

开年新成立基金发行份额超千亿份

本报综合消息 截至发稿时的数据显示,本周共有 29 只新基金开始发行。仅 2 月 24 日一天,就有 15 只基金同场竞技,被动指数基金依然占据主导地位。2025 开年以来,新成立基金发行份额已超过千亿份,超 1000 亿元规模的增量资金已集结。据了解,不少基金公司在年初制订发行计划时,都把被动指数产品作为了今年的重点。业内人士认为,指数基金的竞争已经跨越了“1.0”阶段,未来将向指数创新、策略优势方向进发。



(图片来源于网络)

►► 29 只新基金本周同场竞技

数据显示,本周共有 29 只新基金开始发行(仅统计初始份额,下同)。仅 2 月 24 日一天,就有 15 只基金开始发行,同场竞技气氛热烈。

其中,被动指数基金依然占据主导地位,共有 18 只被动指数基金本周首发,包括 8 只 ETF、5 只普通指数基金和 5 只联接基金。

值得注意的是,本周新发的被动指数基金,多以细分行业板块的指数产品为主,如华宝上证科创板人工智能 ETF、永赢国证商用卫星通信产业 ETF、华夏创业板新能源 ETF、平安中证汽车零部件主题联接 A、鹏华上证科创板生物医药 ETF、中欧恒生沪深港汽车主题指数 A、博时上证科创板人工智能联接 A、万家中证机器人 ETF、天弘恒生港股通高股息低波动指数 A、招商中证全指红利质量 ETF 等。

宽基指数基金则包含前海开源北证 50 成份指数 A、国投瑞银上证科创板 200 指数 A、中银证券中证 A500 指数 A、平安上证 180 联接 A、中金中证 A500 联接 A 等。

安信均衡增长 A、富国景气优选 A、弘毅远方甄选 A、信澳星瑞智选 A、汇丰晋信景气优选 A5 只偏股混合型基金也于本周首发。此外,还有 3 只债券型基金、1 只 FOF、1 只灵活配置型基金和 1 只债券型基金于本周首发。

►► 被动指数产品成布局重点

从此前基金年报和半年报的情况来看,近两年管理费增长较多的基金公司,多为被动指数或量化产品贡献,主动权益产品贡献的占比较小。这与过去几年一些知名主动权益基金经理或多或少面临着业绩困境有关,而被动投资正迎来高歌猛进的时代。据了解,不少基金公司在

年初制订发行计划时,都把被动指数产品作为了今年的重点。

当前被动指数产品的竞争已经较为激烈,接下来的新产品与此前会有哪些方向上的区别? 一家公募基金的数量投资部负责人表示,当前传统宽基、行业或主题指数 ETF 跑马圈地已进入最后冲刺阶段,未来指数创新有两个方向:一是从“市值选股”到“策略选股”,如中证 A 系列指数、Smart Beta 策略等;二是从“简单贝塔”到“贝塔+阿尔法”,如指数增强 ETF、主动 ETF 等。指数产品已经跨越了“1.0”阶段,未来将向指数创新、策略优势方向进发。

被动指数的布局方向变化正在显现。2 月 24 日晚,证监会网站披露,易方达基金、华安基金、国泰基金、天弘基金、工银瑞信基金、摩根资产管理、国联安基金集体上报了首批中证 A500 增强策略 ETF。

作为 2024 年推出的重磅宽基指数,中证 A500 目前已经吸

引了超过 80 家公募机构布局相关指数产品,不乏场内的指数 ETF、增强策略 ETF 以及场外的 ETF 联接基金、指数基金、指数增强基金、相关红利低波策略增强基金以及相关主动权益基金。此次中证 A500 增强策略 ETF 上报,有望进一步丰富中证 A500 指数产品版图,为投资者多元化资产配置提供更多选择。

►► 开年以来已有 131 只新基金成立

数据显示,截至 2 月 24 日,2025 开年以来已有 131 只新基金成立,合计发行份额已超过 1000 亿份,达 1062.92 亿份,已超过去年 1 月和 2 月的发行份额总和 922.05 亿份。

其中,新成立股票型基金 70 只,发行份额 307.77 亿份,占总发行份额的 28.95%;混合型基金 21 只,发行份额 45.41 亿份;债券型基金 22 只,发行份额 560.54 亿份,占总发行份额的 52.74%;此外还有 3 只 QDII 基金、4 只

REITs 和 11 只 FOF 成立,发行份额分别达 10.63 亿份、15 亿份和 123.58 亿份。

2024 全年债券型基金的发行份额占比为 70.18%,2025 开年以来这一数据显著下降,股票型基金的发行份额占比显著上升。不过从单只基金来看,发行规模居前的产品仍主要为债券型基金。

其中,2025 开年以来发行规模最大的产品为富国盈和臻选 3 个月持有 A,发行份额达 60.01 亿份,该产品为一只偏债混合型 FOF。中银淳利三个月持有 A 发行规模达 53.20 亿份,该产品为混合债券型二级基金。中欧多利 A、建信鑫源 90 天持有 A 发行份额均超过 40 亿份;鹏华添和 30 天持有 A、南方悦享稳健添利 A、诺德安锦利率债等发行份额超过 30 亿份。建信上证科创板综合 ETF 发行份额达 20 亿份,是 2025 开年以来首发规模最大的权益类基金。

(中国证券报)

听就懂,一睇就明,受益非浅!”“今年年例不光看了热闹,还学到这么多实用知识。”今年“年例”期间,建行茂名市分行开展相关宣传活动十多场,惠及市民三千多人。

(陈玉婷)



理财热线 0668-2873003

睇年例 学消保 茂名建行金融宣教“闹”新春

茂名“年例大过年”,热闹的年例活动表达了人们祈福攘灾,祈求平安吉祥的心愿。为深入贯彻金融为民的服务理念,增强群众金融素养和金融风险防范能力,保护好群众“钱袋子”,建行茂名市分行将金融消保宣传与民俗“年例”相结合,将金融知识送进千家万户。

在人群密集的“年例”祈福活动现场,建行组织“张富清金融服务队”向群众发放防范非法集资、反电信诈骗、消费者信息安全等宣传资料,结合典型案例,用通俗易懂的语言,细致地讲解反诈防非的要点以及相关金融知识,很多群众被吸引过来认真聆听讲解。建行员工还精

心准备了一系列与金融知识相关的问题,参与抢答的群众可获得“金融知识大礼包”和小礼品,现场互动氛围热烈。

在“年例”专题宣传活动中,茂名建行特邀醒狮队参与宣传巡游,“金融消费者八项权益”花牌成为巡游中的亮点,吸引群众纷纷接过宣传资料了解相关知

识。醒狮武术队员踢碎“诈骗”“非法集资”牌匾的环节,生动形象地向群众传达了抵制非法金融活动的坚定决心,赢得现场观众的阵阵掌声。

来“睇年例”的市民纷纷表示,“建行把金融知识送到家门口,结合年例的形式很新颖,一

茂名工行温馨提醒：警惕非法中介 维护自身权益

近期,贷款市场上,有一些非法中介假冒银行名义,打着正规机构、无抵押、无担保、低息免费、洗白征信等虚假宣传的旗号诱导消费者办理贷款,其实这些诱人条件的背后是高额收费、贷款骗局等套路陷阱。工商银行茂名分行温馨提示:广大消费者要树立合理的消费观念,理性借贷,如果有借款需求,要选择正规机构、正规渠道办理贷款业务,警惕非法中介或不法行为侵害权益。

警惕非法中介贷款陷阱

陷阱一:假冒银行名义发布办理贷款的广告信息。

非法中介会冒充“xx 银行”“xx 银行贷款中心”等名义发布贷款广告信息,或是向消费者推送贷款额度,声称“在银行内部有关系”“可走内部流程办贷款”等,诱骗消费者通过其办理贷款。其实,此类中介机构与银行并无关联,是为诱骗借款人进行的虚假宣传。

陷阱二:骗取高额手续费。

非法中介常以“低价手续费”“百分百获得贷款”等幌子吸引消费者。在借款人从银行获得贷款后,非法中介又以各种名义要求借款人将贷款资金打入指定账户“走账”,伪造“流水”。借款人一旦进行转账操作,这笔资金大多以“服务费用”等名义被截留,借款人很难要回资金,面临维权困难。

陷阱三:提供名不副实的中介服务。

非法中介往往瞄准对贷款业务、流程不熟悉,或征信有问题的消费者群体下手,提供所谓的“优惠贷款”“迅速放款”服务,从中抽取极高的费用。有些不法中介甚至会不顾消费者偿还能力,怂恿消费者从各类网络借款平台申请贷款,有的贷款产品本身就有很高利息,不法中介仍要再骗取一笔高额费用,其目的就是快速敛财而不是提供服务。

加强风险防范,维护自身权益

一是要从正规机构获取融资服务。消费者如果有借款需求,应通过正规金融机构、正规渠道进行咨询或者办理。如确需中介服务,要注意核实中介机构资质,详细了解中介服务与合同内容,警惕贷款营销宣传中降低贷款门槛、隐瞒实际息费标准等虚假宣传行为。

二是要了解贷款产品的重要信息。向银行或小额贷款公司等机构办理贷款时,要注意看清贷款条件、综合息费成本、还款要求等重要信息。坚持诚信理念,向正规机构提供真实贷款申请资料,珍惜个人征信,理性借贷,及时还款。

三是要警惕向无关账户的转账要求。要增强法律意识,提高风险防范能力,对于超出贷款合同约定的转账要求要注意,警惕以“刷流水”“走账”为由的打款要求,不随意向无关账户转账打款。如发现自己陷入不法中介陷阱,应保存好相关证据,及时通过报警、诉讼等法律途径维护自身权益。

(茂名工行)



理财热线:2284661

精神文明创建

志愿服务

人人都是文明形象 个个都是文明力量

团结友爱 助人为乐 见义勇为 无私奉献



茂名市文明办 宣



茂名市文明办 宣