

一边是发行失败,一边是“巨无霸”扩容

ETF基金分化上演“冰火两重天”

规模合计达到398.99亿元。

新闻链接

公募基金持续降费

10月19日,银华基金旗下科创100ETF发布公告称,经管理人与基金托管人协商一致,科创100ETF于10月21日起,将管理费年费率由0.5%大幅下调至0.15%,托管费年费率由0.1%调低至0.05%。而在此前,华夏基金、鹏华基金、博时基金、国泰基金等多家公司也宣布旗下宽基ETF降费。10月15日,南方基金自购旗下中证A500ETF。根据统计,截至10月16日,年内公募基金的自购规模超过39亿元,分布于74家基金公司,其中有12家自购规模超过亿元。

兴证全球红利量化
选股基金正在发行中

文 达

近日,市场经历大涨后,波动加剧,以持续稳定提供分红的红利资产再次吸引了投资者关注,日前,兴证全球基金发布公告,旗下产品兴证全球红利量化选股基金于10月14日起正式发行。据悉,该基金为兴证全球基金量化团队首只公募产品,主要投资红利主题相关的上市公司,将由拥有多年量化投资经验的田大伟博士掌管,通过数据模型和程序系统,力争挖掘优质红利资产。

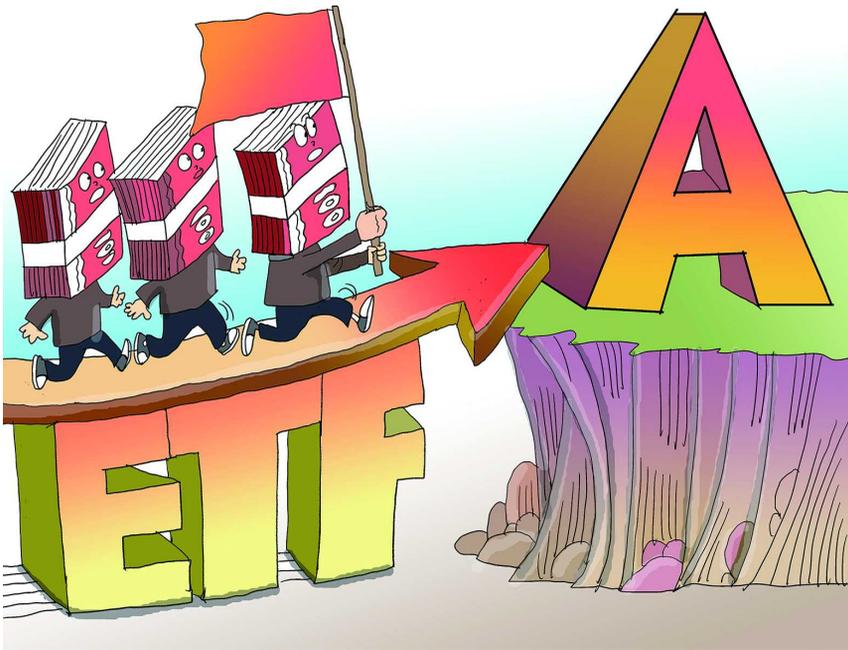
数据显示,近五年中证沪深港深股息指数(全收益)超越中证沪深港深500指数(全收益)近28个百分点(数据来源:WIND,均截至2024/9/11),虽然红利资产出现短期调整,但从长期来看,红利资产在震荡市场中的回撤更小,投资体验更佳,投资性价比更为突出。

据悉,兴证全球红利混合型基金主要投资红利主题相关的上市公司,即具有稳定的分红政策、较高的分红回报、较高的分红预期和具有持续分红能力的公司,在有效控制投资组合风险的前提下,力求实现资产净值的长期稳健增值。

公开资料显示,兴证全球基金累计获得12座“金牛公司大奖”,成立至今共计发行公募基金70只,远低于行业平均水平,致力于对产品的精耕细作。此次,兴证全球红利量化选股基金是其量化投研团队沉淀多年的首只公募基金。值得一提的是,该基金将由14年量化老将田大伟博士领衔担纲,将延续精耕细作的传统,力争打造具有长期生命力的产品。

谈及量化如何助力红利资产价值的发掘,拟任基金经理田大伟表示,红利投资中,使用多因子量化选股策略可以更全面、高效甄选优质资产。据了解,该基金的量化选股策略会综合运用低波、质量、成长、以及机器学习等方法挖掘出来的多元Alpha收益,重视通过组合优化的方法控制行业、市值等风格因子的偏离,筛选纯粹的红利资产。

公开资料显示,兴证全球红利量化选股基金的拟任基金经理田大伟博士拥有14年金融从业经验,管理资产多元广泛,曾管理多只公募量化基金、量化专户产品,是量化投资领域的资深专家。过往管理的公募基金代表产品A,管理区间单位净值累计增长近0.45元/份额,管理期内的三年期回报净值增长率为28.44%,超越同期基准近15个百分点。过往管理产品B,任职内净值累计增长近0.07元/份额。



图片来源 / 视觉中国

2 “巨无霸”阵营扩容

来自东方财富Choice的最新数据显示,截至10月18日,全市场共有8只ETF基金(非货币基金),管理规模超过千亿元。其中,华泰柏瑞沪深300ETF以3951亿元的规模,在上证所有非货币基金中排名第一。紧随其后的是易方达沪深300ETF,同期管理规模也超过2589亿元。此外,华夏沪深300ETF、嘉实沪深300ETF、华夏上证50ETF、南方中证500ETF等基金,同期管理规模均在1000亿元以上,“巨无霸”阵营迅速扩容。其中,包括8只千亿元规模的产品在内,规模超过100亿元的ETF共有34只,合计规模为1.3万亿元。

与此同时,首批10只中证A500ETF上市以来规模大涨。10月15日至17日,股票型ETF资金整体呈现净流出,但资金逆势涌入中证A500ETF。首批10只中证A500ETF份额合计增长116亿份,规模也从200亿元增至295.03亿元。

商业银行积极参与股东回购贷款

晨报记者 刘志飞

10月18日,央行联合金融监管总局、证监会发布《关于设立股票回购增持再贷款有关事宜的通知》,正式设立股票回购增持再贷款,激励引导金融机构向符合条件的上市公司和主要股东提供贷款,分别支持其回购和增持上市公司股票。一行一局一会同日下发通知,明确首期3000亿回购增持再贷款进入落地阶段,年利率1.75%,期限1年,可视情况展期。

据了解,继9月24日央行明确将“创设股票回购增持专项再贷款”后,各商业银行就已经闻风而动,积极启动客户营销储备、对接。共有21家全国性金融机构可以按政策规定,发放贷款支持上市公司股票回购和增持。据证券时报报道,目前,已有6家商业银行与20余家上市公司签订贷款协议或取得贷款承诺函。

6家银行已签约

10月20日下午,招商蛇口公告称,已与招商银行深圳分行签署《合作协议》并获得招行深圳分行出具的《贷款承诺函》。据了解,招行深圳分行拟为招商蛇口的股票回购

项目提供不超过7.02亿元的贷款额度,贷款期限12个月,贷款利率原则上不超过2.25%且不超过市场利率。此前,招商蛇口等“招商系”8家上市公司于10月14日早间披露回购或增持计划公告,据估算,累计金额上限将近50亿元。

中国石化也发布公告称,公司控股股东中国石化集团与中国银行股份有限公司签订授信协议,获得7亿元人民币的授信额度,专项用于中国石化集团在本轮增持及未来新一轮增持计划中,通过集中竞价交易的方式增持中国石化的A股股份。

据一行一局一会的披露,此前共有21家金融机构获批具有参与再贷款资格,这些机构均为全国性机构,在各个地区都有分支机构,可以及时对接上市公司和股东,为其提供贷款服务。从首批回购增持贷款银行看,共有6家商业银行参与,工农中建四大行、招商、中信等股份制银行均在其中。

目前有的商业银行已发布内部指导文件,布置回购增持贷款营销工作。不少商业银行明确表示,将充分发挥资金金融的优势,与上市公司、股东加强沟通,积极支持资本市场的稳定发展,体现再贷款工具政策引导要求。

23家公司率先行动

据证券时报报道,截至记者发稿,共有23家上市公司发布公告,表示公司或控股股东已与银行签订贷款协议或取得贷款承诺函,将使用贷款资金用于回购或增持,意味着首批回购增持案例正式落地。具体来看,首批参与回购增持贷款的上市公司包括中国石化,招商蛇口,招商轮船,招商港口,中远海控,中远海发,广电计量,迈为股份,兆易创新,威迈斯,嘉化能源,温氏股份,福赛科技,阳光电源,山鹰国际,通裕重工,牧原股份,中国外运,中远海能,中远海特,东芯股份,力诺特玻,玲珑轮胎。其中,中国石化既参与增持计划,也参与股份回购。中国石化控股股东获7亿元授信用于增持计划,同时,获中国银行不超过9亿元授信额度用于股份回购。

从首批公告的案例看,上市公司或主要股东已与银行签订了贷款协议,已取得银行方面贷款承诺函。这表明贷款已获得审批通过,贷款资金可以确保到位和及时发放,并非还处于前期洽谈、申请、尽调或者待审批的状态,贷款能否取得还存在不确定性,避免了出现变数,发生“忽悠式”贷款回购增持的情况。