

首批新型浮动费率基金交出亮眼成绩单

后续产品将实现常态化注册

□中国证券报记者 张凌之

今年6月陆续成立的首批新型浮动费率基金近期陆续开放申购。

短短数月时间,首批新型浮动费率基金已经交出了亮眼的成绩单。Wind数据显示,截至9月22日,首批26只新型浮动费率基金中,23只成立以来实现了正收益,3只成立以来回报率超过40%。

在业内人士看来,业绩分化的背后是26只基金业绩比较基准、建仓时机以及基金经理主动管理能力的不同。展望后市,嘉实成长共赢基金经理李涛表示,市场短期良性分歧带来的调整,更利于行情的持续性。从中长期维度看,对整体市场保持乐观,市场拥有丰富投资机遇,当下是布局中国产业升级机会的时间窗口,短期波动下应减少博弈心态。

陆续开放申购

9月23日,交银瑞安混合开放日常申购、赎回、转换、定期定额投资业务,这也是最新一只开放申购的首批新型浮动费率基金。此前,已有嘉实成长共赢、易方达成长进取等14只首批新型浮动费率基金结束三个月的封闭期,开放申购。

首批26只新型浮动费率基金成立于6月6日—7月23日期间,成立最早的东方红核心价值成立已有3个多月,成立较晚的信澳优势行业A则成立刚满两个月。在首批新型浮动费率基金中,24只基金成立于6月,多数在6月19日—6月30日之间,这意味着近期首批新型浮动费率基金会陆续开放申购。

首批新型浮动费率基金合计规模达258.65亿元,其中9只成立规模均超过10亿元,华商致远回报A规模超过20亿元,居首位。某基金公司产品业务负责人表示,新型浮动费率基金实行差异化费率设计,在满足一定持有期限的前提下,根据每笔投资的超额回报水平分档收费。不仅有助于引导投资者坚持长期投资,还可以将管理费率细化至“每位客户、每一份额”,让投资者能够更直观地感受到“多赚多

付、少赚少付”,进一步强化“收益共享、风险共担”,有助于提升投资体验,形成良性循环。

回报率最高超40%

短短几个月时间,首批新型浮动费率基金已经交出了亮眼的成绩单。

Wind数据显示,截至9月22日,首批26只新型浮动费率基金中,3只成立以来回报率超过40%,为华商致远回报A、景顺长城成长同行、嘉实成长共赢A。其中,华商致远回报A成立以来回报率高达42.72%,另有7只基金成立以来回报率在10%—40%之间。23只新型浮动费率基金成立以来实现了正收益,仍有3只成立以来收益为负。由此可见,26只首批新型浮动费率基金业绩已经拉开了一定的距离。

资深基金经理李伟(化名)告诉记者,这份成绩单与26只基金的业绩比较基准、建仓时机以及基金经理的主动管理能力都有很大的关系。“新型浮动管理费基金因其费率锚定业绩基准的特性,天然成为主动管理能力的‘试金石’。”李伟表示。

从业绩比较基准来看,首批26只新型浮动费率基金业绩比较基准的A股部分,多为沪深300指数、中证800指数、中证800成长指数、中证500指数以及中证A500指数。截至9月22日,华商致远回报A、景顺长城成长同行业绩比较基准的A股部分,均选择了中证A500指数,嘉实成长共赢A则选择了中证800成长指数。

从建仓时机看,成绩较好的4只首批新型浮动费率基金中,华商致远回报A、信澳优势行业A成立时间在7月中下旬,景顺长城成长同行、嘉实成长共赢A成立时间则分别为6月27日和6月19日。建仓时间上,华商致远回报或7月18日开始建仓,当日收盘的单位净值为1.002元,信澳优势行业A或在7月25日建仓,当日收盘的单位净值为1.0032元。

布局产业升级机会

7月24日,第二批12只新型浮动费率基金产品获证监会注册。与首批新型浮动费率基金相比,第二批产品除8只全市场选股产品外,还有4只为聚焦行业主题产品,覆盖制造业、高端装备、医疗等行业主题。业绩基准方面,全市场选股产品主要对标沪深300、中证800等宽基指数,行业主题产品则对标中证高端制造、中证全指医药卫生等行业主题指数,港股基准指数主要采用恒生指数或中证港股通综合指数。

截至9月23日,第二批新型浮动费率基金中已有易方达价值回报、中欧核心智选、国泰优质核心、建信医疗创新、东方红医疗创新、南方瑞景以及汇添富成长优选等基金完成募集并陆续成立。

记者了解到,随着第二批产品的推出,后续新型浮动费率产品将实现常态化注册,从而更好地实现基金管理人利益与投资者利益的绑定。

展望后市,李涛表示,市场短期良性分歧带来的调整,反而更利于行情的持续性。从宏观视角来看,国内经济在政策支持下有望持续复苏,财政政策积极发力,专项债加快发行,助力基础设施建设与产业升级;货币政策稳健偏宽松,维持市场流动性合理充裕;产业政策稳健偏宽松,维持市场流动性合理充裕;先进制造、偏周期的行业有望受益;面向国内外的广阔需求,很多优质消费股票也值得持续挖掘。

李涛进一步表示,市场拥有丰富投资机遇,是布局中国产业升级机会的时间窗口,短期波动下应减少博弈心态。可重点关注高速增长行业中的龙头与新锐企业、稳定成长行业中有整合能力的龙头,以及有望进入景气期的优质周期品种。

46只权益产品今年以来净值翻倍

□证券日报记者 方凌晨

今年以来,权益资产走强带动相关基金表现整体向好。

Wind资讯数据显示,截至9月23日,年内净值增长率可统计的7982只(仅统计主代码,下同)权益类基金(股票型+混合型)中,有7709只基金实现净值增长,占比为96.58%。而去年同期实现净值增长的权益类基金占比仅为18.63%。

截至9月23日,市场上年内净值增长率超100%的权益类“翻倍基”数量达到46只。这些“翻倍基”属于永赢基金、华泰柏瑞基金、汇添富基金、长城基金、红土创新基金等32家公募机构。

进一步来看,多个产品因布局科技板块取得亮眼成绩。例如,永赢科技智选混合发起A以201.63%的年内净值增长率暂居榜首,从最新定期报告来看,该基金在今年上半年维持高仓位运作,关注全球云计算产业的投资方向。中航机遇领航混合发起A、中欧数字经济混合发起A分别以141.81%、136.79%的年内净值增长率位列其后。前者以AI(人工智能)算力为主要方向,重点配置与光通信、AI服务器相关的投资标的;后者专注于人工智能领域的投资和深度研究。

此外,华泰柏瑞质量精选混合、信澳业绩驱动混合等“翻倍基”也均关注AI方向。中银港股通医药混合发起、永赢医药创新智选混合发起、长城医药产业精选混合发起等“翻倍基”则聚焦创新药。

9月22日,在国务院新闻办公室举行的“高质量完成‘十四五’规划”系列主题新闻发布会上,中国证监会主席吴清表示:“当前新一轮科技革命加速演进,人工智能、生物医药、区块链等技术快速发展,不仅深度影响社会经济活动,也在深刻改变着‘科技—产业—金融’的融合发展态势。”

华泰柏瑞基金基金经理陈文凯在接受记者采访时表示:“我们坚信AI浪潮带来的变革才刚刚开始。我们将持续关注国产AI产业链的机会。”

“同时,我们将持续看好中国优势制造产业。此外,中国新消费产业的发展值得持续关注,经济结构和人口结构的转变,将使中国新消费公司迎来长期发展机遇。”陈文凯如是说。

在长城基金基金经理谭小兵看来,2025年以来,创新药板块的较好表现是基本面突破、政策支持与估值修复三重因素共振的结果。谭小兵对记者表示:“国内创新药企业具有显著优势,临床研究推进速度比海外企业快,在研发成本方面也有明显优势。未来,政策支持、人才回流、资本市场助力等因素将推动创新药企业快速发展。”

纪念币鉴赏

新疆维吾尔自治区成立70周年纪念币发行



8克圆形精制金质纪念币正面图案



8克圆形精制金质纪念币背面图案

中国人民银行于2025年9月19日发行新疆维吾尔自治区成立70周年纪念币一套。该套金质纪念币共2枚,其中金质纪念币1枚,银质纪念币1枚,均为中华人民共和国法定货币。

该套纪念币正面图案均为中华人民共和国国徽,并刊国名、年号;背面图案均为新疆维吾尔自治区成立70周年庆祝活动标识,辅以石榴花、卷草纹装饰组合设计,并刊“新疆维吾尔自治区成立70周年”国家通用语言文字、维吾尔文字样及面额。

8克圆形金质纪念币为精制币,含纯金8克,直径22毫米,面额100元,成色99.9%,最大发行量10000枚。

30克圆形银质纪念币为精制币,含纯银30克,直径40毫米,面额10元,成色99.9%,最大发行量20000枚。

该套纪念币由沈阳造币有限公司铸造,中国金币集团有限公司总经销。销售渠道详见中国金币网(www.chngc.net/qd)或“中国金币”微信公众号(chinagoldcoin_cgci)。

(中国人民银行)

理财热榜

基金选邮储 专业更安心
产品全 费用低 到账快

2025 邮储银行 让美好发生

交通银行 国有大行

2025年7月1日宣

| 存通知存款 | 享闲钱增利 |
|--------------------|--------------------|
| 1天通知存款 0.45% (5万起) | 7天通知存款 0.75% (5万起) |
| 存定期存款 | 做岁月伙伴 |
| 三个月定期存款 1.00% | 六个月定期存款 1.20% |
| 一年定期存款 1.30% | 二年定期存款 1.40% |
| 三年定期存款 1.55% | 五年定期存款 1.55% |
| 存大额存单 | 求稳每一步 |
| 1.10% (30万起) | 1.30% (20万起) |
| 1.40% (20万起) | 1.60% (20万起) |

诚实守信 以信为砣

中宣部宣教局 中国文明网