

春节开年即现第一波基金降费潮

连日来多只QDII产品调降管理费和托管费

近日,多家基金机构官宣对旗下QDII基金降费的消息,将管理费和托管费降至1.2%和0.2%组合是常见的策略。业内预计,当前市场竞争激烈,后续或将有更多QDII产品加入降费阵营。据悉,去年国内QDII基金的数量及规模均创下历史新高,排行前60的产品中将投资标的瞄向港股中的科技股,皆收获颇丰。

■新快报记者 刘艳爽

2月8日,富国基金公告称,调低旗下6款QDII基金的管理年费率和托管年费率,此次调整前,6款产品的管理年费率为1.5%至1.8%不等,托管年费率多为0.35%。经过调整后,管理年费率全部降至1.2%,托管年费率全部降至0.2%。

此前,南方基金、长城基金、建信基金皆公告调降旗下部分QDII基金的基金费率。据新快报记者不完全统计,2025年以来,已经有12家基金机构65只基金产品宣布降费。这些降费措施中将管理年费率和托管年费率降至1.2%和0.2%组合是常见的策略。不过也有一些产品由于管理年费率本就低于1.2%,故未做调整。

基金降费趋势早已有之,去年多家

基金公司积极响应监管号召,在主动权益、固收、指数等大类资产上降费。证监会主席吴清曾在国新办新闻发布会上答记者问时表示,“要进一步稳步降低公募基金管理费率、托管费率、交易费率的基础上,2025年起还将进一步降低基金销售费率,这样预计每年合计可以为投资者节约大概450亿元的费用”。

此轮QDII降费在业内人士看来,有监管政策导向、市场竞争加剧、投资者需求变化等多方面原因。去年以来,海外市场表现较好,部分QDII产品受到青睐,额度频频告急。在资产配置全球化趋势下,为了在市场中吸引更多投资者,寻找业务和规模增长

点,QDII产品营销成为一些公募的重点发力方向,因此降低费率成为不少公司的选择。

回望2024年,中国境内QDII基金的数量为309只,规模首次突破6000亿元,达6113.18亿元,创下历史新高。资金全球配置热情不减,公募基金去年四季报显示,多只投资港股及美股市场的QDII基金份额显著增长。

新快报记者梳理发现,2024年超过90%的QDII基金报正收益,其中有超两成QDII基金的收益率超过30%。目前投资香港资本市场中的科技股是高收益率QDII基金的主要策略,至少排名前60的QDII基金是布局该领域。



乙巳蛇年“辞旧迎新”消费激活市场

■新快报记者 陆妍思

洗邋遢、换新衣、拜年派利是……辞旧迎新一向是春节最大的仪式感。今年春节前,家电、手机3C数码、汽车等品类以旧换新细则陆续出台,为市民带来了实实在在的优惠。记者春节期间走访了解到,“过年给自己换辆新车、给长辈买个新春大礼包、孩子们拿着利是换手机”,俨然成为市民群众最开心的事情,“辞旧迎新”的年味较往年来得更浓更烈。

春节期间,广州市内各大商家积极响应“国补”政策并推出叠加优惠,如广百电器、友谊电器推出多款新年特惠组合,折后满减还有限量特价等,带动节日购新热潮。

记者了解到,春节假期,广百、友谊家电“国补”类数码产品销售遥遥领先,实现家电等以旧换新订单超600笔,带动销售超270万元,一级能耗产品销售占比超过90%,平板电脑个别

热销机型销量增长2倍以上。广百电器一名销售员告诉记者,近期门店成交的最大一单生意是一位顾客为新家购入超10万元的高端家电,叠加“国补”等共计优惠了约3万元。

随着手机、手表平板等数码产品加入以旧换新补贴“朋友圈”,春节期间不少学生拿着长辈给的利是、红包来为手机“焕新”,还有为外地来穗过年的亲人长辈选购新机作为新年礼物。许多消费者做足了“功课”,现场比销售人员算得还快,3000元左右价位的手机最受欢迎。“6000元以下的手机才能参加补贴,每台按实际售价补贴15%,那么最划算的就是买3333元的手机。”一位消费者熟练地算着账。苏宁易购导购告诉记者,春节假期手机销量同比激增3倍,实现跨越式攀升,平板电脑销售成绩更为突出,同比增长约4倍,成为消费新热点,智能手表、手环销售增幅均超200%,健康监测类配件连带销售增长近1倍。

除了家电、数码产品卖爆,在政府以旧换新政策的引领下,电动自行车、汽车这种大件也在春节迎来热销。“以旧换新政策经过去年的宣传,消费者和市场之间的信息差更小了,大家出手自然更爽快!”广汽汽车销售门店一名销售员笑着说,“今年过年没有回老家,忙晕了。”

记者了解到,春节期间,全市607家汽车销售门店、851家电动自行车门店“不打烊”,推出了多款车型的以旧换新优惠,“国家补贴+企业让利”的双重实惠吸引了大量消费者咨询和购车,抢饮“头啖汤”,带来了春节假期市场销售热潮、销量大幅提升。

春节后,家装厨卫改造、居家适老化改造等品类以旧换新活动上线,还有更多消费品将纳入以旧换新品类范围,为消费者提供更加多元化的选择,满足消费者的消费需求。以旧换新为乙巳蛇年燃起了第一把火,刺激了消费,激活了市场,为经济发展注入强劲动能,期待新的一年旺旺旺。

个人养老金制度下沉路还长

■新快报记者 林广豪

今年春节返乡,养老规划成为茶余饭后的话题。虽然个人养老金制度去年已全面实施,但目前仍有很多人对此一知半解。

春节聚会中,记者发现在湛江老家工作的朋友们谈论的话题正悄然生变。小高是一名在国企工作的“95后”,计划未来两年内结婚。在她看来,“养儿防老”的观念正在淡化,自己要在养老方面做更多的储备,主要渠道是基本养老保险。当记者提起个人养老金制度,小高对此的主要印象是“养老投资”“税惠”,另一名从事教育行业的朋友小陈则是一无所知。经过进一步的了解,朋友们对参加个人养老金的意愿都不高。一方面,他们个人、家庭的日常支出已占据收入的绝

大部分,心有余而力不足;另一方面,个人养老金的资金流动性较弱、税收优惠有限、产品投资较复杂,都是“劝退”的原因。

其实,朋友们对个人养老金制度的陌生在意料之中。2022年11月25日,个人养老金制度在北京、上海、广州等36个城市或地区先行落地,去年12月推开至全国。截至2024年11月底,个人养老金开户人数超7200万人,存在人均缴存金额和实际投资人数比例不高等问题。从新闻报道和身边案例了解到,部分人开户主要是为了获取银行提供的“立减金”等优惠激励。

个人养老金制度推行至家乡数月,扮演“入口”角色的银行表现如何?从春节假期记者走访了数家国有银行网点,发现针对个人养老金制度的主动宣传较少。“这个制度不仅

能做养老储备,还能免税。”一位银行经理在办理业务时推荐客户开通个人养老金账户,但未能详细讲解有关的优惠政策。

事实上,“个人养老金免税”是关于税收优惠的误区之一。其实,参加个人养老金可享个税抵扣。个人向个人养老金资金账户的缴费,按照12000元/年的限额标准,在综合所得或经营所得中据实扣除。投资环节中,对计入个人养老金资金账户的投资收益暂不征收个人所得税。在领取个人养老金时,需缴纳3%的个人所得税。

从试点到全国推行,个人养老金制度发生了不少新变化,包括优化产品供给、提高管理服务水平、完善领取条件和办法等。业界也在期盼对缴费额度上限、资金领取方式、金融机构投教等方面作出探索改革。



在非洲卖纸尿裤卖到第一 乐舒适拟IPO却欠缴社保

新快报讯 记者张晓蕾报道 近日,乐舒适有限公司(下称“乐舒适”)递表港交所,拟登陆港交所主板。这家诞生于广州的卫生用品企业,有98%以上的收入来自非洲市场。凭借低价策略,乐舒适在非洲纸尿裤市场成为销量冠军。去年,乐舒适曾大手笔分红,但公司却存在欠缴员工社保及公积金的情况。

定价较低导致收入位列市场第二

乐舒适是一家从事婴儿及女性卫生用品研发、生产及销售的公司,2022年成立于开曼群岛,但在2009年就已通过广州森大开展相关业务。

乐舒适并不在中国境内销售产品,非洲是其主要收入来源。招股书显示,2022年-2024年前三季度,其超过98%的收入均来自非洲市场。按2023年的销量计,乐舒适在非洲婴儿纸尿裤行业中排名第一,市场份额达到了20%,销量约37亿片。

产品热销,乐舒适业绩狂飙。2023年,乐舒适收入达4.11亿美元,同比上涨28.59%;年内利润达6468万美元,同比上涨251.71%。2024年前三季度,公司业绩同比增速放缓,但仍呈上涨趋势,收入达3.34亿美元,同比增长7.24%;期内利润达7228万美元,已超上一年全年。

招股书提到,以纸尿裤产品计算,非洲市场前五大参与者中,乐舒适均价约8.7美分/片,宝洁均价约11.6美分/片。正因如此,乐舒适在销量第一的情况下,收入却低于宝洁,以收入计算,其市场排名为第二。

未足额缴纳社保公积金

乐舒适在非洲市场的成功,离不开森大集团提供的资源。公开资料显示,森大集团成立于2004年,总部位于广州,是最早进入非洲、南美洲等海外市场的国际贸易企业之一。

招股书显示,乐舒适重组前属于森大集团的一部分,虽然公司目前独立于森大集团经营业务,但在业务运营的各个方面与森大集团仍有业务关系。例如向森大集团或其联营公司采购若干备件、综合支持服务、信息技术服务及供电服务。

此外,乐舒适及森大集团均由沈延昌、杨艳娟夫妇最终控制,沈延昌也是上市公司科达制造的董事。招股书显示,两人通过Century BVI持有乐舒适66.35%股权。2024年1月12日,乐舒适附属公司Softcare肯尼亚向Century BVI宣派及派付中期股息35.3万美元;2024年12月23日,乐舒适向其股东宣派中期股息3500万美元。由此算出,沈延昌、杨艳娟夫妇可从中获得高达2357.55万美元的分红,约1.7亿元人民币。

然而,在老板获大额分红的情况下,公司却未足额给雇员缴纳社保及公积金。2022年-2024年前三季度,公司社会保险及公积金缴款的差额分别为90万美元、50万美元及20万美元,合计160万美元,折合人民币超千万元。