模的企业利润分化仍然明显。朱虹表示,下阶段,要坚决贯彻落实党中央、国务院决策部署,高效统筹疫情防控和经济社会发展,落实落细稳定工业经济一揽子政策措施,助力企业纾困解难,推动工业经济持续稳定恢复。

半年业绩预告拉开序幕 公募基金埋伏绩优股

● 本报记者 徐金忠 万宇

当前,上市公司业绩预告成为投资者关注的焦点之一,目前已经有50家A股上市公司发布了2022年上半年业绩预告,超过半数公司预计上半年业绩同比增长。中国证券报记者梳理业绩增幅较大公司的机构投资者名单发现,公募基金已经提前持有部分绩优股。

多数公司业绩靓丽

2022年上半年即将落下帷幕,A股上市公司开始陆续披露上半年业绩预告。Wind数据显示,截至6月27日记者发稿时,共有50家上市公司披露了上半年业绩预告。

净利润数据方面,在目前已经披露业绩预告的50家公司中,49家公司预计上半年能够实现正收益。其中,预计净利润下限超过10亿元的有5家公司。

目前已经被披露业绩预告的公司中,广汇能源预计上半年实现净利润最多,预计净利润为50.63亿元-51.63亿元,预计同比增长259.85%-266.95%。

净利润增长率方面,预计2022年上半年净利润增速下限为正的有31家公司,占比超过一半。其中,预计净利润增速下限超过10%的有23家公司,超过100%的有12家公司。

盛新锂能和雅化集团预计净利润增速下限均超过500%,是已披露业绩预告的公司中净利润增速最快的。其中,盛新锂能预计上半年净利润同比增长793.90%-897.04%,预计实现净利润26.00亿元-29.00亿元;雅化集团预计上半年净利润同比增长542.79%-618.52%,预计实现净利润21.22亿元-23.72亿元。

从行业角度来看,目前已经披露业绩预告的公司中,净利润增速较快的公司以新能源、化工、机械等行业居多。

基金提前布局

公募基金向来注重上市公司业绩,在上半年净利润预增的公司中,早已有公募基金布局其中。

比如预计上半年净利润增速最快的盛新锂能,受到了不少公募基金的青睐。截至一季度末,有35家基金公司旗下的基金产品持有该股,其中不乏华夏基金、富国基金等头部基金公司。

雅化集团同样被众多基金持有。截至一季度末,24家基金公司旗下基金产品持有雅化集团,汇丰晋信基金知名基金经理陆彬是最青睐该股的基金经理,陆彬管理的汇丰晋信低碳先锋、汇丰晋信动态策略等4只基金共持有雅化集团5660.99万股,合计占雅化集团流通A股比例为5.41%。

广汇能源更是被多达60家基金公司旗下的产品持有,大成基金韩创、汇丰晋信基金陆彬等多位知名基金经理都持有广汇能源。

此外,在东方电热、卓越新能、振华科技等上半年净利润增速预计超过100%的公司中,截至一季度末,其机构投资者名单中出现了易方达基金、广发基金、兴证全球基金、景顺长城基金等众多基金公司的身影,其中不乏广发基金李巍、兴证全球基金任相栋、中欧基金周蔚文、富国基金李元博等知名基金经理管理的产品。

成长风格占优

展望后市,德邦基金认为,本轮A

股市场反弹演绎的速度和幅度都明显超出预期,尤其是在美联储加息力度增大和海外市场演绎衰退逻辑的情况下,A股走出了独立行情,目前已基本回到3月初的点位。中国正在进入经济复苏和货币环境宽松的阶段,A股估值仍处于历史低位,中国资产成为更优选择。

在具体的投资机会方面,德邦基金表示,从风格上看,目前成长风格依然占优,建议对军工、新能源、汽车产业链保持高度关注;同时适当关注前期滞涨的大金融、医药板块;随着疫情逐步缓解,出行产业链、旅游等大消费板块也值得关注。

蜂巢基金认为,要更加关注内需板块。消费方面,食品饮料板块业绩持续增长,但较难超出预期;消费医疗景气度较高,特别是医美、眼科、国产美妆护肤等,其需求受到疫情的影响只是延后,而不是消失;另外,还可以关

注新消费,如VR、扫地机器人等。除此之外,仍然看好新能源、半导体、军工行业的景气度,特别关注智能汽车板块的进展,以及部分具有独立成长逻辑标的。

鑫元基金表示,A股延续了海外衰退和国内经济复苏的交易逻辑。基本面改善且短期无法证伪的行业成为反弹的主力,包括受益于外需大增的光伏,在汽车消费下沉、换代以及高油价背景下的电动车。海外衰退导致大宗商品价格下跌,降低了上游原材料价格。同时,疫情影响降低和经济逐渐复苏给风电、食品饮料、航空、旅游等行业提供了估值修复的机会。上述两条交易逻辑预计在未来一段时间内仍将继续演绎,建议投资者积极参与市场的反弹。不过,鑫元基金也指出,后续需要关注的是国内货币阶段性宽松的持续性,以及政策支持下经济复苏的进展。

名称	预警类型	预告净利润同比增速下限(%)	预告净利润下限(万元)
盛新锂能	预增	793.90	26000
雅化集团	预增	542.79	212198
川金诺	预增	344.00	17300
广汇能源	预增	259.85	506336
昱能科技	预增	216.00	11500
瑞泰新材	预增	215.66	54000
井松智能	预增	205.68	1800
东方电热	预增	162.16	12000
大连重工	预增	155.89	15000
耐普矿机	预增	154.57	12900
卓越新能	预增	144.50	26000

数据来源/Wind