

全球精彩

10% 跨境消费 返消费金

更可叠加卓隽卡笔笔返消费金1%

活动时间: 2023年4月1日至2024年3月31日
活动对象: 中国银行Visa、万事达或JCB标识个人信用卡持卡人

银行 BANKING | 证券 SECURITIES | 保险 INSURANCE
全球门户网站: www.boc.cn 客户热线: 95566 官方微博: weibo.com/bankofchina



基金公司“自掏腰包”卖基金

发起式基金“上新”力度不减

如果一只新发基金的有效认购户数只有1户,而其之所以能顺利成立,全靠基金公司“自掏腰包”,多数人认为这是基金公司的“自娱自乐”。其实,这是发起式基金发行的一种方式。近期,就有发起式基金因只有1户认购而备受市场关注。

A 发起式基金扎堆发行

仅1户有效认购也能成立,发起式基金在众多产品中算是“头一遭”。有人认购就能成立,发起式基金到底有何特殊之处?

根据公开资料显示,所谓的发起式基金指的是基金管理人及高管以基金发起人身份认购的一定数量发起设立的基金。发起式基金不用考虑公募基金2亿元发行门槛,基金公司股东资金或者公司自有资金自购1000万元以上就能成立,锁定期是3年。

从成立模式来看,发起式基金是一种压力后置的基金运作形式。新成立的基金在降低成立门槛的同时,也强化了退出机制,如果发起式基金成立3年后,其资产规模低于2亿元,就会面临清盘风险。

在2023年基金好做不好发的背景下,单靠基金公司就能撑起来的发起式基金募集也多了起来。数据统计显示,去年全市场有23只认购户数为1户的基金,而有效认购户数在2-5户的基金有43只。这些基金中,15只为去年下半年成立,有10只是11月以后募集的,最终发行规模也均为1000万元,明显呈现出增多的趋势。

近年来,发起式基金的发行数量与占比逐年增加,2021年至2023年,发起式基金占新发基金数量比值分别为16.41%、23.2%、31.61%。

步入2024年,发起式基金的新发数量仍旧不少。

B 投资者认购热情不足

从去年下半年开始,基金市场就出现过机构“自掏腰包”,而投资者“不领情”的情况,认购热情普遍不足。

以近期成立的一只发起式基金来看,该基金新发募集金额达1000.17万元,有效认购总户数13户,其中基金管理人固有资金持有份额1000万份,占基金总份额比例为99.98%,募集资金几乎全部来源于基金公司的固有资金。

事实上,随着市场上部分发起式基金迎来成立3周年,一些基金也因规模不达标而被迫清盘或正面临清盘的风险。数据显示,2023年清盘的200余只产品中,有30多只是发起式基金。而从今年成立的发起式基金来看,除国泰招享添利六个月持有基金外,其他10只基金的发行规模均刚刚满足1000万元的及格线。



从1月初至今的募集情况看,就有易方达深证50ETF联接基金、富国深证50ETF联接基金等10多只基金以发起式的方式募集。

类型上看,这些发起式基金类型涵盖ETF联接基

金、量化、债券、养老FOF等,并不局限在权益类基金。在市场不好募集的情况下,基金公司“轻首发,重持营”,通过发起式基金“拉开帷幕”成了一种新趋势。

数据显示,2024年新成立的11只发起式基金合计发行3.35亿份,平均每只发行仅有3042万份,与2023年的平均值2.15亿份相比明显下降。

近两年来,A股市场震荡调整,基金公司在市场低位以公司自有资金前瞻布局多只发起式联接基金,发起式ETF联接成立后,很快就能上线销售,成为场外投资者的投资工具之一。

从近期新发的发起式基金来看,占比最高的是ETF联接基金。比如最近发行时就比较吸引眼球的华泰柏瑞泛东南亚ETF联接,还有行业主题ETF巨头国泰旗下的国泰中证油气产业联接等产品,均采用了发起式的形式成立场外联接基金。

发起式基金的门槛虽低,但运营难度不小。发起式基金发行成功后,各方对该产品运营的关注度也在提高,通过提升研究和管理能力、优化客户服务等方式加强产品的竞争力,从而在竞争日益激烈的市场中建立优势。

记者 陈佳杰/文 吴畅/制图



支付宝绑建行卡支付

满10元减9元



绑卡支付有礼

活动期间,在指定商户处通过支付宝扫码支付,用建行卡付款,可享受满10元减9元优惠,每人每月限一次。优惠总份额有限,先到先得。

微信扫描右侧二维码,关注“建行浙江台州分行”公众号,回复“满减”获得活动商户列表。



扫码入群及时获取更多优惠信息

