



首批新型浮动费率基金迎来周年答卷

2025年5月27日，首批26只新型浮动费率基金陆续启动募集，备受市场关注。如今，这批打破行业“旱涝保收”模式的基金产品交出了周年答卷——

整体收益表现亮眼，约六成产品成功跑赢业绩比较基准，近四成产品跑输基准，其中部分产品还因跑输基准超3个百分点，将在首个计费周期面临管理费下调，为推动行业从“重规模”向“重投资者回报”转变提供了样本。

这批产品颠覆传统固定管理费模式，均设置了1.2%（基准档）、1.5%（升档）、0.6%（降档）三档费率水平。投资者持有一年以后赎回产品时，基金管理人根据产品年化收益水平与业绩比较基准的对比情况，计提不同档次的管理费，真正实现“绩优多得、绩差让利”。

首批26只新型浮动费率基金成立以来整体表现稳健，截至2026年5月27日，平均净值增长率达44%，超八成产品实现正

收益，最高收益超200%。在市场人士看来，此次“周年考”的核心价值，远不止单批产品的业绩与费率调整，更在于重构公募基金行业生态。

长期以来，公募基金固定管理费模式让机构无论盈亏均可稳定收费，导致管理人与投资者利益绑定不紧密、重规模轻业绩等行业痛点。新型浮动费率机制将机构收益与投资业绩、持有人收益深度挂钩，倒逼基金公司聚焦投研能力提升，摒弃规模至上的

发展模式。

经过一年探索，浮动费率改革的正向效应持续显现。一方面，费率奖惩机制倒逼基金管理人严控投资风险、深耕市场研究，主动提升净值管理能力；另一方面，差异化费率体系为投资者提供了清晰的产品筛选标尺，让优质主动管理产品价值凸显。目前，浮动费率基金队伍持续扩容，成为公募行业高质量发展的重要抓手。截至2026年4月底，已注册新型浮动费率基金156只，其

中115只已完成募集，最新存续规模合计1194亿元。

市场人士表示，首批新型浮动费率基金的周年业绩，验证了公募基金行业费率改革的必要性与可行性。随着机制日益成熟，行业将逐步告别“旱涝保收”模式，更好地实现基金管理人与投资者利益的绑定，引导基金管理人树立长期业绩导向，推动基金行业健康发展。

（据新华社记者/刘羽佳、刘慧）

图片新闻

本期导读

02 公募发行市场升温
科技赛道最“吸金”

03 提额扩围拓场景
住房公积金惠民再升级

04 千元级定存利率
反超大额存单
银行扎堆掘金“小储户”生态

山西阳泉启动“安全生产月” 筑牢矿山安全防线



2026年6月是全国第25个“安全生产月”，晋能控股阳泉公司皇后煤业、上社公司等阳泉重点煤炭企业于日前同步举行启动仪式，聚焦风险防控、隐患治理、应急能力提升，以系统化、标准化、实战化举措，全力推动安全生产责任落地、持续巩固矿山安全生产稳定态势。此次活动的集中启动，是山西省阳泉煤炭行业落实全国安全生产月部署、夯实安全基础的具体行动。

（本报记者 秦铭明 / 摄影报道）

财信时讯

西藏堆龙民泰村镇银行： 党建引领 打通金融服务“最后一公里”

本报记者 李健

为践行“金融为民”理念，打通金融服务基层“最后一公里”，提升群众金融服务可获得性，近期，西藏堆龙民泰村镇银行联合党建共建单位，搭建多方联动工作机制，实现高效协同、资源共享、服务下沉。

该行聚焦群众金融需求，精准发力，以务实作风构建便民、利民、惠民的基层金融服

务新格局。

目前，该行已与12家单位建立共建关系，在各村党群服务中心设立“村口金融服务阵地”，实现群众金融咨询需求“第一时间响应、解决”。

工作推进中，该行与共建单位强化组织引领，凝聚服务合力，组建党员先锋队、设立反诈专员，筑牢服务根基，守护群众财产安全。党员先锋队

发挥模范作用，下沉社区、村居、商圈等重点场所，将金融服务阵地搬到群众家门口，常态化开展金融知识普及、便民服务、困难群众帮扶等志愿服务活动，送优质暖心服务到群众身边。反诈专员专职履职，聚焦电信网络诈骗等高发风险领域，守护群众“钱袋子”。

下一步，该行将持续深化共建联动长效机制，丰富服务

载体、优化服务举措、延伸服务触角，以群众需求为导向，贯穿提升金融服务获得感于工作全流程。以党建引领强担当、专业服务守底线、联动协同提质效，将暖心金融服务送到群众身边，以务实举措践行金融为民初心，全力守护群众金融合法权益，为营造安全、便捷、普惠的基层金融服务环境发挥积极作用。



扫码关注本报网站