

凡真财经 记录平凡生活中的真实财经故事

下调! 多类公募基金产品宣布降费

在公募基金数量逼近1.2万只的情况下,降费让利成为提升产品竞争力的一大举措。近日,南方沪深300ETF、创金合信鑫瑞混合、国投瑞银兴源6个月定开混合(FOF)等多只基金密集公告降低管理费率,产品类型涉及股票ETF、“固收+”、公募FOF等。不同细分类型基金陆续降费让利,吸引了市场的关注。

业内人士表示,费率调整是我国公募基金行业高质量发展的必经之路,降低费率有利于降低投资成本,惠及更多投资者。我国基金费率未来将呈现下降趋势,逐步形成兼顾行业发展需求与投资者利益的费率机制。



股票ETF、“固收+”、FOF等多类基金降费

继主动权益类基金后,多个细分类型基金也陆续降费让利,提升产品吸引力。公告显示,南方沪深300ETF管理费率由0.5%调低至0.15%,降至行业最低水平。目前南方沪深300ETF规模超36亿元,同样跟踪沪深300指数的华泰柏瑞、易方达、嘉实、华夏旗下沪深300ETF产品,规模已经在千亿元体量。上述产品中,除了易方达沪深300ETF是0.15%的管理费率外,华泰柏瑞、嘉实、华夏基金旗下沪深300ETF都是0.5%的管理费率。

“降低ETF产品管理费率、托管费率,一方面有助于降低投资者的持有成本,更好地满足广大投资者的投资理财需求;另一方面有利于提升持有人的投资体验,提高投资者获得感,尤其是对于长期持有的投资者。”南方基金相关负责人说,ETF产品管理费率降低,还有助于吸引更多中长期资金通过公募基金加大权益类资产配置,助力公募基金通过优秀的价值发掘能力,实现资本市场资源优化配置,促进资本市场平稳健康发展。

另外,创金合信鑫瑞混合管理费率从0.8%调整为0.4%,在偏债混合这类“固收+”产品中处于较低位置。

而FOF产品中,国投瑞银兴源6个月定开混合(FOF)管理费率由0.6%/年调整为0.3%/年,创金合信宜久来福3个月持有期混合(FOF)管理费率由0.8%调整为0.4%,都降低到较低水平。

一位公募人士对此表示,通常“固收+”基金降费有两种情况:一是为了让利客户,提升投资者体验和获得感;二是部分产品的投资策略出现变化,比如权益投资比例下降,也会出现管理费的下调。

上海证券基金评价研究中心高级分析师孙桂平也表示,当前公募基金行业竞争较为激烈,降费是基金公司让利给投资者,并借此吸引客户,提升产品规模的手段之一。“尤其是在中低风险品种上,费率下降带来产品收益率的提升会更加明显一些,投资者获得感更强一些。”

一家头部第三方基金代销机构也分析,第一,基金降费有利于提高投资者的长期持有意愿,加速行业的优胜劣汰和格局重塑;第二,公募基金和理财产品之间具有一定替代性,费率的调降有利于提升公募基金吸引力;第三,低风险基金具有产品波动较低但收益也较低的特

点,降低费率可以提升投资价值。

早在去年7月,监管部门发布了公募基金行业费率改革工作相关要求的通知,存量的主动股票型、偏股混合型基金产品管理费率、托管费率统一调降至1.2%、0.2%。新注册产品即日起执行,存量产品降费工作于2023年底前完成。自此,公募基金费率改革正式启动,主动权益类基金管理费率告别“1.5%时代”。

预计基金管理费率将呈现下降趋势

多位业内人士表示,预计调降基金管理费率将是大概率,也是公募基金行业高质量发展的内在要求。

孙桂平表示,对照海外市场发展经历,我国基金产品的费率下降是大趋势。公募基金作为普惠金融的典型代表,降低投资者持有成本,惠及更多投资者,也是行业高质量发展的必经之路。上述头部第三方基金代销机构也认为,公募降费将是一个渐进过程,契合证监会“突出重点,远近结合,稳步推进,统筹发展”的工作思路,伴随各环节收费规范化、浮动费率产品试点等环节稳步开展。在政策引导下,逐步建立适合我国公募市场现状,兼顾行业发展需求与投资者利益的费率机制。

从基金降费效果看,在2023年7月公募基金费率改革开启后,各类型基金费率均有所下降,如被动指数型基金(含ETF)的加权管理费率由0.52%降至0.5%;混合型基金的加权管理费率由1.37%降至1.13%。

此外,业内人士还认为,基金降费对大型基金公司、中小基金公司存在不同的影响。孙桂平表示,长期来看,基金降费对头部基金公司的影响相对较小,头部基金公司凭借较强的资源优势、创新能力、投研能力、持营能力和销售渠道等,可以提升基金整体管理规模,对冲基金降费带来的影响;而降费对中小基金公司的影响相对较大,由于资源有限,尤其是降费将对尾佣产生影响,可能会影响渠道能力较弱的基金公司的产品销售。

“对基金公司而言,基金降费虽然短期内会降低管理费收入,但在降费同时,如果在产品管理水平以及市场营销等方面都持续发力,则有利于提升基金产品规模,从而带来管理费收入的提升。”孙桂平称。

而对于中小基金公司,孙桂平认为可以加强投研能力建设,在新产品创设和产品业绩上下功夫,通过打造具有特色化的产品体系来吸引投资者关注。

A股点评

延续调整 短期震荡

截至3月29日15时,上证指数报3041.17点,当日上涨1.01%,当周跌幅为0.23%;深成指报9400.85点,当日上涨0.62%,当周跌幅为1.72%;创业板指数报1818.20点,当日上涨0.63%,当周跌幅为2.73%。

当周市场延续阶段性调整,指数表现有所分化。其中沪指表现出更强的韧性,市场多空胶着状态,周线收十字星。市场整体题材轮动,略显散乱,资金在博弈中寻找方向。从3月初到下旬,指数一直在3000-3100点的箱体反复震荡,缓慢抬升。

国务院国资委近日按照“四新”(新赛道、新技术、新平台、新机制)标准,遴选确定了首批启航企业,加快新领域新赛道布局,培育发展新质生产力。此次遴选出的首批启航企业多数成立于3年以内,重点布局人工智能、量子信息、生物医药等新兴领域。

兴业证券认为,短期市场震荡,注意观察市场主线和量能走势,从中寻找明确的市场企稳信号。方向上可以继续关注财报期业绩、分红超预期标的,题材选择上可以关注低空经济等有产业催化的新质生产力方向。

长江证券义乌营业部看法是,进入4月,上市公司需要把年报和一季报披露完毕,市场会出现阶段性的风格切换,资金注意力会放到有业绩预期的公司上去。比如像猪、船、有色、化工等,多有见底反转,业绩转好的预期存在,所以4月可以重点关注业绩这一确定性相对高的方向。 特约记者 杨庆文

期货点评

黑色建材调整明显

当周期货市场多数品种下跌。由于瑞朗及日元走软,美元指数近期持续上升,对大宗商品带来整体压力。板块看,黑色建材、新能源、油脂油料调整明显,能源化工、农产品板块内部分化为主。具体看,PTA、短纤、纤维板等涨幅领先,而碳酸锂、螺纹钢、铁矿石等跌幅居前。金融期货方面,股指周内震荡回落,大盘指数下行幅度较为明显,国债期货也呈现调整,长债下行幅度比短债更加明显。

当周国内经济数据不多,统计局数据显示,1-2月份全国规模以上工业企业利润总额同比增长10.2%,利润由上年全年下降2.3%转为正增长。分月看,规模以上工业企业当月利润自上年8月份以来同比持续增长。统计局表示,今年1-2月份继续恢复向好态势,工业企业效益起步平稳。超七成行业利润增长,装备制造业、高技术制造业利润明显回升,新质生产力培育壮大。数据对工业品构成一定利好。

海外方面,美国当周初请失业金人数21.0万人,预期21.2万人;美国2023年第四季度实际GDP年化季率终值升3.4%,预期升3.2%;四季度核心PCE物价指数终值升2.0%,预期升2.1%。数据整体反映出美国经济表现依然强劲,将为美联储维持高利率留出更多余地。

此外,美联储理事沃勒近期表示,没有必要急于降息,他强调最近的美国经济数据应该推迟降息或是减少今年的降息次数。沃勒在讲话中四次使用了“不必急于行动”一词,包括当日发言的标题。沃勒将最近的美国通胀数据称为“令人失望的”,并表示希望在降息之前看到至少几个月更好的通胀数据。沃勒指出,除了通胀问题,强劲的美国经济和劳动力市场也是美联储可以等待更久的理由,美联储有等待的空间,以确信通胀将持续朝着2%的目标迈进。近期经济数据及联储官员的讲话显示6月份降息也并非板上钉钉,未来一旦市场预期进一步变化,将给大类资产带来调整压力。

中大期货义乌营业部认为,多单方面,值得关注的是生猪,养殖端看,集团厂标猪出栏增量,散户惜售和二元情绪上升,短期供给压力减小,中周期供给后移,供需矛盾减小,需求端,屠企收购困难下,鲜销率显著优于往年同期,市场需求跟进仍显疲软。短期看,4月涨跌预示市场压力,资金持续博弈后市,可关注远月调整后做多机会。

空单方面,值得关注的是铁矿石,需求端高炉复产不及预期,全国247家钢厂进口矿库存去库,厂内进口矿库存因铁水较低有所累库,整体显性库存变化不大。但是,显性+隐性库存快速累库超过去年同期水平,铁矿库存压力渐增。

大越期货对不锈钢的看法是,现货不锈钢价格反弹,短期镍矿继续坚挺,镍铁偏弱运行,300系库存小幅上升,供需偏弱不变。中长线产能增量较充裕,短线震荡偏弱运行。 特约记者 杨庆文

让认链接接财富
让财富创造生活

小米持续刷屏 这些基金“含米量”高

小米汽车刷屏!

3月28日,小米汽车发布会在北京举行,小米集团创始人、董事长雷军现场揭晓了小米SU7的价格:小米SU7标准版车型为21.59万元,小米SU7Pro版的售价为24.59万元,小米SU7Max版价格是29.99万元。随着备受全球市场期待的小米汽车(定价)公布,截至最新收盘,美股上市交易的小米集团(ADR)大涨12.13%。从订单数量来看,小米汽车十分火爆,3月29日晚间,小米汽车在官方微博发文称,上市24小时,已大定88898台。

目前,公募基金对小米集团的持仓主要集中在港股方面,Wind数据显示,截至2023年年末,共计111只基金持仓小米集团,基金合计持仓占小米集团流通股的3.93%。其中,富国中证港股通互联网ETF、华宝中证港股通互联网ETF、工银瑞信国证港股通科技30ETF是目前全市场“含米量”较高的基金,小米集团的权重均超15%。

这些基金“含米量”高

Wind数据显示,截至2023年末,共计111只基金持仓小米集团,基金合计持仓占小米集团流通股的3.93%。

其中,富国中证港股通互联网ETF、华宝中证港股通互联网ETF、易方达中证港股通互联网ETF、工银瑞信国证港股通科技30ETF中,小米集团的权重均超15%。华宝中证沪港深

新消费指数A、银华恒生港股通中国科技ETF、华泰柏瑞港股通科技ETF、国泰中证港股通科技ETF、景顺长城中证港股通科技ETF、鹏华中证港股通科技ETF中,小米集团权重均超10%。

主动基金中,华宝海外中国成长、弘毅远方港股通智选领航、博道盛盛、博道盛兴一年持有等“含米量”居前。

基金经理如何看小米汽车上市?

“小米汽车的关注度是非常高的,相比于以往其他厂商的车型,小米在新车型发售之前,引发了大家各类的讨论,我觉得相对来说是比较罕见的,这背后也反映了小米作为一个消费电子领域较为成功的厂商,经过十多年的时间来布局汽车领域,到最终正式发布,受到了大家很多的关注。”在国泰量化投资部基金经理麻译文看来,不管是从它的新能源电池、电机,包括它的一体化压铸等一些轻量化、长续航的实际驾驶效果,还是它的智能驾驶的使用体验、技术等方面,小米SU7这款车型的产品力还是具备一定优势的。

同时,麻译文指出,在经历了今年1到2月份市场比较快速的杀跌之后,汽车板块近期的底部反弹幅度也是达到了20%以上。这也反映了投资者对于车市复苏有一定的预期,另外在小米汽车发布的背景之下,相关的产业链,包括给小米SU7提供包括热管理、空气悬架、智能座舱、内外饰件等各方面零部件的供应商也受到了一定的催化。

华宝中证港股通互联网ETF基金经理丰晨成表示,28日发布会小米SU7定价21.59万-29.99万元,定位C级高性能生态科技轿车,产品发布热度较高,其定价对标车型Model3,具备较高性价比,超市场预期。小米汽车“人车家生态”是从手机到物联网到汽车的跨越,尽管小米坚持自建工厂,持续高投入可能导致2024年盈利承压,但是智能汽车作为未来物联网生态的重要入口,中长期有望加强用户黏性、带动小米实现智能驾驶、打开新的增长点。

另外,小米长期投资布局多家智能汽车感知层、决策层公司,展望中长期有

望成为电动汽车市场的有力竞争者,作为新入电动汽车市场的鲶鱼继续发挥性价比杀手的角色,行业将迎接新发展阶段。后期重点关注小米汽车后续订单进展,有卖方分析师预计,SU7在门店引流有望维持订单热度,实现月销破1.5万辆,或成为对应价格段的标杆产品。

新能源车将迎来哪些变局?

随着小米汽车的入市,国内新能源车赛道将迎来哪些变化呢?

兴证全球基金研究员刘鹏坤认为,2024年新能源车渗透率将从2023年的38%提升到45%以上,对应20%的增速。成本端下降给新能源车带来让利空间,燃油车经过2023年的大幅降价,让利空间逐渐下降。此外随着补能体系的完善,新能源车渗透率将维持上升趋势。

2024年开始行业竞争格局有望逐渐清晰化。燃油车有望继续被新能源车取代,自主品牌份额将会继续提升。从新能源车企业内部竞争来看,行业控制产能将基本不会有新玩家进入,2023年是新能源车成本快速下降的一年,后续成本下降的空间预计减少,未来两年内可能观察到一线竞争力较弱的车型逐渐退出市场。

麻译文表示,从长期来看,更加需要关注的是两个趋势:一个是汽车新能源化的趋势,另一个是汽车智能化的趋势。在当前汽车大盘销量相对来说已经日趋稳定的情况之下,新能源化和智能化从长期来看还是非常重要的变革趋势。

据券商中国



以下彩票公告
最终以彩票中心现场发布的为准

奖项	本地中奖注数(注)	单注奖金(元)
一等奖	3	12994
二等奖	359	50
三等奖	5291	5

0.00元奖金滚入下期奖池。本期兑奖截止日为2024年5月29日,逾期作弃奖处理。本信息若有误以公证数据为准。

奖项	全国中奖注数(注)	单注奖金(元)	
直选3	0	346	
组选6	30624	2355	173

52054919.68元奖金滚入下期奖池。本期兑奖截止日为2024年5月29日,逾期作弃奖处理。本信息若有误以公证数据为准。

奖项	中奖注数(注)	单注奖金(元)
一等奖	1	8000000
二等奖	2	2000000
三等奖	40	200000
四等奖	40	20000
五等奖	931	3000
六等奖	408	1000
七等奖	15171	500
八等奖	84366	200
九等奖	14907	100
十等奖	37139	50
十一等奖	21353	30
十二等奖	67683	15
十三等奖	39632	7.5
十四等奖	231689	3.75
十五等奖	4311010	1.875

926324125.14元奖金滚入下期奖池。本期兑奖截止日为2024年5月29日,逾期作弃奖处理。本信息若有误以公证数据为准。

义乌市城市环境空气质量日报

(2024)第090期 义乌市生态环境监测站 3月30日

站点名称	空气污染指数AQI	空气质量级别	空气质量状况	首要污染物
江东	70	II	良	臭氧
北苑	70	II	良	臭氧
第五中学	74	II	良	臭氧
儿童公园	75	II	良	臭氧

简要说明:当日我市城区空气质量状况为良,空气污染指数AQI为72,首要污染物为臭氧。空气质量可以接受,但某些污染物可能对极少数异常敏感人群健康有较弱影响。

