

公募基金二季报收官

深挖结构性机会 重仓新能源龙头

7月21日,公募基金二季报基本披露完毕。天相投顾统计数据显示,贵州茅台、宁德时代、隆基绿能、五粮液、泸州老窖、药明康德、山西汾酒、比亚迪、华友钴业、亿纬锂能成为公募基金二季度末的前十大重仓股。

对比一季度末数据发现,公募基金二季度末的前十大重仓股中有四张“新面孔”,贵州茅台取代宁德时代成为公募基金头号重仓股。新能源股强势崛起,在前十大重仓股中占据“半壁江山”。二季度末,公募基金持有市值最高的三大行业分别为:制造业,金融业,信息传输、软件和信息技术服务业。

从申赎情况看,截至二季度末,公募基金总规模达到26.31万亿元,较一季度末增长1.4万亿元。除商品型基金外,各类型公募基金在二季度均出现规模增长。

2022年二季度,各类公募基金本期利润合计6944.96亿元。148家基金公司旗下产品本期利润合计为正,易方达基金旗下产品本期利润合计超730亿元。

●本报记者 张凌之 徐金忠

第一大重仓股“易主”

天相投顾数据显示,贵州茅台、宁德时代、隆基绿能、五粮液、泸州老窖、药明康德、山西汾酒、比亚迪、华友钴业、亿纬锂能成为公募基金二季度末前十大重仓股(统计口径为公布2022年二季报的4380只积极投资偏股型基金)。与一季度末相比,迈瑞医疗、招商银行、海康威视、保利发展退出公募基金前十大重仓股行列,山西汾酒、比亚迪、华友钴业、亿纬锂能成为新晋对象。

值得一提的是,贵州茅台取代宁德时代成为基金第一大重仓股,积极投资偏股型基金合计持有贵州茅台市值1359.28亿元。截至二季度末,积极投资偏股型基金合计持有宁德时代市值达1119.53亿元。另外,积极投资偏股型基金持有隆基绿能、五粮液、泸州老窖的市值均超500亿元。

从公募基金增持情况看,贵州茅台获增持最多,截至二季度末,积极投资偏股型基金合计增持贵州茅台市值达284.53亿元,持有该股的基金从一季度的1397只增加到1629只。积极投资偏股型基金合计增持隆基绿能市值达234.38亿元,增持五粮液市值达224.27亿元。比亚迪、泸州老窖均获增持超150亿元。

从减持情况看,截至二季度末,海康威视获减持最多,积极投资偏股型基金合计减持该股市值达158.47亿元;药明康德紧随其后,获减持市值达121.21亿元;招商银行、智飞生物、博腾股份、凯莱英均获减持超80亿元。

对比一季度末的公募基金前30大重仓股发现,二季度末,爱尔眼科、天齐锂业、通威股份、东方雨虹、康龙化成、兆易创新跻身前30大重仓股行列,海康威视、凯莱英、阳光电源、智飞生物、美的集团、北方华创则被剔除。

新能源龙头占据“半壁江山”

宁德时代虽然失去了第一大重仓股的“宝座”,但新能源板块整体强势崛起,宁德时代、隆基绿能、比亚迪、华友钴业、亿纬锂能五只新能源龙头,占据基金前十大重仓股的“半壁江山”。

对照基金经理在二季报中的观点可以发现,新能源板块已成为公募基金的“心头好”。例如,中欧基金百亿级基金经理王培明确表示,A股的结构性价行情非常显著,新能源行业不管是基本面还是情绪面,都较其他行业有明显的优势,而智能化带来的新能源车行业革新也将成为后市关注的重点。

基金经理对于新能源板块的“口味”并非整齐划一。以宁德时代为例,李晓星管理的

银华心怡二季报显示,李晓星在二季度大举减仓宁德时代。一季度末,宁德时代为该基金第一大重仓股。到了二季度末,该股已在基金前十大重仓股中不见踪影。此外,恒越基金权益投资总监高楠管理的恒越核心精选同样选择减持宁德时代,相比一季报,该基金在二季度的前十大重仓股有6只个股出现变更,高楠增持了储能和光伏领域龙头德业股份、晶澳科技。宁德时代从一季度末的基金第一大重仓股跌至第七位。

前海开源基金崔宸龙二季度继续青睐新能源产业方向。以他管理的前海开源新经济基金为例,二季度该基金加仓宁德时代约38.37万股。中欧基金周蔚文二季度也大举加仓宁德时代,他管理的中欧新蓝筹灵活配置混合基金在二季度末持有宁德时代99.87万股,为基金第三大重仓股。而在一季度末,宁德时代尚未在基金前十大重仓股中现身。由周蔚文管理的中欧时代先锋股票基金在二季度末持有宁德时代240.52万股,为第一大重仓股,相比一季度末增持了79.76万股。

结构重于仓位

天相投顾数据显示,在可比条件下,全部公募基金产品二季度末的平均股票仓位为74.47%,一季度末的这一数据为70.25%;股票型开放式基金的平均股票仓位为88.14%,一季度末的这一数据为87.17%;混合型开放式基金的平均股票仓位为72.26%,一季度末的这一数据为67.46%。可以看到,公募基金股票仓位整体有所提升,但是权益仓位相对更高的股票型基金,在股票仓位上的变化较小。

这样的数据印证了公募基金在二季度的整体操作风格:结构重于仓位。例如,易方达基金张坤管理的易方达蓝筹精选基金二季度股票仓位基本稳定,但对持仓结构进行了调整,增加了医药等行业的配置,降低了科技、金融等行业的配置。睿远基金傅鹏博在二季度增加了对医药、煤炭、光伏和新能源领域的配置,同时“减配”电子、通信行业,其管理的睿远成长价值混合基金的股票仓位从一季度末的92.35%微降至91.53%。

展望下半年,交银施罗德基金何帅认为,不少上市公司经历了二季度的业绩低谷,需要进一步观察下半年是否能够重新回归较高的成长速度和成长预期。“我们判断这样的公司和行业不会太多,所以我们将更聚焦结构性的机会。”

丘栋荣则表示,基于股权风险溢价水平,对市场保持谨慎乐观,将积极寻找估值较低、供应受限、需求平稳或扩张的价值股,以及相对低估值但景气度上行的成长股,通过把握好结构性机会获得超额收益。



视觉中国图片

二季度末公募基金前十大重仓股		二季度末公募基金增持前十大个股	
名称	基金持有总市值(万元)	名称	基金增持市值(万元)
贵州茅台	13592787.19	贵州茅台	2845274.12
宁德时代	11195255.16	隆基绿能	2343796.51
隆基绿能	6616380.07	五粮液	2242728.13
五粮液	5775007.44	比亚迪	1715365.05
泸州老窖	5242603.58	泸州老窖	1631686.89
药明康德	4487157.76	爱尔眼科	1486094.66
山西汾酒	3875340.55	山西汾酒	1453555.94
比亚迪	3593738.83	天齐锂业	1380926.09
华友钴业	3237871.06	中国中免	1262117.32
亿纬锂能	3001616.13	华友钴业	1232315.34

统计口径:公布二季报的积极投资偏股型基金 数据来源/天相投顾

公募基金二季度规模增长1.4万亿元

投资者追捧固收品种

●本报记者 张舒琳

天相投顾数据显示,截至2022年二季度末,公募基金总规模达到26.31万亿元,较一季度末增长1.4万亿元。在二季度,除商品型基金外,各类型公募基金均出现规模增长。

不同类型基金在二季度的申赎情况分化明显。货币型基金和债券型基金分别获净申购4669.53亿份、2515.24亿份,ODII基金获净申购230.77亿份,股票型基金获净申购134.92亿份。混合型基金出现净赎回,份额减少1782.40亿份;基金中基金(FOF)获净赎回85.53亿份;商品型基金获净赎回1.28亿份。丘栋荣、傅鹏博等知名基金经理管理的绩优产品,以及一些“小而美”的基金受到青睐,二季度规模出现增长。

固收品种大幅“吸金”

天相投顾统计的2022年基金二季报数据显示,二季度债券型基金整体获净申购2515.24亿份,货币型基金获净申购4669.53亿份。在股市结构化的行情下,指数基金备受追捧,二季度获净申购223.26亿份(不含联接基金)。其中,获净申购最多的权益基金是罗文杰管理的南方中证房地产ETF,该基金二季度获净申购60.4亿份,期末总份额达到93.19亿份。

ODII基金也大幅吸金,二季度获净申购230.77亿份。其中,以医疗、互联网等前期回调较多的ODII产品受到资金追捧。例如,博时恒生医疗保健ETF、华夏恒生科技ETF、华夏恒生互联网科技业ETF,份额分别增长58.45亿份、37.26亿份、33.56亿份。

市场震荡行情背景下,混合型基金二季度获净赎回1782.40亿份,积极投资股票型基金获净赎回88.34亿份,FOF获净赎回85.53亿份,商品型基金获净赎回1.28亿份。

知名基金经理产品受青睐

一些一季度业绩优异的“小而美”基金,在二季度继续得到投资者青睐,规模不同程度出现增长。例如,2022年一季度业绩领先的万家宏观择时多策略混合,一季度末的规模仅为2.67亿元,二季度获净申购2.64亿份,规模增长至8.27亿元。

一些知名基金经理管理的基金,二季度规模也出现大幅增长。中庚基金丘栋荣管理的中庚价值领航,在今年一季度和二季度收益率分别达5.03%、8.05%。二季度该基金份额增长27.93亿份,达62.91亿份,规模达154.75亿元,较一季度末增加了94.34%。丘栋荣管理的中庚价值品质一年持有期混合,二季度份额增长7.47亿份,达47.31亿份,规模达75.09亿元,较一季度末增加了28.57%。截至二季度末,丘栋荣管理产品规模达到292.01亿元。

此外,傅鹏博、朱磷管理的睿远成长价值,二季度收益率为12%,A、C份额共增长5.66亿份,基金规模合计达到324.88亿元。另一位知名基金经理蔡嵩松管理的诺安成长混合,二季度该基金净值小幅缩水,但仍然获净申购13.56亿份,二季度末的规模达到266.36亿元,较一季度末增加了8.20%。

备受投资者关注的招商中证白酒指数(LOF),二季度出现资金流出情况,A、C份额合计获净赎回75.87亿份,规模缩水至769.03亿元。

公募基金二季度
利润达6944.96亿元

●本报记者 王宇露

天相投顾数据显示,在2022年二季度,各类公募基金产品本期利润合计6944.96亿元。共148家基金公司旗下产品本期利润合计为正,易方达基金旗下产品本期利润合计超730亿元。分类型来看,混合型基金的本期利润最高,股票型基金居次。具体到产品,本期利润最高的是招商中证白酒指数A,2022年二季度盈利近150亿元。

易方达旗下产品“最赚钱”

天相投顾数据显示,2022年二季度,各类公募基金产品本期利润合计6944.96亿元。2022年一季度,各类公募基金产品本期利润合计为-13295.36亿元。

从基金公司来看,2022年二季度统计的149家基金公司(含有公募资格的券商资管)中,有148家基金公司旗下产品本期利润合计为正,仅湘财基金旗下产品本期利润合计为-7968.59万元。

其中,本期利润最多的为易方达基金旗下产品。在二季度,易方达基金旗下457只产品本期利润合计达738.77亿元;华夏基金位列第二,旗下产品本期利润合计393.73亿元;广发基金、汇添富基金和富国基金紧随其后,旗下产品本期利润合计均超过300亿元。

此外,在二季度,招商基金、景顺长城基金、嘉实基金、中欧基金、交银施罗德基金、南方基金6家公司旗下产品本期利润合计均在200亿元至300亿元之间。

超九成基金二季度盈利

分类型来看,2022年二季度,纳入统计的6605只混合型基金实现本期利润3692.64亿元,盈利情况最为突出;纳入统计的2758只股票型基金本期利润合计1662.14亿元;固定收益类产品方面,纳入统计的4276只债券型基金本期利润合计862.92亿元,708只货币基金本期利润合计521.65亿元;纳入统计的373只基金中基金(FOF)本期利润合计67.96亿元;此外,ODII、商品型和其他基金分别实现本期利润140.67亿元、-5.14亿元和2.13亿元。

从具体基金产品来看,在2022年二季度,纳入统计的15094只基金(不同份额分开统计)中,有13792只本期利润为正,占比超过90%。招商中证白酒指数A、易方达蓝筹精选混合和景顺长城新兴成长混合为本期利润排名前三的基金。

其中,股票型基金方面,本期利润最高的是招商中证白酒指数A,为148.87亿元;易方达消费行业股票居次席,为54.05亿元;此外,几只ETF本期利润居前,如华泰柏瑞沪深300ETF的本期利润达到37.20亿元,华泰柏瑞旗下的光伏ETF和华夏上证50ETF本期利润均超过30亿元。

混合型基金中,易方达蓝筹精选混合本期利润最高,为73.48亿元;景顺长城新兴成长混合本期利润为67.72亿元;睿远成长价值混合A、汇添富消费行业混合和景顺长城鼎益混合(LOF)紧随其后,本期利润均超过30亿元。

此外,在2022年二季度,易方达中证海外中国互联网50(ODII-ETF)本期利润也较高,为46.76亿元。天弘余额宝货币为本期利润最高的货币基金,季度盈利34.08亿元。

广东多家银行出台纾困举措支持小微企业发展

●本报记者 万宇

7月20日,广发银行印发《关于推动建立金融服务小微企业敢贷愿贷能贷会贷长效机制的实施方案》,推出五方面22条举措,支持小微企业纾困解难。近来,广东地区出台类似举措的银行不在少数,加大小微企业纾困力度,助力经济高质量发展,正在成为当地银行业近期的重点工作。

助力小微企业纾困

普惠金融是当前多家银行的发力重点。根据广发银行印发的相关方案,该行落实普惠金融授信业务尽职免责有关制度,在有效防范道德风险

的前提下适当提高免责和减责比例,构建敢贷愿贷、尽职免责的信贷文化氛围。推动实现小微企业贷款增量、面扩、价降,加大信贷产品创新力度,优先安排普惠小微贷款投放,促进提升普惠小微首贷、信用贷、中长期贷款占比。给予小微贷款FTP优惠,推动综合融资成本稳中有降。针对受疫情影响的小微企业和个体工商户减免六大类17个项目手续费,确保“应降尽降”。

部分银行相关业务信贷资源上不封顶。根据广州农商银行日前最新发布的“稳经济35条”方案,该行对普惠与小微业务信贷资源实施上不封顶、按需投放,加大对受疫情影响严重地区、行业的信贷资源倾斜和保障,全力保障客户合理资金需求。多次下调普惠小微贷款利率和按揭贷款、消费贷款等涉及民生重点领域的

贷款利率,满足居民合理住房、消费需求,降低小微企业融资成本。

中国银行广东省分行制定了《普惠金融条线支持小微企业纾困发展的行动方案》,综合考虑客户所属行业、风险缓释条件以及市场竞争环境等因素,通过利率差异化,合理确定小微企业贷款利率,确保小微企业综合融资成本稳中有降。同时,进一步减费让利,做好费用减免工作;做好第三方合作机构管理,严格把控各环节服务和交易收费。

广东华兴银行也推出“服务小微企业十条”,加大普惠自营贷款投放力度,主动对接小微企业客户金融服务需求,不断实现服务客户下沉,拓宽普惠金融服务的覆盖面。对受疫情影响较大、暂遇流动性困难,还款意愿良好、有发

展前景的普惠小微型企业贷款借款人,给予延期还本付息政策支持。

金融服务科技企业

科技企业的发展离不开金融活水的浇灌。多家银行也加大对科技等企业的支持力度,比如中国银行广东省分行聚焦服务实体经济,打造“科技支行+政银风险分担+投贷联动”科技金融服务体系,推动金融服务与科技产业的深度融合。

专精特新“小巨人”企业成为了支持的重点。相关方案显示,中国银行广东省分行进一步优化科技金融服务模式,加大对先进制造业、战略性新兴产业小微企业的中长期信贷投放,积

极支持传统产业小微企业在设备更新、技术改造、绿色转型发展等方面的中长期资金需求。强化对专精特新“小巨人”“小升规”“单项冠军”等制造业、科技创新领域重点客群的支持力度等。

广州农商银行在“稳经济35条”方案中提出,将持续加大对先进制造业、战略性新兴产业企业中长期信贷投放,积极支持传统产业在设备更新、技术改造、绿色转型发展等方面的中长期资金需求,助力工业经济平稳增长。

银行支持科技企业“工具箱”丰富。广发银行表示,将运用“税银通2.0”“银电通”“科技E贷”“抵押E贷”“快融通”等产品拓展诚信纳税、生产型制造业、科技型和高新技术、优质抵押类小微企业客户。