

股息分配热情攀升

多只巨无霸ETF加入分红“大军”

本报综合报道 除主动型权益基金以及固收类基金外,今年以来在倡导分红的大背景下,国内公募市场上多只宽基ETF宣布加入分红“大军”,部分产品甚至出现了成立多年来首度分红的情况。

业内人士分析,被动型基金由于以净价指数(不考虑分红和分红再投资)为业绩基准,因此稳定超额收益主要来源于成份股分红以及分红再投资。随着监管方面对上市公司分红愈发倡导和鼓励,持有优质企业股票的ETF将取得更多相对于净价指数的超额收益,这为ETF分红提供了充分的条件。



(图片来源于网络)

►►代表性宽基ETF首度分红

近期,南方基金发布公告称,旗下中证500ETF以4月30日为收益分配基准日,进行2024年度第1次分红,本次分红方案为每10份基金份额派发0.87元,现金红利发放日为5月22日。Wind数据显示,根据基准日基金份额数量计算,此次南方中证500ETF分红总额将超过12亿元。

值得注意的是,南方中证500ETF为国内公募市场上规模最大的中证500ETF,截至5月13日,规模为787.08亿元。该ETF也是目前规模排名第六的非货ETF。根据基金合同约定,当该基金份额净值增长率超过标的指数同期增长率达到1%以上时,可进行收益分配。此次是该ETF自2013年2月成立以来首度宣布分红。

此前备受市场关注的首批中证A50ETF中,摩根中证A50ETF在基金合同中明确提到,该ETF每季度至少进行一次收益分配,每季度最后一个交易日对基金相对标的指数的超额收益率进行评价(超额收益率=基金份额净值增长率-标的指数同期增长率),当超额收益率大于0时将进行收益分配,收益分配比例不低于超额收益率的60%,当超额收益率小于或等于0时不进行收益分配。

►►提供更灵活的资金支配权

笔者采访多家公募机构了解到,ETF等被动型产品由于以净价指数(不考虑分红和分红再投资)为业绩基准,因此相对于指数业绩而言,ETF的稳定超额收益主要来源于成份股分红以及分红再投资。

“特别是像中证A50指数的成份股,公司分红往往是可预期的现金流,通过相关测算可以得到相应的资金规模,这部分累计分红可以划分成相应的期数,规律性地对指数基金产品实现强制分红,而且分红也不会稀释基金份额。”沪上某公募人士表示。

该人士透露,也有部分基金管理团队会采用打新等方法提高资金利用率,对产品收益做一定增厚,但同时基金交易成本、巨额赎回时带来的建仓或平仓需求也会摊薄一部分超额收益。

►►成份股分红比例提升

证监会最新发布的《上市公司监管指引第3号——上市公司现金分红》《关于修改〈上市公司章程指引〉的决定》通过一系列规定,推动上市公司不断增强分红意识,优化分红方式,培育分红习惯,提高分红水平,同时约束异常分红,促进上市公司整体分红水平稳中有升。

随着监管层面对上市公司分红愈发倡导,推动上市公司一年多次分红、龙头企业分红比例提升也成为未来趋势。因此,天相投顾基金评价中心认为,宽基ETF分红比例提升或更具有底层现金流基础。上述第三方机构也认为,持有这些优质企业股票的ETF产品将取得更多相对于净价标的指数的超额收益,这为分红提供了充分条件。ETF采取分红策略也响应了政策引导,积极将分红收益兑现到投资者手中。

在监管鼓励分红的市场环境下,除费率竞赛外,分红某种程度上也成为了宽基ETF同质化竞争的另一种“出路”。

“ETF分红比例提升与频率增加,或将成为基金公司宣传推广的方向。虽然分红策略不直接影响投资者的收益水平,但定期让投资者持有份额不变却获得分红现金流,一方面能提升投资者获得感,另一方面由于分红具有免税、免赎回费率等性质,在税收费率减免上具有优势。”天相投顾基金评价中心表示。

并且,宽基ETF追踪的指数所含成份股广泛,晨星(中国)基金研究中心分析师崔悦认为,分红策略在吸引投资者参与的同时,能够引导资金流向市场多元领域,从而增强市场活跃度和流动性,进而提升市场定价效率。(中国证券报)

茂名工行提供百亿元授信 全力支持茂商企业做大做强

近日,在2024茂商品牌展暨红荔伽楠沉香音乐会媒体见面会上,中国工商银行茂名分行与茂名市品牌建设促进会签订战略合作协议,进一步深化银会合作,加强资源共享和优势互补,为茂商做大做强、打响茂商品牌提供强有力的金融支撑。

作为扎根本土的国有银行,工商银行茂名分行始终坚持“与客户共同成长 靠服务创造价值 因地制宜服务好实体经济”的经营理念,与茂名地区广大企业风雨同舟、携手同行,深入实施支持民企“新八融”举措,以优质金融服务全力支持茂商企业在不同行业发展壮大。目前工行民营企业法人贷款余额突破60亿元,余额占公司贷款比重超41%。

据了解,在此次战略合作协议签订后,工行未来将为茂名市品牌建设促进会会员单位合计提供100亿元的意向授信支持,

并充分利用工银集团金融资源和产品优势,为会员单位提供包括但不限于融资、结算、理财、咨询等综合金融服务,全方位满足企业高质量发展的多元化金融需求,为茂名市品牌建设注入更多金融动能。

下一步,工行将持续深入贯彻落实好习近平总书记视察广东、视察茂名重要讲话重要指示精神,紧跟茂名市委、市政府工作部署,立足本土践行大行担当,不断提升金融服务的适配性、可得性和覆盖面,全力支持广大茂商施展才华、建功立业,因地制宜服务好地方经济高质量发展,为茂名市实现“走在前列”具体目标贡献更大的力量。(杨敏燕)

ICBC 中国工商银行 理财热线:0668-3397172

行千里 惠四季

建行龙卡裕农通-千里行信用卡推出“权益包”

建行龙卡裕农通-千里行信用卡是龙卡裕农通信用卡子产品,主要面向符合龙卡信用卡办卡条件的进城务工群体发行,紧贴进城务工群体平日消费结构,推出特色适配权益活动,满足客户的多元化消费金融需求。

千里行信用卡专属权益包括:1、12306出行立减:2024年1月1日至2024年12月31日,在12306购买火车票并使用千里行卡通过云闪付支付,可享受每笔随机立减6~16元优惠,每月限量10000笔,每位客户每月限享2次,活动期间每位客户限享6次。2、消费达标赠京东e卡:2023年12月21日至2024年6月30日,申办千里行卡并绑定微信或支付宝任意消费三笔,每笔满66元,赠送价值20元的京东E卡一份,限量35000份,送完即止,活动期间每位客户限享一次。3、公共事业缴费随机立减:

2024年1月1日至2024年12月31日,使用千里行卡通过云闪付(含在微信/淘宝等APP付款时选取云闪付支付)进行缴费,可享受每笔随机立减2~6元优惠,每月限量10000笔,每位客户每月限享2次,活动期间每位客户限享6次。4、透支利率优惠:透支利率7折优惠(日利率万分之三点五)。5、保险保障:(1)关怀保及留守儿童保;(2)涉农意外保险:2024年10月31日前,可在银联云闪付APP中乡村振兴卡区域免费申领涉农意外保险一份;(3)航空意外险;(4)境外失卡保障。

详情咨询建设银行茂名市分行各网点。(丁强)

中国建设银行 China Construction Bank 理财热线0668-2873003

讲文明 树新风 公益广告 你争我抢道路窄 互谦互让心路宽 爱我茂名 茂名市文明办 宣