

公募基金行业2024年年报披露收官 头部机构韧性凸显 中小公司差异化突围

本报综合报道 随着上市公司2024年年报披露收官,公募基金行业整体经营画像清晰呈现。在资本市场深化改革、费率调整和国际金融市场动荡的背景下,行业呈现出“强者恒强、特色突围”的发展态势。

在政策引导与市场需求共振下,截至2024年末,公募基金行业规模增至32.83万亿元,去年全年增长5.23万亿元,增长18.95%;产品总数达12367只,较2023年末增加839只。与此同时,各梯队业绩分化显著,头部公募机构凭借多元优势稳健前行,部分中小机构则通过深耕细分领域实现业绩突围。



(图片来源于网络)

头部机构彰显发展韧性

2024年,头部公募机构的经营韧性在年报中得到充分验证。

以易方达基金、天弘基金、南方基金为代表的7家头部公募机构(均为业内第一梯队公司),虽然面临费率下调的压力,但通过业务结构优化和成本管控,营业收入均超50亿元,合计贡献了行业(有数据统计的76家机构)43%的净利润。

其中,易方达基金以121.09亿元营收和39亿元净利润继续领跑,在营收同比微降3.13%的情况下实现净利润同比增长15.33%,展现出强劲的盈利能力。天弘基金和南方基金同样表现亮眼,两家公司的净利润分别同比增长19.29%和16.92%。天弘基金通过多元化布局实现高质量发展。据其股东内蒙古君正能源化工集团股份有限公司披露,2024年天弘基金在布局多元业务、提升投研水平、深耕客户服务等方面发力。

头部公募机构保持领先优势不仅体现在业绩上,还体现在向高质量发展转型的步伐上。根据2024年年报信息梳理,上述头部公募机构持续加大在科技投入、产品创新和客户服务方面的投入。

中小机构深耕细分赛道

与头部机构稳中有进形成鲜明对比的是,部分中小公募通过差异化战略实现了惊人增长。2024年,东吴基金、中金基金、永赢基金、华泰柏瑞基金等机构净利润增幅均超45%,成为行业亮点。

其中,东吴基金通过“固收+权益”双轮驱

动策略,推动公司净利润飙升(同比增长274.84%)。中金基金重点布局公募REITs业务,管理规模同比增长63%至2073.3亿元,净利润同比大增170.17%。华泰柏瑞基金则依托指数类基金规模增长明显的优势,净利润同比增长45.53%。根据沪深交易所统计数据,截至2024年末,华泰柏瑞基金旗下宽基指数基金沪深300ETF规模为3596.27亿元,位居沪深两市非货币ETF规模市场第一。

在行业集中度提升的大趋势下,天相投顾基金评价中心相关人士认为,找准细分赛道、打造特色精品,是具有“船小好调头”优势的中小机构实现弯道超车的有效路径。

高质量发展路径渐明

展望未来,行业高质量发展的路径已逐渐清晰,公募机构正从多个维度推动自身转型升级。

在投资端,华夏基金等公募机构将不断提升核心投研能力和资产配置能力;在产品端,中金基金等机构将通过持续积累绩优固定收益类产品业绩、顺应市场趋势重点发展权益类产品及深耕公募REITs产品的投资运营,推进资产管理业务的稳健发展;在服务端,南方基金等机构将不断优化全流程、精细化的客户陪伴服务体系,提升投资者获得感。

在天相投顾基金评价中心相关人士看来,未来,公募机构可从三方面着力:一是加强产品创新,增加产品类型,如推出能够实现更多资产配置的产品等;二是深耕投研能力,挖掘优质投资标的,创造更多超额收益;三是加大投资者陪伴投入,切实增强投资者的获得感和满意度。

(昌校宇)

工商银行 坚持守正创新 加快“五化”转型

工商银行着眼再出发、再平衡、再攻坚,坚持守正创新,持续推进智能化风控、现代化布局、数字化动能、多元化结构、生态化基础等五化转型,以积极有为的“进”促进更高水平的“稳”,切实当好建设强大金融机构的领头雁。

智能化风控更加有力。企业级智能风控平台在境内分行推广应用,推动各类风险提前感知、精准识别、及时预警和高效处置,风险防控逐步实现由“人防”向“智防”转变。

现代化布局更加适配。上海自贸总部(FT总部)作用持续增强,代客结售汇业务量同比增长56%,在港离岸人民币外汇做市交易同比增长2.4倍,服务上海和香港国际金融中心建设取得积极成效。

数字化动能持续提升。深化数字工行建设,个人手机银行客户率先超过6亿户,月活超2.6亿户;手机银行、e生活月均动户数分别增长14.6%、8.5%,保持市场

领先;开放银行对接用户数增长5.2%。深化人工智能等新技术应用,开展“领航AI+行动”,赋能金融市场、信贷管理等20多个领域、200多个业务场景。

多元化结构不断优化。完善客户结构、业务结构、板块结构,公司、普惠、个人客户数量实现稳健增长,“零售+普惠”贷款占比保持稳定,“大中小微个”客户生态更加协调。个人客户金融资产(AUM)规模23万亿元,保持市场领先。

生态化基础更加坚实。坚持稳健平衡,深入实施GBC+基础性工程,沿着资金链做实客户链、优化服务链、提升价值链。代发工资个人客户超1亿户,Z世代年轻客户1.2亿户,服务商户超1000万户。

(王欣)

ICBC 中国工商银行
理财热线:0668-3397172

建行茂名市分行 培育践行中国特色金融文化

习近平总书记鲜明提出培育中国特色金融文化的重大课题,深刻阐明了“五要五不”实践要求,为金融系统注入了传承传统、积极向上的文化基因。为深入贯彻落实习近平总书记重要讲话精神,落实中央金融工作会议部署要求,建设银行茂名市分行多措并举推动中国特色金融文化在实践中深培厚植,推动形成培育和弘扬中国特色金融文化的浓厚氛围。

把牢金融工作政治方向。将中国特色金融文化作为各级党组织理论学习中心组学习、专题读书班、“三会一课”的重要内容,常态化开展学习“张富清精神”活动,教育引导广大党员干部赓续红色血脉,传承红色基因,深刻领会“五要五不”的精髓要义,确保金融工作始终沿着正确方向前进。

推动金融服务高质量发展。为实体经济服务,满足经济社会发展和人民群众需要,是践行中

国特色金融文化的应有之义。近年来,建行围绕做好“五篇大文章”,持续加大金融资源要素投入,金融“源头活水”作用不断凸显,助力地方经济建设,助推高质量发展。

打造清廉金融服务品牌。建行坚持以文化人,发挥中国特色金融文化铸魂育人作用,打造清廉金融宣传阵地,向全体员工发出《清廉金融文化倡议书》等,深入开展清廉金融文化建设行动。教育引导广大干部职工知纪、明纪、守纪,推动依法合规经营,牢牢守住不发生系统性金融风险底线,切实将金融文化“软实力”转化为推动金融高质量发展的“硬支撑”。

(许琳振)

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

文明健康 绿色环保 公益广告

保护自然 用爱心呵护每一片绿色

爱我 茂名
茂名市文明办 宣