

公募基金费率改革大幕拉开——

# 投资成本降低,你还愿意买基金吗?

本报记者 俞佳融

近日,证监会正式发布公募基金费率改革方案,旨在让利于投资者,推动行业高质量发展。连日来,记者走访了解到,随着公募基金费率改革大幕拉开,不仅对整个基金行业有着深远影响,而且对普通投资者、银行和证券公司等各方来说,都意味着迎来新的机遇和挑战。



资料图片

## 投资成本进一步降低

资深基民傅先生最近收到了基金经理的资讯,7月8日起,在新的费率政策下,基金管理费率、托管费率设置最高上限,公募基金主动权益类新注册产品管理费率、托管费率分别不超过1.2%、0.2%。“公募基金费率改革,能够让像我这样的中小投资者用更少的钱获得更高的投资回报,这将大大提高我的投资效率和体验。”傅先生说。

作为一种大众理财方式,公募基金行业快速发展,已成为资本市场十分重要的机构投资方式。对于普通市民来说,可以通过购买公募基金来分享资本市场发展的红利。

“此次费率改革的直接受益者就是投资者。”对此,我市证券公司专业人士纪女士表示,这意味着投资者在购买主动权益类基金时,可以节省一定的成本,从而提高投资回报率。过去,较高的管理费率可能会对投资者带来负担,尤其是对于长期持有的投资者而言。因此,将管理费率上限控制在1.2%以内,有助于保护投资者不被高昂费用所削弱,从而提升投资者的实际回报。这有助于鼓励更多的散户参与公募基金市场,并促进资金长期稳定流入。

## 有助提高投资者热情

中国基金业协会数据显

示,截至2023年6月底,公募基金行业总规模达27.77万亿元,与2019年初总规模的13.77万亿元相比,增幅高达102%。2022年是公募基金近十年来亏损幅度最大的一次,亏损总额达到1.45万亿元。与此同时,公募基金收取的管理费却创出历史新高,计提的管理费达1441.43亿元,相比2021年增长1.71%。

市场上有关调降管理费率的呼声早已有之。基民们亏损了,基金管理人却不受影响,基民们也用实际行动来表达他们的不满。

近两年热点板块轮换频繁、短期业绩波动大等因素,导致个人投资者入市意愿低。上半年,新基金发行市场依然未见起色,有效认购户数整体低迷。数据显示,八成上半年新成立的权益类基金有效认购户数低于1万户。

业绩亏损也导致中小投资者的投资热情不高。我市多家金融机构的客服经理向记者表示,去年以来,亏损了的客户,再次投资基金意愿都不强。不过,随着公募基金费率改革方案发布,一部分定存、大额到期的客户,正考虑将流动资金重新放入基金的盘子中。

## 倒逼提升行业竞争力

记者注意到,早在6月,中银、创金合信、国联安、富国

等多家基金公司先后发出公告,调低旗下基金的管理费。公募基金费率改革方案发布后,多家头部公募机构如易方达基金、广发基金、南方基金等也发出公告,调低旗下部分基金管理费率及托管费率。

对于近28万亿元规模的公募基金行业而言,降费改革也将倒逼行业加速高质量发展。对于银行和证券公司来说,公募基金费率改革将使得他们面临着更加激烈的竞争。降低费率后,基金公司将有可能寻找如互联网金融等合作伙伴,这也为银行和证券公司提供了转型升级的机会。

对于基金公司来说,改革的成效要从长远来看。“降费率的举措有助于基金公司在激烈的市场竞争中脱颖而出,吸引更多的资金流入。”业内人士包先生表示,虽然降费会让基金公司收入减少,但从长远来看,这一举措有助于吸引更多的投资者购买基金,从而实现良性循环。

此次公募基金费率改革的影响力远不止于此。“降低管理费率 and 托管费率,将使公募基金在市场上更具竞争力,有可能进一步推动股票发行注册制改革。”包先生认为,这一改革也有望吸引更多的养老金等专业机构投资者及中长期资金,通过公募基金进一步加大权益类资产配置,为投资者提供更多的投资机会。

## 边攒边花,零钱理财受青睐

本报记者 俞佳融

“用工资的一部分购买零钱理财产品,既有收益,也可随取随用。”工作不到一年的梁小姐向记者表示,她一直关注各类零钱理财产品,她发现,近期多家银行瞄准投资者的零钱理财需求,让投资者获取一定理财收益的同时,又能在额度范围内快速赎回。这种被业内称为“轻巧钱包”的零钱理财产品,因其“边攒边花”属性,正受到年轻人的青睐。

## 消费理财两不误

记者注意到,近日,交通银行、招商银行相继发布公告,称提升部分零钱产品单日最高快赎额度。业内人士表示,这类零钱理财产品收益兼具流动性,快赎额度提高,契合不少投资者的需求。

“轻巧钱包”中的“轻”是指该产品收益率不高,“巧”是指可以随时赎回。梁小姐对比微信零钱通和支付宝余额宝的收益率后,将部分活期存款的资金转到了银行零钱理财产品上。她向记者分享了她的赚钱小技巧,“我发现最近7日的年化收益率比普通一年期存款收益还要高,零钱理财不仅能随时赎回,安全性还高,还能多些收益,比‘躺’在银行卡或存在微信、支付宝里的作用强很多。”

交通银行推出“活期盈”产品,不仅支持POS机刷卡,还可以用于信用卡贷款还款,主打的就是“边攒边花随时用”;邮储银行主打“开薪宝”产品,用户无须手动赎回,即可扫码支付、信用卡还款、购物消费、转账,消费理财两不误。

记者发现,银行瞄准投资者零钱的理财产品不在少数,几乎每家银行都有一款甚至多款主打产品。除了工商银

行“天天盈”、交通银行“活期盈”、邮储银行“开薪宝”之外,还有建设银行的“建信宝”、农业银行“时时付”……这类产品大多具有申购门槛低、流动性强、无需申购费等特点。

## 较好契合三方需求

业内人士认为,零钱理财产品以其低门槛、灵活性、收益性和投资便捷等特点,为广大投资者提供了合意的理财选择。此类产品较好契合了管理人、销售机构、投资者三方需求。

“通过零钱理财产品即可一次性认购或申购多只现金管理类理财产品,主投固定收益类高流动性资产,风险等级较低。”某国有大行市区一家支行的客户经理介绍。从收益情况来看,近期的零钱理财产品7日年化收益率多在1.9%-2.5%之间,产品等级以中低风险为主。赎回到账来看,产品实现了“T+0.5”或“T+1”到账,即产品赎回后在当天或隔天就能到账。

“智能申赎”能最大程度保障投资者的收益。申购时,产品通常按收益从高到低排序,实现对子产品的自动分配;赎回时,在快赎金额最大化的前提下,理财产品则按照收益从低到高的方式确定子产品赎回方案。

## 电网检修公告

2023年7月18日,国网镇江供电公司将在镇江市润州区、丹徒区部分地区对供电设备实施检修作业。作业期间检修范围内供电将会暂时中断,具体影响范围可登录国家电网95598智能互动网站(www.95598.cn)点击“服务与支持-电力服务”,在“电网检修公告”界面进行查询,也可以下载“网上国网”App或关注江苏电力微信公众号进行查询。

快来加入网上国网!



扫码下载“网上国网”App,完成“注册登录”-“户号绑定”,依次点击“更多”-“查询”-“电网检修信息”,可按位置查询或户号查询。

镇江供电公司  
2023年7月17日

方便快捷天天有

几十元投入 几十万人关注

### 分类信息

小投入 大回报 生活助手 包罗万象

85010256

#### 家电维修

视、洗衣机、空调等制冷设备,含厂企设备

●镇江市家电维修专家,电 18905282938

#### 婚姻中介

●天赐老中青婚介成立26年:男丧偶52

年开厂1米75独居;优男87年1米76大专开公司;女69岁1米62事业;女93年1米64硕

士医生;女97年未婚本科1米65公务员。会员资源丰富,电话 13275110270