

公募基金密集分红 单只基金单次分红金额 创历史新高

财经观察

公募基金市场分红热情空前高涨。

Wind 数据显示,截至6月19日,公募基金年内分红总额达到1148.31亿元,其中ETF和债券基金为分红大户。

境内ETF分红超去年

日前,华泰柏瑞沪深300ETF的分红总金额尘埃落定。作为当前规模最大宽基指数ETF,该产品此次分红金额高达83.94亿元。

这不仅刷新了公募市场单次分红的历史纪录,更推动年内ETF累计分红规模突破200亿元关口,大幅超过往年全年的水平。

Wind 数据显示,截至6月19日,年初至今共有47只ETF派发了97次“大红包”,累计金额达到202亿元;而去年同期只有18只ETF进行了19次分红操作,金额不足50亿元。

目前,除了华泰柏瑞、嘉实基金、易方达基金以及华夏基金旗下沪深300ETF今年亦进行了分红相关操作。这4只千亿元级别的“巨无霸”产品成为分红金额的大户,合计分红达到148.37亿元,贡献了全部ETF七成以上的分红金额。

债券基金表现抢眼

有业内观点指出,目前,ETF产品正在不断增强分红能力,正与债券基金一起,成为当前市场分红的两大核心力量。在资金结构持续演化、“长钱”加速入市的背景下,基金的分红机制日益成为投资者关注的重要指标。

从全市场来看,债券型基金、指数型基金是参与基金分红的重要力量。在年内分红总额较高的50只基金中,有超过40只属

于这两类。

另外,还有数据显示,今年以来,债券基金共分红2087次,分红金额达733.48亿元,占公募基金分红总额76.69%。

一位公募人士表示,债券型基金能通过持有债券获取较为稳定的利息收入以及一定的资本利得。其投资标的的特性决定了收益的可预测性较强,现金流相对稳定,使得基金管理人有着较为充足且稳定的资金来源用于分红;而且近两年债券走出牛市行情,也使得债券型基金具备较好的分红基础。

前海开源基金首席经济学家杨德龙谈到今年债券基金和股票指数基金分红较多的原因时也指出:“因为前五个月债券基金和股票指数基金获得了一定涨幅,同时去年的利润也比较高,所以具有较强的分红基础。”

REITs及类REITs也积极加入分红阵营,部分产品的分红金额不容小觑。如中信建投国家电投新能源REIT分红金额达4.2亿元,平安宁波交投杭州湾跨海大桥REIT也分红2.6亿元,进一步丰富了市场的收益型投资工具选择。

提升投资者获得感

业内人士表示,今年以来,基金分红总额大幅提升,反映了基金整体盈利能力的增强和市场环境的改善。

另外,伴随着多项“强化上市公司现金分红监管”政策的逐步落地,上市公司分红

的稳定性、持续性和可预期性不断增强,A股市场随之迎来了分红热潮,并且这一趋势逐渐从资产端蔓延至投资工具端,部分机构甚至将分红的频率视为差异化竞争的手段之一。

华泰柏瑞基金分析称,加强ETF分红已经成为提升投资体验的重要方式。

对于投资者而言,ETF基金分红意味着更灵活的资金支配权,在满足投资者现金流需求的同时,有望为资金持续布局提供动力,也能助力投资者提前锁定部分收益,从容应对市场短期波动,践行长期投资理念。对于基金公司而言,通过ETF分红将上市公司和投资者联接起来,更好发挥桥梁作用,展示资本市场积极回报投资者的成果。

杨德龙认为,公募基金加大分红力度,能增强投资者的获得感。通过现金分红实实在在地回馈投资者,这不仅有利于推动基金行业的长期稳定发展,还能提高客户对基金的认同度。对于投资者而言,现金分红意味着投资有了真实的回报,进而可能提升基金产品的吸引力;而对基金经理来说,这也是对其业绩的一种肯定。

展望未来,业界预计公募基金分红上涨的态势有望持续。随着市场有效性提升和经济复苏预期增强,权益类基金的业绩弹性可能进一步显现,推动更多基金采用“定期分红+超额收益分配”的多元化分红模式。

本报记者 杨硕

连涨8周的医药板块本周回调了

上半年沪深股市总体平淡

一周股评

主要指数周K线两连阴

上证指数本周波动幅度很小,最高3393.31点,最低3353.94点,本周振幅只有1.17%,周五报收3359.9点,周K线收出小阴线,本周微跌0.51%。周K线两连阴。

深证成指周五盘中最低9998.5点,跌破万点大关,最终报收10005.03点,勉强守住万点大关,本周下跌1.16%。创业板指数逼近2000点大关,本周最低2007.51点,周五报收2009.89点,本周下跌1.66%。

本周几乎所有指数均下跌,包括北证50指数和科创50指数,其中,科创50指数创出2个月新低。而且,主要指数周K线均是两连阴。

虽然沪深股市呈现下跌走势,但跌幅都不大,整体还是震荡盘整格局。

银行板块仍旧在上涨

大盘平淡,个股依旧是轮转格局。上周跌幅最大的白酒板块,本周成为涨幅最大的板块。中证主题指数中,中证白酒指数上周跌幅超过5%,本周则上涨2.7%,成为涨幅第一的指数。

本周A股依旧弱势震荡,主要指数周K线收出小阴线,周K线两连阴,但跌幅并不大。值得一提的是,上半年表现最好的两大板块中,医药板块连续上涨8周后本周回调了,而银行板块继续上涨。上半年股市交易即将结束,市场有点无心恋战的感觉,上半年沪深股市总体很平淡,今年是否有行情,关键看下半年了。

本周跌幅最大的板块则是近期非常火的医药板块,中证行业指数中,全指医药行业指数到上周周K线已经8连阳,本周下跌4.38%,是跌幅最大的行业指数。疫苗生物、医疗器械本周跌幅超过3%。主题指数中,创新药本周下跌5.4%。

在大盘总体比较平淡、没有持续性行情的背景下,对于板块往往需要辩证看待,涨得多的反而容易下跌,而下跌幅度大的,则可能反弹,因此,投资者不能轻易追涨杀跌。

目前还有一个板块继续走强,就是银行,中证银行指数本周上涨2.57%,涨幅第一,这个指数周K线已经7连阳。行业指数中,本周涨幅第二的是上周跌幅最大的饮料指数。

金融和医药,是今年以来走势最强的板块,金融板块中走势最强的是银行。本周证券公司就下跌1.67%,而银行指数周K线已经7连阳,医药指数周K线8连阳后本周调整

下跌,我们看看银行指数能够上涨多长时间。

是否有行情看下半年

还有6个交易日,上半年股市交易就将结束,目前,市场似乎有无心恋战的感觉。从今年上半年来看,总体非常平淡。截至本周五,上证指数今年上半年虽然是根十字星小阳线,但仅仅微涨0.24%。

深证成指和创业板指数今年的年K线目前都是阴线,其中,深证成指上半年下跌3.93%,创业板指数上半年下跌6.15%。只有北证50指数,今年上半年大涨30%。

上半年剩下的6个交易日还存在变数,但A股总体平淡的格局估计不会改变。上半年也就这样了,今年是否有行情就看下半年,由此,这几周市场平淡的现象也就可以理解了,多空双方似乎都在为下半年蓄力。

连建明

财经风向标

2025陆家嘴论坛上发布的一系列新政,让一些未盈利企业看到了上市的曙光。

先来看科创板:科创板将推出深化改革的“1+6”政策措施,其中核心举措包括设置科创成长层,并重启未盈利企业适用科创板第五套标准上市。

紧接着是创业板:创业板同步开启包容性改革——正式启用第三套上市标准,支持优质未盈利创新企业上市。

目标直指未盈利科技企业的融资瓶颈。

科创板第五套标准曾是未盈利药企上市的重要通道,其核心要求是“预计市值不低于40亿元”且“主要业务或产品经国家批准、市场空间大、取得阶段性成果”。但自2024年以来,该通道鲜有案例,此次重启被市场视为关键突破。

同步推出的六项配套措施则聚焦机制创新,包括对适用第五套标准的企业试点引入资深专业机构投资者;面向优质科技企业试点IPO预先审阅机制;扩大第五套标准至人工智能、商业航天、低空经济等前沿领域。

创业板第三套标准指的是“预计市值不低于50亿元,且最近一年营业收入不低于3亿元”的未盈利企业可申报创业板上市。创业板向未盈利企业敞开大门,扩大了创业板市场的覆盖面和包容性,具备强研发、强技术能力的独角兽企业有着先天优势,意味着未来创业板或将迎来更多优质标的上市。

业内也对此给出积极反响。有投行人士指出,这些措施是重新打开了未盈利企业上市的通道,允许未盈利企业可以顺畅申报上市,而且在科创板和创业板同步实施,实施范围更广、力度更大,涵盖沪深两大交易所,惠及长三角和珠三角两大核心区域,这是之前未盈利企业上市暂停后的重启,代表性意义显著,表明监管层充分认识到未盈利科技企业对国内产业转型和科技领先的重要意义,下定决心要以更大力度助推优质未盈利企业上市。

未盈利科技企业迎上市新机

杨硕

结婚启事

王辉南先生,齐欣欣女士于公历2025年6月21日正式结为夫妻。

嘉礼初成,良缘永结。

特此登报,敬告亲友,亦作留念。

吾家有喜

