

2月公募基金规模突破29万亿元,创历史新高

“能赚钱”才有说服力 让基民有更多获得感

财经观察

ETF“吸金”效应明显

值得注意的是,公募基金整体规模2月规模增加近2万亿元,环比增加7.09%,创公募基金规模单月增长纪录。2月,权益类基金、债券基金、QDII基金等各类公募基金规模均有所增长。具体来看,权益类基金成为2月份资金追捧的主要方向。

数据显示,2月份股票基金规模增长4696.4亿元,混合基金规模增长2546.92亿元。ETF“吸金”效应明显,2月资金净流入1733亿元。在大量资金流入的支持下,ETF规模再度猛增。截至2月底,股票ETF规模达2.07万亿元,环比增加了3808.94亿元,创下了股票ETF单月规模增量的新高。

从基金份额的变化来看,混合基金和封闭式基金的基金份额总额“缩水”。数据显示,混合基金份额总额为3.46万亿份,环比减少435.88亿份,是所有类型基金中被净赎回最多的,这也是混合基金连续第二个月份总额下滑。与之对应的是,2月底混合基金数量为4979只,环比增加14只,不过新增的基金份额未能抵消存量产品的份额缩减。

基金公司排名有变化

另外,此次披露数据显示,截至2024年2月底,我国境内共有基金管理公司146家,其中,外商投资基金管理公司有49家(包括中外合资和外商独资),内资基金管理公司有97家;取得公募基金管理资格的证券公司或证券公司资产管理子公司有12家;取得公募基金管理资格的保险资产管理公司有1家。

值得关注的是,行业头部公募基金管理机构排名也有了变化。截至2024年2月底,公募基金管理规模前十名分别为:易方达基金、华夏基金、广发基金、天弘基金、南方基金、博时基金、富国基金、嘉实基金、招商基金和汇添富基金。

其中,易方达基金依旧高居榜首,管理基

我国公募基金规模创历史新高。中国证券投资基金业协会日前发布的数据显示,2月我国公募基金规模增加近2万亿元,总规模达到29.3万亿元。这不仅刷新了去年7月创造的28.8万亿元的历史纪录,更是创下公募基金总规模首次突破29万亿元的历史新高。

金规模高达16818亿元,华夏基金、广发基金、天弘基金、南方基金管理规模也处于“万亿元级”。而2022年底,公募基金管理规模前十名排列为易方达基金、广发基金、华夏基金、天弘基金、南方基金、博时基金、富国基金、汇添富基金、鹏华基金和嘉实基金。相较之下,前十强基金公司出现了明显变化。其中,华夏较2022年底排名上升一名,新入围的招商基金排名第九,鹏华基金则“跌”出了前十强。

与市场回暖密切相关

公募基金规模的攀升,与春节以后大盘指数走势回暖密切相关。2月以来,大盘指数拉升,市场行情明显回暖。

前海开源基金首席经济学家杨德龙分析表示,过去几年,居民存款增长迅速,但由于当前存款利率水平较低,因此投资者有较强的投资意愿。而公募基金作为大众理财产品,既有低风险的固收类产品,也有相对高收益的权益类基金,可以满足不同风险投资者的需求。各类投资者根据自身需求进行资产配置,从而推动公募基金规模增长。

另有业内人士表示,在当前资金面相对宽松、市场情绪回暖的大背景下,公募基金凭借丰富的产品类型和良好的投资业绩,成为各类资产配置的重要选择,迎来规模的爆发式增长。在公募规模增加的同时,更要注意提升服务质量,增加产品多样性,更好地服务基金投资者。

“公募规模虽然在持续增加,但质量并没有显著提升,长期以来,‘基金公司赚钱基民不赚钱’的现象始终困扰着投资者,基金公司在市场高位顺势营销的现象层出不穷。为了吸引投资者,部分公司还会下大力气塑造明星基金经理,甚至鼓励基金经理押注赛道追

求短期业绩。”有业内人士直言不讳地说。

须提升基民投资体验

值得一提的是,近期,中国证监会发布《关于加强证券公司和公募基金监管加快推进建设一流投资银行和投资机构的意见(试行)》(下称《意见》),聚焦校正行业机构定位、促进功能发挥、提升专业服务能力和监管效能,提出了7个方面25项政策措施。

整体而言,《意见》以推动公募基金行业高质量发展为主题,以全面强化监管、有效防范化解风险为重点,引导公募基金行业更加注重投资者获得感,更加注重功能发挥,大力推进一流投资机构建设,重点体现了“以人民为中心”的发展理念。对于基金公司而言,给投资者带来更稳健的投资收益提升,无疑会给投资者带来更好的获得感。

国泰基金就指出,资管机构需要力争获取高质量的规模增长和高质量的投资收益。高质量的规模增长,是指产品底层设计方面,与投资研究前瞻形成合力,通过对每位基金经理的研究,精准匹配合适的产品,让合适的人管理合适的基金。在产品设计中,把认购规模控制在基金经理的能力圈范围内,防止由于基金产品规模过大而损害投资者利益,力争给投资者带来更好的持有体验。高质量的投资收益,则是要立足长期,不过分押注赛道。在波动剧烈的市场面前保持敬畏、谦虚的态度,秉承研究驱动投资的理念,实实在在地锻造提升投资能力,挖掘真正具备长期价值的优质公司,避免追逐短期热点或押注单一赛道造成基金净值的大幅波动,从而为投资者带来更稳健的投资收益以及更良好的投资体验。

本报记者 杨硕

一周股评

三千点不是终点,而是新行情的起点

本周沪深股市冲高回落,周K线收出小阴线,上证指数终结了之前的周K线5连阳。这种调整属于正常调整,是偏强势的调整。虽然周K线收出小阴线,但周跌幅都非常小,而且本周主要指数都创出本轮上涨行情的新高。上证指数始终站在3000点之上,3000点是近年最重要的关口,不是本轮行情的终点,而是新行情的起点。经过盘整扎实之后,沪深股市就会上一个新的台阶。

上证指数终结周K线5连阳

上证指数本周二和周四两次摸高3090点,兵临3100点大关下,冲击3100点无果后,周五反而出现大幅回调,盘中一度下跌50点,最低跌至3027.76点,也是本周的最低点。好在午后回升,最终周五报收3048.03点。这样,本周周K线收阴,终结之前的5连阳。本周上证指数微跌0.22%。

虽然周K线连续阳线势头被终结了,但本周跌幅很小,并不是一个波段调整。周K线不可能持续阳线,收小阴线很正常。应该说目前大盘还是偏强势的,最近4周,上证指数无论上涨还是下跌,幅度都很小,但有一个重要特征,就是每周的最高点和最低点都在抬高,说明多头力量占据上风。

实际上,上证指数自从2月底冲上3000点大关后,就进入盘整阶段,在3000点至3100点的区间内震荡盘整,虽然3100点没有突破,但3000点3月份以来也没有破过。

3000点是上证指数近年一条最重要的红线,2020年以来,大部分时间都在3000点之上,有几次较大幅度下跌跌破3000点,但都是较快回升到3000点之上。就说今年初回调幅度很大,创出5年新低,但3000点以下的时间也不到3个月。正是因为3000点的重要性,所以,3000点的盘整是必须的。3000点是新行情的出发点,一旦盘整扎实后,大盘就会上一个新的台阶。

大盘进入强势盘整阶段

本轮行情以来一直是沪强深弱的格局,本周依然如此,深证成指和创业板指数周K线也收出小阴线。深证成指周五报收9565.56点,本周微跌0.49%;创业板指数周五报收1869.17点,本周微跌0.79%。

之所以说沪强深弱,是因为深市回升力度明显小于沪市。当初上证指数在3000点的时候,深证成指在1万点,创业板指数在2000点。后来一轮大幅下跌后,三大重要指数都跌破了最重要的整数关。现在,上证指数已经回到3000点之上,深证成指则没有回升到1万点,创业板指数没有回到2000点。创业板指数连1900点都无法站稳,本周最高冲到1926.4点,但收盘还是在1900点之下。

不过,深市也在逐渐走强,深证成指和创业板指数本周周K线最高点和最低点都在抬高,而且上周冲破半年线后,本周始终在半年线之上,这些都是积极迹象。

总体来看,经过今年前两个月多空激烈搏杀,现在已经回归到正常状态,最终还是多方占据上风,A股进入稳健的小幅上涨格局。这种格局有望延续,虽然目前的指数和一个多月前最低的2635点相比,涨幅已经不小,但3000点不是本轮行情的终点,而是新行情的起步。

连建明

财经风向标

狂飙的金价

杨硕

黄金价格居高不下。

进入2024年以来,国际金价从年初开盘的每盎司2062美元,上涨到近日突破2200美元,涨幅约7%。

受国际金价走强驱动,国内黄金饰品零售价格也随之上调。随着金价不断上涨,更有消费者有意“追涨”。面对不断走高的金价,该如何理性投资?

北京时间3月21日凌晨,美国联邦公开市场委员会(FOMC)公布最新利率决议,维持联邦基金利率目标区间在5.25%至5.5%之间不变。受此消息影响,黄金价格随之扩大涨幅,现货黄金价格一度上涨超1.2%,触及2223美元/盎司刷新历史高位。COMEX(纽约商品交易所)黄金期货同样强势突破了2200美元/盎司关口。

除了受美联储利率决议影响外,金价持续上涨的因素,还包括多家央行继续以创纪录的规模购买黄金。根据世界黄金协会数据,2023年全球各央行继续大举购入黄金,



近日,市百一店黄金柜台前,顾客在选购黄金饰品
本报记者 刘歆 摄

全年净购买量为1037吨,仅较2022年的历史最高纪录少45吨。

黄金价格不断上涨,使得国内消费者的购金热度不减。以往春节过后的3月、4月是购买黄金的淡季,可随着国际黄金价格上涨,去商场买黄金首饰、去银行买投资金条的顾客依然很多。

“后市来看,黄金价格中长期依然维持看多。全球信用货币体系信誉下滑支撑央行购金意愿,美联储货币政策或进入降息周期将提振黄金投资需求,2024年美国等大选以及国际地缘政局不确定性大,这些因素均对金价形成强力支持。”南华期货有色分析师夏莹

莹认为,如投资者已有多单,建议继续持有。

北京黄金经济发展研究中心主任李广国指出,普通消费者购金,要看是属于购买黄金首饰的需求,还是出于投资需求。如果是为了结婚买金饰及逢年过节给长辈送金饰的原因,则属于“刚需”,通常情况下购买的克重也不多,则想买就买,不用过于在意金价走势。如果是投资需求,则要在量力而行的前提下,选择回购渠道有保障的品种,可以逐步买入,比如每年购买一定数量的投资金条。应以支出不影响日常家庭生活为标准,不要盲目入市,勿跟风追涨,建议家庭资产投资黄金的比例控制在5%左右。