

公募二十五载关山飞渡 厚植实体经济大步流星

□本报记者 张凌之 万宇

1998年初春,国泰基金公司和南方基金公司相继成立,基金金泰和基金开元火热上市,中国公募基金行业破土而出!

2023年,中国公募基金行业迎来25周年。截至2023年1月底,我国公募基金公司超140家,公募基金产品超10000只,公募基金资产总规模达27.25万亿元。

25年来,公募基金践行普惠金融初心,受人之托,忠人之事,累计向持有人分红超4万亿元;25年来,公募基金始终与中国经济发展同向同行,为实体经济注入源头活水;25年来,公募基金勇挑养老投资重担,受托尽责、“炼金有术”,守护数万亿元规模的“养老钱”。

廿五载风雨兼程,九万里风鹏正举。中国公募基金行业正阔步迈入大有可为的“青年时代”,吹响了高质量发展的号角,也必将继往开来,续写华章,基业长青。

生态日趋完善

1998年3月5日,国泰基金公司在上海黄浦江畔宣告成立,注册资本金6000万元;同年3月6日,南方基金公司在深圳南海之滨宣告成立,注册资本金5000万元。3月27日,基金开元和基金金泰宣告成立,规模均为20亿元,中国第一批规范运作的公募基金正式诞生了。

回望来时路,中国公募基金诞生于一个激烈变革和充满希望的时代,是我国重要的金融创新,满载着期望走向资本市场,在时代的浪潮中快速发展。从1998年的最初两只共40亿元规模的基金成立,到2007年规模突破1万亿元,再到2017年规模突破10万亿元,公募基金从无到有、从小到大。中国证券基金业协会数据显示,截至2023年1月底,中国公募基金规模达到27.25万亿元。

百舸争流千帆竞。从国泰基金、南方基金两家公司,到与华夏基金、华安基金、博时基金、鹏华基金、嘉实基金、长盛基金、大成基金、富国基金一起组成业界所称的“老十家”基金公司,再到2016年公募基金公司数量突破100家,银行系、券商系、保险系、电商系、个人系、外资系等基金公司不断进入市场。如今我国境内共有基金管理公司142家,其中,外商投资基金管理公司47家,内资基金管理公司95家,取得公募基金管理资格的证券公司或证券公司旗下资产管理公司13家,保险资产管理公司1家,参与主体日益丰富,充分竞争的市场化生态格局已经形成。

百花齐放满园春。从基金开元和基金金泰两只封闭式基金,到2004年公募基金数量超100只,再到2022年公募基金产品数量超万只,正式进入“万基时代”,截至2023年1月底,公募基金产品数量达到10607只。公募基金产品类型越来越丰富,涵盖了货币型基金、债券型基金、股票型基金、混合型基金及ETF、QDII、FOF、REITs等各类品种,公募基金产品多元化发展成果显著。



视觉中国图片

厚植实体经济

“25年来,公募基金积极发挥专业化资产配置能力,持续稳定为实体经济提供直接融资,推动产业升级和低碳转型、支持科技自立自强、促进区域协调发展等,将自身发展融入高质量发展的时代洪流。”南方基金总经理杨小松表示。

银证证券基金研究中心数据显示,截至2022年四季度末,公募基金持有A股市值5.53万亿元,占A股总市值比例达7.63%,占A股流通市值比例8.76%,占A股自由流通市值比例16.02%。公募基金成为服务实体经济发展的中流砥柱以及社会公众分享资本市场红利的有力工具。

近年来,公募基金更专注发现具备ESG发展理念和原创精神的“专精特新”优质企业,推出拓宽社会资本投资渠道、盘活存量资源的公募REITs等新产品,致力于形成共生共荣的大资产管理生态。

中国经济的高质量发展需要一个高质量的基金行业。

“《关于加快推进公募基金行业高质量发展的意见》的发布,吹响了公募基金行业由高速发展向‘高质量发展’的改革号角;从公司治理、产品创新、投研建设等多角度,为公募基金高质量发展描绘了清晰的路线图,行业发展的新格局正在加速构建。”金鹰基金总经理周蔚说。

建信基金总裁张军红表示,在中国经济迈向高质量发展的关键时期,作为连接金融和实体经济的重要桥梁,作为连接投资者和时代发展的重要纽带,公募基金行业的高质量发展尤为重要。

银华基金总经理王立新表示,作为负责任的机构投资者,要通过自身“高质量”发展,坚持服务实体经济,提高直接融资比重,引导社会资金“脱虚向实”,服务国家战略,支持科技创新企业发展,助力多层次资本市场体系建设。

“公募基金行业高质量发展进程的加快推进,将助推形成更加多元创新、竞争融合、百花齐放的行业生态,以及更高水平的双向开放新格局,在服务实体经济与国家战略等方面发挥更大功能效用,并让经济发展成果更多惠及人民群众,助力提升居民财产性收入,满足人民日益增长的美好生活需要。”易方达基金总经理刘晓艳说。

全新的历史方位下,新时代的中國正以更加自信的姿态推进改革开放,中国资本市场也向着富有国际竞争力的成熟市场目标再出发。站在新起点构建新格局,中国公募基金行业开启了追求高质量发展的新航程,与投资者共赢,与时代共振,与资本市场共繁荣。

践行普惠金融

“公募基金成为大众理财的重要工具,亦是普惠金融的典范和服务实体经济、连接投融资的重要载体。”景顺长城基金总经理康乐说。

公募基金产品种类丰富、购买门槛低、认申购渠道多元、运作管理透明,已成为满足投资者投资理财需求、实践普惠金融的重要载体之一。坚守“受人之托、代客理财”的理念,凭借“组合投资、强制托管、公开披露、独立运作、严格监管”的制度优势,公募基金得到了市场和投资者的认可。

中国证券业协会发布的《2021年度证券公司投资者服务与保护报告》显示,截至2021年底,我国基金投资者超过7.2亿人。投资者数量大幅增长的同时,个人投资者占比不断提升。银证证券基金研究中心数据显示,截至2022年上半年,从全部基金口径看,个人持有基金市值137904.58亿元,占比51.85%;机构持有基金市值128057.10亿元,占比

48.15%,个人占比已超过机构占比。截至2022年6月底,公募基金已累计向持有人分红达4.08万亿元。

“中国普通老百姓财富结构的根本性变迁,也是中国基金业迎来‘黄金发展期’的动力。”诺德基金董事长潘福祥说,过去20年,普通投资者的理财方式主要依靠投资房地产、定期存款、银行理财产品等,这背后体现出非常旺盛的财富保值增值需求。然而,在中国宏观经济转型的大背景下,通过资本市场实现财富的保值增值正在成为投资者一个非常重要的投资方向,甚至可能会慢慢变成一个主要的方向。

投资者获得感也被越来越多的行业机构提及。康乐表示,公募基金持有人是资本市场的重要参与方,是资本市场持续健康发展的基础。通过公募基金参与资本市场的投资者有效账户数已超12亿,牵系着亿万家庭的切身利益。

服务大众养老

25年来,公募基金不仅仅得到广大个人投资者的信任,助力居民财富的保值增值,也受到包括社保基金和企业年金等众多机构投资者的青睐。

众所周知,社保基金是国内社会保障体系的重要一环,社保基金的稳定运行、保值增值事关社会稳定、人民安康。全国社保基金理事会发布的2021年社保基金年度报告显示,截至2021年末,社保基金资产总额30198.10亿元。其中,委托投资资产19985.02亿元,占社保基金资产总额的66.18%。在这其中,公募基金管理公司的地位举足轻重——在全部18家社保基金境内委托投资管理人中,有16家是公募基金管理公司,其中包括易方达基金、广发基金、富国基金、嘉实基金、南方基金、博时基金等。截至2021年末,社保基金自成立以来的年均投资收益率为8.30%,累计投资收益额17958.25亿元。

在养老第二支柱——企业年金的管理上,公募基金同样发挥着举足轻重的作用。在23家企业年金和职业年金基金投资管理机构中,公募基金占据11席,截至2021年底,公募基金已助力企业年金实现成立以来7.2%的年均投资收益率。

2022年,养老第三支柱——个人养老金制度扬帆起航,129只养老目标基金被纳入首批个人养老金基金名录,这对于公募基金来说,既是历史性的战略机遇,更是肩负的重大责任和光荣使命。“公募基金凭借标准化资产配置和净值化产品管理长期积累的投资、产品研发、营销推广、风控、运营等方面的经验,尤其是权益投资方面的丰富经验以及已经比较完善的人才队伍,能够实现能力迁徙,将在个人养老金业务中发挥不可替代的作用。”某公募基金FOF投资总监表示。