

# 公募借力发起式基金 强化权益市场布局

## 年内新成立权益类发起式基金发行总规模超17亿元

本报综合报道 2月26日,招商基金管理有限公司发布旗下招商中证A50指数增强型发起式基金的基金合同生效公告。

今年以来,权益市场持续回暖,公募机构纷纷加速布局。多家公募机构纷纷“自掏腰包”,借力发起式基金抢抓权益市场投资机会。截至2月26日,年内新成立的权益类发起式基金发行总规模超17亿元,较前两年同期规模均有显著增长。



(图片来源于网络)

### 布局权益市场显信心

近年来,在监管的鼓励支持下,公募机构加大权益类产品布局力度,权益类基金占比持续提升。2月25日晚间,中国证券投资基金业协会发布的公募基金市场数据显示,截至2025年1月底,我国公募基金总规模达31.93万亿元,权益类基金(股票基金和混合基金)占比达24.49%,较去年同期的21.89%提升了2.6个百分点。

随着权益市场表现向好,越来越多公募机构也通过布局发起式基金把握权益市场投资机会。发起式基金是指基金管理人在募集基金时,使用公司股东资金、公司自有资金、公司高级管理人员或者基金经理等人员资金认购基金的金额不少于1000万元人民币,且持有期限不少于3年。

东海基金管理有限责任公司(以下简称“东海基金”)相关人士称:“对公募基金管理人而言,布局发起式基金可以强化其‘共担风险’的形象,提升渠道和投资者信任度;同时,发起式基金可以快速完善产品线,突破传统基金募集规模限制,缩短产品上市周期。”

Wind资讯数据显示,截至2月26日,年内有21家公募机构新成立了27只权益类发起式基金,发行总规模达17.52亿元,2024年和2023年同期发行总规模分别为9.24亿元、7.28亿元。相较而言,今年新成立权益类发起式基金募集规模有显著提升。

同时,年内新成立的权益类发起式基金中大多是指数基金,中加基金管理有限公司(以

下简称“中加基金”)也布局了一只相关产品。中加基金有关人士表示:“今年以来,公募基金行业布局权益类发起式基金意愿强烈,产品主题围绕新质生产力、科技创新等国家战略发展方向,这是行业抱有‘长牛慢牛健康牛’的坚定信心与广大投资者信心正在逐步恢复的综合体现。中加基金在今年初布局了中证A500指数增强发起式基金,希望可以与更多投资者分享中国经济高质量发展成果。”

### 着力提升产品竞争力

发起式基金具有与投资者利益共担、便于“试水”新产品等优点,但由于发起式基金的设立要求较普通基金低,其整体规模也相对较小。Wind资讯数据显示,截至2月26日,市场上已有2146只发起式基金,管理规模为3.12万亿元。

根据监管要求,发起式基金的基金合同生效3年后,若基金资产净值低于2亿元,基金合同自动终止。这意味着公募机构在后续运作过程中仍需多方面发力。

在东海基金相关人士看来,公募机构在产品设立方面,可围绕客户需求及国家战略发展方向进行产品布局,提升产品竞争力。随着A股估值持续修复,公募机构布局发起式基金的策略可更聚焦细分赛道,如人工智能、半导体、新能源等,通过“自购”强化市场对细分领域的关注。同时,工具化产品不断增多,指数类发起式基金占比提升,基金管理人可通过低费率、透明化策略吸引长期配置资金。

(证券日报)

## 茂名建行提醒市民 谨慎办理网络贷款 小心“越贷越穷”

近期,市民张先生因生活所需急需资金周转,听说网络贷款快捷方便,就上网寻找融资渠道。在“精心”挑选后,张先生在一个貌似正规的贷款平台填写了个人信息并提交了贷款申请。其后,“客服”以各种理由要求张先生需缴纳高额的手续费、保险费等费用。“求贷”心切的张先生没有多想就积极办理汇款,却发现自己的贷款迟迟未能到账,而所谓的贷款平台也已无法打开,张先生才意识到上当了,赶紧到银行网点修改账户密码,并向公安机关报警。

据统计,在电信网络诈骗案件中,很多事主上当受骗是因为点击了诈骗分子发来的虚假网址链接。不少虚假网站显示页面跟真网站页面几乎一模一样,让人难以识别。建行茂名市分行相关工作人员提醒:可以下载打开国家反诈中心APP,在主

页面使用“风险查询”功能,就可以对疑似涉诈的虚假网址链接进行查询检测。

广大市民申请贷款请通过正规金融机构办理,切勿轻信陌生网友、陌生电话、短信和网络广告。一般银行和正规的贷款公司不会要求借款人在申请贷款时提前支付各种费用,以“解冻费”“保证金”等理由收取钱财的都极有可能是诈骗。不要点击来历不明的网址链接。保护好个人信息,不泄露个人身份证号、银行卡号、银行卡密码、手机号以及手机验证码等。如确认被诈骗或陷入套路贷,应保留证据、及时止损并拨打110报警。 (刘莉)



## 茂名工行温馨提醒 防范不法贷款中介 保护自身合法权益

贷款市场上,有一些不法贷款中介假冒银行名义,打着正规金融机构、低息免费等虚假宣传的旗号诱导消费者办理贷款,而这些诱人条件背后是高额收费、贷款骗局等套路陷阱。这些不法行为不仅侵害了消费者的合法权益,也扰乱了正常的金融秩序。

工商银行茂名分行提醒广大消费者,选择正规金融机构办理贷款,拒绝相信不法贷款中介的误导宣传,保护好自身合法权益,注意防范以下陷阱风险:

陷阱一:假冒银行名义发布广告。不法贷款中介会冒充“xx银行”“xx银行信贷中心”“xx银行渠道部”等名义发布贷款营销短信或营销电话,或是向消费者推送贷款额度,声称“在银行内部有关系”“可以走内部

流程办理贷款”等,或是发送假冒的“xx银行签约点”地图定位信息,诱骗消费者通过其办理贷款。其实,此类贷款中介与银行并无关联,是为诱骗借款人进行的虚假宣传。

陷阱二:骗取高额中介服务费。不法贷款中介常以“低利息”“先息后本”“无手续费、服务费、中介费”等幌子吸引消费者,在办理贷款时,要求先向贷款中介支付“贷款利息”,实则获取高额贷款中介“服务费用”,消费者很难要回资金,面临维权困难。

(茂名工行)



## 上车就系安全带



公安部交通管理局 教育部基础教育司

## 不做低头族



公安部交通管理局 教育部基础教育司

## 驾车要有证



年满18周岁可申领驾驶证



公安部交通管理局 教育部基础教育司