

调降销售环节费率

公募基金销售费用管理规定公开征求意见

9月5日,中国证监会修订发布《公开募集证券投资基金销售费用管理规定(征求意见稿)》。

征求意见稿共六章28条,主要包括:合理调降公募基金认购费、申购费、销售费率水平,降低投资者成本。优化赎回安排,明确公募基金赎回费全额计入基金财产。鼓励长期持有,明确对投资者持有期限超过一年的股票型基金、混合型基金、债券型基金,不再计提销售服务费。坚持权益类基

金发展导向,设置差异化的尾随佣金支付比例上限。强化基金销售费用规范,统筹解决基金销售结算资金利息归属、基金投顾业务双重收费等问题。建立基金行业机构投资者直销服务平台,为基金管理人直销业务发展提供高效、便捷、安全服务。

此次降费,将股票型基金的认购费率、申购费率上限由1.2%、1.5%,调降至0.8%;将混合型基金的认购费率、申购费率上限由1.2%、1.5%,调降至

0.5%;将债券型基金的认购费率、申购费率上限由0.6%、0.8%,调降至0.3%。将股票型基金和混合型基金的销售费率上限由0.6%/年,调降至0.4%/年;将指数型基金和债券型基金的销售费率上限由0.4%/年,调降至0.2%/年;将货币市场基金的销售费率上限由0.25%,调降至0.15%/年。以近三年平均数据测算,第三阶段基金销售费用改革将整体降费约300亿元,降幅约为34%。

据新华社

新闻纵深

公募基金费率改革顺利收官

3个阶段累计每年将向投资者让利超500亿元

9月5日,中国证监会修订发布《公开募集证券投资基金销售费用管理规定(征求意见稿)》。这意味着,公募基金行业第三阶段费率改革落地,费率改革顺利收官。

此次费率改革围绕降低投资者成本、大力发展权益类基金、引导长期投资等方面作出诸多制度安排,可以说是“看点多多”“诚意满满”。

公募基金费率改革

第一阶段改革

主要调降了公募基金的管理费率和托管费率。

第二阶段改革

将公募基金证券交易佣金费率调整至较为合理的水平。

第三阶段改革

主要针对公募基金的认购费、申购费、销售服务费等销售环节费率进行合理调降。

三个阶段累计每年将向投资者让利超**500**亿元。

问:上周五沪指低开,盘中震荡走高,收盘上涨,你怎么看?

答:市场上周五表现强势,各股指全面反包,沪指收复3800点,创业板指大涨6.55%刷新年内收盘新高,盘面上超4800只个股上涨,电池、能源金属、光伏设备板块表现抢眼。截至收盘,两市涨停近100只,跌停3只。技术上看,深成指率先收复5日、10日均线,两市合计成交23047亿元环比减少;60分钟图显示,各股指均收复5小时均线,60分钟MACD指标均呈现即将金叉的状态;从形态来看,在最强股指创业板指的带动下,各股指技术形态全面修复,调整级别也并未再升级,沪深股指也顺利收复

看点①

实实在在让利投资者

中国证监会自2023年7月启动公募基金行业费率改革。“维护投资者合法权益”始终贯穿着公募基金费率改革的各个阶段。

回顾前两个阶段的改革内容,第一阶段改革主要调降了公募基金的管理费率和托管费率;第二阶段改革则将公募基金证券交易佣金费率调整至较为合理的水平。

本阶段改革,主要针对公募基金的认购费、申购费、销售服务费等销售环节费率进行合理调降。

与此同时,管理规定明确,“基金管理人销售其管理的基金,不得收取认(申)购费、销售服务费”,这意味着投资者在基金公司自己的销售平台购买基金,不需要付认(申)购费和销售服务费。

有业内人士以近三年平均数据测算,第三阶段费率改革将每年为投资者让利约300亿元。三个阶段累计每年将向投资者让利超500亿元。

看点②

推动权益类基金发展

值得一提的是,此次改革针对权益类基金发展作了特别安排:

区分权益类基金和非权益类基金,对于向机构投资者销售权益类基金形成的保有量,继续维持客户维护费占管理费比例不超过30%的上限;对于向机构投资者销售债券型基金、货币基金形成的保有量,将客户维护费占管理费的比例上限由30%调降至15%。

在业内人士看来,这一举措将鼓励基金销售机构大力发展权益类基金。

“此次改革在费种的设置上,充分鼓励权益类基金发展,引导销售机构提高自身服务能力。”腾安基金相关负责人表示。

看点③

引导长期投资、价值投资

此次改革还对赎回费制度安排进行了简化。

管理规定将现行的赎回费部分归基金资产所有、部分归基金销售机构所有的制度安排,简化为赎回费全部归基金资产所有,引导基金销售机构通过提供持续性服务,由赚取“流量”收入向赚取“保有”收入转变。

在鼓励投资者长期持有方面,管理规定明确统一赎回费收取标准。业内人士称,相关制度安排,刚性提高投资者短期炒作成本,鼓励投资者摒弃热衷炒作的“短期行为”。

同时,管理规定明确对投资者持有期限超过一年的股票型基金、混合型基金、债券型基金,不再计提销售服务费,有效降低投资者长期投资成本。

“本次改革除直接降低投资者的投资成本、交易成本,引导基金销售机构提供持续性服务,也有助于强化投资者保护,改善投资者投资收益及体验。”中国人民大学深圳金融高等研究院执行院长宋科说。

在业内人士看来,此次改革将进一步提升投资者获得感,增强基金销售机构服务能力,促进形成良好的行业发展生态,推动公募基金行业向高质量发展迈出坚实一步。

据新华社

供应压力仍存 蛋价短期反弹空间或有限

近期,鸡蛋期现货市场均出现回暖势头。9月5日,鸡蛋期货主力合约收报2964元/500千克,较9月2日盘中低点累计涨近2%;9月5日,中国农产品批发市场鸡蛋平均价为7.73元/公斤,较9月2日累计上涨1.84%。

业内人士表示,市场超跌后存在反弹需求,再加上季节性备货需求增加以及空头资金离场等因素,共同推动蛋价短期反弹。不过,当前蛋鸡养殖仍处于亏损状态,养殖户淘汰老鸡的积极性不高,鸡蛋市场供应压力依然较大,或限制本轮蛋价反弹高度。

多因素驱动蛋价止跌反弹

近期鸡蛋期货价格止跌反弹。文华财经数据显示,截至9月5日收盘,鸡蛋期货主力合约收报2964元/500千克,而9月2日盘中最低价为2907元/500千克,区间累计上涨1.96%。

从基本面来看,中信建投期货分析师魏鑫认为,此次鸡蛋期货价格反弹更可能是超跌反弹、季节性备货需求增加以及空头资金离场等因素共同推动的结果。

与期货市场相比,近期鸡蛋现货市场回暖态势更为显著。以京城“菜篮子”——北京新发地农产品批发市场信息为例,9月5日,散装鸡蛋平均价为3.95元/斤,8月5日则为3.5元/斤,期间累计上涨12.86%。

从全国鸡蛋市场整体情况来看,农业农村部发布的数据显示,9月5日,中国农产品批发市场鸡蛋平均价为7.73元/公斤,较9月2日的7.59元/公斤累计上涨1.84%。

根据以往情况来看,魏鑫表示:“鸡蛋市场价格短期反弹的主要驱动力仍在于养殖主体之间的博弈。”当市场悲观情绪达到顶点时,低利润甚至亏损状况会促使部分产能退出市场。随着产能压力得到缓解,市场在形成一致性预期后,才会迎来阶段性反转行情。

9月均价或低于历年同期

从季节性规律来看,三季度向来是鸡蛋市场的传统需求旺季。然而,今年7月至8月期间,鸡蛋市场却旺季不旺,价格不涨反跌。

从需求角度分析,卓创资讯鸡蛋分析师李阳称,三季度虽然是传统需求旺季,但7月多地出现高温高湿天气,业内为保证鸡蛋品质,多数维持低位库存。此外,受买涨不买跌心态影响,市场需求表现疲软,终端消费者对高价鸡蛋的接受度较为谨慎,销区销量有所减少。8月鸡蛋行情整体上涨乏力,需求缺乏利好因素提振,市场走货未见明显好转,各环节主要以消化库存为主,采购意向不高。同时,8月中上旬南方销区高温高湿,鸡蛋容易出现质量问题,进一步拖累了终端需求,因此市场出现旺季不旺现象。

展望后市,李阳表示,预计9月各地食品厂为制作中秋节礼盒将会提前备货,批发市场也会为中秋节、国庆节的“双节效应”积极备货,加之月初各地学校开学,食堂对鸡蛋的需求明显增多,市场需求存在小幅回暖迹象,这将对鸡蛋市场产生利多影响,蛋价或存在小幅上涨空间。不过,受蛋鸡高产能限制,蛋价整体反弹空间或有限。李阳预计,9月鸡蛋均价可能会低于历年同期水平,或在3.1元/斤至3.2元/斤区间波动。

魏鑫表示,从蛋鸡存栏水平来看,鸡蛋市场供给压力最大的时段基本集中在8月前后。预计三季度结束后,蛋鸡存栏量或逐步下降,但速率可能较为平缓。

据中国证券报

白杰品股 标志性事件

60小时均线,后市只要成交量继续保持在2万亿元之上,短期震荡走高仍会延续。期指市场,各期指合约累计成交、持仓均减少,各合约负溢价水平整体大幅缩减。综合来看,易会满被查是金融反腐深化的标志性事件,短期情绪释放不改A股中期上行趋势。

资产:上周五按计划以19.48元均价买入深科技(000021)50万股,之后以20.38元均价卖出50万股;以293元

均价买入金山办公(688111)2万股,之后以298元均价卖出2万股。目前持有华创云信(600155)90万股、鲁信创投(600783)60万股、呈和科技(688625)11万股、深科技50万股、中微公司(688012)2.5万股、长电科技(600584)14万股、太极股份(002368)20万股、金山办公2万股。资金余额19923697.36元,总净值69691647.36元,盈利34745.82%。

周一操作计划:拟择机短线买入麦格米特(002851)不超8%仓位,深科技、金山办公拟先买后卖做差价,太极股份、中微公司、长电科技、鲁信创投、呈和科技、华创云信拟持股待涨。 胡佳杰