

发起式基金力撑新基发行“门面”

“低门槛”产品规模超540亿元

本报综合消息 截至5月23日，今年以来已有109只发起式基金成立，累计首募规模超过540亿元。这类“低门槛”成立的基金产品，成为2022年市场中难得的发行热点，撑起了不少基金公司新基金发行的“门面”。

发起式基金是基金管理人及高管作为基金发起人，以认购基金的一定数额方式发起设立的基金。发起式基金降低了募集成立的门槛，同时强化了基金退出机制。

笔者发现，在109只发起式基金中，有不少属于基金中基金(FOF)、指数及联接基金、债券基金等类型，甚至还有近期火热的同业存单指数基金同样采取了发起式基金的模式。



(图片来源于网络)

今年以来成立规模超540亿元

发起式基金不受普通公募基金成立条件限制，在今年不太“给力”的发行市场中，迎来高光时刻。

Wind数据显示，截至5月23日，今年以来已经有109只发起式基金成立，合计首募资金规模达到541.10亿元，每只产品平均首募规模约4.96亿元。这109只发起式基金的合计有效认购户数为269562户，每只产品平均有效认购户数为2473户。

进入二季度以来，4月有23只发起式基金成立，合计首募认购金额为115.16亿元，每只产品平均首募认购金额为5.01亿元。截至5月23日，5月以来，有19只发起式基金成立，合计吸引了131.51亿元认购资金，每只产品平均首募认购金额为6.92亿元。

具体来看，发起式基金的首募

规模和认购户数分布极不均匀。定制型的发起式基金一般规模较大，但是认购户数极少，有的仅为2户。而面向普通投资者发售的发起式基金，即便认购规模不大，但是有效认购户数较多。以3月4日成立的中欧碳中和混合发起为例，该基金的首募规模为3.63亿元，有效认购户数多达98080户。

产品类型五花八门

观察今年以来成立的109只发起式基金发现，其中的产品类型五花八门，既有主动权益产品，也有债券基金、指数基金等。具体来看，FOF、指数及联接基金、债券基金等，是今年以来成立的发起式基金主力。其中，FOF多达16只，ETF联接基金共计有12只。

在发起式基金中，还出现了近期市场关注度很高的同业存单基金。5月11日，中金中证同业存单

AAA指数7天持有发起成立，该基金的净认购金额约为36.57亿元，有效认购户数为8493户。

基金公司选择“低门槛”的发起式基金是出于什么原因？某中型基金公司刚刚发行了一只发起式基金。该公司渠道人士介绍，之所以选择发起式基金，主要基于三个方面的考虑：一是此前市场出现调整，当时的市场环境下，权益类产品不好发；二是该基金由新生代基金经理管理，作为行业新兵，难免在市场号召力方面有所欠缺；三是托管机构希望在公募基金托管领域有所突破，有较强意愿与公司合作。这位基金公司人士坦言，新基金“好做不好发”的现象仍存在。

“低门槛”产品要自强

“低门槛”的发起式基金，在享受便利的成立条件同时，也有“紧箍咒”，监管部门完善了发起式基金退

出机制，即发起式基金需在合同中约定，基金合同生效三年后，若基金资产规模低于2亿元，基金合同自动终止，同时不得通过召开持有人大会的方式延续。

笔者发现，尽管今年以来发行潮涌，但也有发起式基金“黯然退场”。例如，平安基金日前发布了平安量化精选混合型发起式基金的清算报告。该基金的基金合同于2018年2月1日正式生效，合同生效日的基金份额为2.39亿份。今年一季度末，该基金的基金份额仅为862.50万份。中航基金则公告了中航瑞昱一年定期开放债券基金的清算报告，该基金的合同于2020年11月19日正式生效，截至2022年3月2日(最后运作日)的基金份额为1000万份。

“基金产品真正要赢得市场地位，还是要靠坚实的投资，靠扎实的业绩。”上海一家基金公司市场体系负责人表示。(徐忠忠 万宇)

5年期贷款市场报价利率下降 有助降低实体经济中长期融资成本

本报综合消息 5月20日，新一期贷款市场报价利率(LPR)出炉：1年期LPR为3.7%，与上月持平；5年期以上LPR为4.45%，比上月下降15个基点。这是LPR形成机制改革以来，首次出现1年期LPR不降、5年期以上LPR下降，而且创下最大降幅纪录。业内专家认为，这种结构性降息体现了在当前稳增长的关键时期，金融加大力度为实体经济纾困，提振有效需求，稳定经济增速。

“从效果上看，5年期以上LPR作为中长期贷款定价的参考，其降低有助于促进中长期贷款企稳回升。”中国民生银行首席研究员温彬

表示，4月新增人民币贷款出现了较大幅度回落，企业和居民部门中长期贷款增长明显不足，反映出实体经济中长期信贷需求偏弱。在1年期LPR保持不变的情况下，5年期以上LPR大幅降低，体现了银行主动让利，降低实体经济中长期融资成本，支持中长期信贷增长。这有助于帮助企业尽快扭转预期、提振信心，加快完成复工复产，从而促进经济运行在合理区间。

“5年期以上LPR下调，将直接利好制造业与房地产，市场信心将逐步回暖。房地产与制造业复苏加快将带动国内消费和投资反弹，内需动能有望稳步恢复。”光大银行金

融市场部宏观研究员周茂华认为，年内稳增长与稳就业压力较大，有必要进一步引导金融机构合理降低实体经济融资成本，激发微观主体活力，促进投资与消费稳步恢复。

此次LPR调整，可以看作是对近期政策“喊话”的落地落实。专家表示，5年期以上LPR下行，有助于落实近期中央政治局会议精神，支持刚性和改善性住房需求，减轻居民房贷利息压力，稳定投资、消费和宏观经济基本盘，促进房地产市场平稳健康发展。

当前，全球通胀高位波动，主要经济体货币政策加快收紧，国际形势更趋复杂多变。此时LPR降息

是否会国内货币政策空间产生较大制约？对此，王青判断，鉴于年内国内通胀形势整体温和可控，今年人民币汇率弹性空间较大，海外金融环境收紧不会对国内央行货币政策取向有实质性掣肘。事实上，中美货币政策“错位”在2014年至2015年及2018年都曾出现，当时均未影响人民银行“以我为主”的货币政策取向。就近期而言，2021年四季度以来市场对美联储政策收紧预期已较为充分，美联储也先后启动加息和减码购债，但这并未影响国内央行去年12月和今年4月两度降准及今年1月降息。(姚进)

工商银行茂名分行

率先上线“一网通办”预约银行开户功能

为进一步优化营商环境，为企业提供更“政务+金融”线上一站式服务，近日，工商银行茂名分行成功对接茂名市市场监督管理局和茂名市政务服务数据管理局“一网通办”平台的银行预约开户功能，成为全市首家支持企业通过粤商通APP、广东政务服务网预约开户的商业银行。

“一网通办”平台支持企业全流程线上办理注册登记、公章刻制、预

约开户、申领发票和税控设备、员工参保登记、住房公积金企业缴存登记信息等业务。企业可选择通过粤商通APP或广东省政务服务网进入“一网通办”平台，进行在线申办。企业设立核准通过后，平台将相关数据发送到工行业务系统，联动生成预约企业银行账户，即可供企业办理领用税务发票等事务。工行业务系统到企业预约开户推送信息后，相关

工作人员将主动联系企业，核实开户意愿并指引企业携带相关资料到营业网点办理账户激活等业务。

当前，工商银行茂名分行已在业内率先上线“一网通办”预约银行开户功能，该行辖内所有营业网点均可受理。新开立企业通过“一网通办”平台，选择工商银行茂名分行辖属任意一家营业网点预约开户，均可享受免费刻章、结算惠享、转账

手续费等优惠服务。在2022年12月31日前，在线预约开户并激活账户的企业还可获赠精美礼品一份！(徐汉山)

ICBC 中国工商银行 理财热线：2284661

建设银行茂名市分行 纠治“四风”赋能业务发展

建行茂名市分行党委锲而不舍落实中央八项规定精神，驰而不息纠治“四风”，将纠治“四风”活动成效转化为推进高质量发展的强大动力。

一是加强组织领导，推动系统施治。党委切实扛起纠治“四风”主体责任，对纠治“四风”活动开展情况全程领导、全程推动、全程把关，按序推动学习教育、自查自纠和集中整治等步骤流程。

二是开展学习教育，推动入脑入心。通过党委中心组学习、专题讲座、警示教育和业务培训等多种教育形式，从思想源头上预防、纠治“四风”问题。结合具体案例开展警示教育，提高员工从政治高度上把握和认识“四风”问题的能力。各基层党组织通过主题党日活动等形式，扎实推进纠治“四风”学习

教育的常态化和长效化。

三是创新工作方法，疏導四风顽疾。通过开展问卷调查、广泛征求员工意见建议，聚焦基层痛点，强化对症下药；增设行领导接待日，搭建沟通桥梁，倾听基层声音，纾解基层难题；提高机关服务效能，实施员工心理关爱、改善办公环境、提升食堂菜品质量等重点项目，提升员工的获得感和满意度；以有力的作风建设成效为业务发展赋能。通过创新工作方式方法，进一步聚焦纠治“四风”问题重点，涵养清风正气的良好政治生态。(邱霞)

中国建设银行 China Construction Bank 理财热线 0668-2873003

推动经营模式转型升级 广发银行按下数字化转型“加速键”

广发银行作为中国人寿集团成员单位，围绕金融科技“十四五”专项规划，聚焦提高数字化运营能力和产品服务创新能力，推动经营模式转型升级。

制定“路线图” 广发银行制定全行数字化转型工作方案，围绕“数字基因培植、数字业务建设、数智能力建设、数字技术基础”四个重点，明确2022年十大工作举措，分步有序推进“数字广发”和“生态广发”建设。

建设“智慧大脑” 广发银行推进零售转型战略，启动“智慧大脑”项目建设，重点构建支撑零售业务发展的客户洞察、产品运营、精准服务等智能化体系，实现“洞察-匹配-触达”客户全生命周期全链条经营闭环。

打造“数字生态” 搭建创新基金、创新实验室、创意孵化大赛等平台，广发银行成功孵化数字工会、数字人资、数字物业、数字幼儿园等13个数字产品，为各行各业提供综合金融

服务方案，赋能行业数字化转型。

强化“数字风控” 广发银行深耕数据分析在智能风控业务场景的应用，建设智慧信贷体系，引入智能决策引擎，应用机器学习及NLP(自然语言处理)分析技术，搭建信贷客户全流程管控体系，提升流程审批效率50.59%。构建客户风险统一视图，实现风险交易的事前和事中预警，以及智能实时的风险决策，全面提升信息安全风险防护水平。

广发银行将牢牢把握数字化转型大势，加快推动产品服务线上化、场景化、智慧化，逐步将金融科技打造成引领全行高质量发展的“新引擎”。(广发讯)

广发银行|CGB 理财热线：2287311

中国银行茂名分行成功发放茂名地区首笔农田托管企业流动资金贷款

5月12日，中国银行茂名分行成功为茂名市某农业科技有限公同发放了茂名地区首笔农田托管企业流动资金贷款200万元。该笔贷款的顺利投放，标志着农业托管企业有了新的融资路径，形成了“政府+银行+保险+托管服务主体+农户”的新型五位一体农村综合金融服务模式。

“中国银行这笔贷款真是及时雨，帮助我们企业解决了从播种到收割的各项资金需求，这下再也不用为经营资金周转发愁了！”该企业相关负责人兴奋地说道。

据了解，近年来为充分有效利用闲置农田资源，扩大粮食产量，茂名推出了农业生产托管的新型农业服务模式。而茂名市某农业科技有限公司是当地首家农业生产托管服务试点企业，在加快该服务模式发展的过程中，流动资金成为该企业的一大难题。一方面，当下正值春耕时节，该企业需要大量

资金采购农作物种子、农业机械设备及支付人工开支等。另一方面，从播种到收割需要一个比较长的过程，期间企业无法产生经营收入，流动资金紧缺成为制约其扩大生产托管服务的重要瓶颈。

在获悉该企业面临的资金周转困难后，中国银行茂名分行第一时间主动与相关负责人对接，同时联动中国人保财险茂名分公司开展实地走访，了解企业经营情况和融资需求，并为企业制定了“政府+银行+保险”的创新融资服务模式，通过“广东中银惠农通宝”产品为企业发放流动资金贷款200万元，帮助其解决融资难题，促进了农业生产托管模式的持续健康发展。(李尚峰)

中国银行 理财热线：3395027

关爱未成年人 |

未成年人的未来和希望是祖国

