

目录

本期导读.....	2
从利率优惠到租金减免 上海 28 条“硬核”政策助力企业渡难关.....	2
外资机构看稳中国经济.....	2
央行、银保监会：有充足政策空间稳定经济增长 对股市汇市平稳运行充满信心.....	3
宏观新闻.....	3
习近平同美国总统特朗普通电话.....	3
人民银行：2020 年 1 月末外汇储备规模为 31154.97 亿美元.....	5
从利率优惠到租金减免 上海 28 条“硬核”政策助力企业渡难关.....	5
外资机构看稳中国经济.....	7
全国 30 个省份已部署企业复工复产.....	9
监管动态.....	10
央行、银保监会：有充足政策空间稳定经济增长 对股市汇市平稳运行充满信心.....	10
首批专项再贷款今起发放 精准投向疫情防控重点企业.....	13
行业新闻.....	15
开市首周的公募基金.....	15
产品情况.....	19
信托产品.....	19
资管产品.....	19
银行理财.....	19

本期导读

从利率优惠到租金减免 上海 28 条“硬核”政策助力企业渡难关

为全力打赢新冠肺炎疫情防控阻击战和经济稳增长攻坚战，上海市政府近日制定发布了《关于全力防控疫情支持服务企业平稳健康发展的若干政策措施》（下称《政策措施》），通过 28 条政策措施，千方百计减轻企业负担，支持帮助企业共渡难关。

根据《政策措施》，28 条政策分为六个方面，包括全力支持企业抗击疫情、切实为各类企业减轻负担、加大金融助企纾困力度、有序促进企业复工复产等。

外资机构看稳中国经济

新冠肺炎疫情防控当前正处于攻坚克难的关键阶段，我国利用充足的财政、货币政策调控空间迅速出台了一系列支持措施，提振了投资者的信心。世界财经领域也纷纷投来关切的目光。国际货币基金组织（IMF）和世界银行两大国际组织近日同时发声，认为中国有足够的政策空间应对疫情，并对中国经济充满信心。诸多外资金融机构也表示，疫情不会改变中国经济增长的基本面和长期向好趋势。

数据也表明，外资对中国经济依然有信心。上周，北向资金净流入超过 300 亿元，其中沪股通净流入 180.93 亿元，深股通净流入 119.67 亿元，周净买入额创近 9 周新高。

央行、银保监会：有充足政策空间稳定经济增长 对股市汇市平稳运行充满信心

国务院应对新型冠状病毒感染的肺炎疫情联防联控机制昨日举行新闻发布会。中国人民银行副行长、外汇局局长潘功胜，银保监会副主席周亮参加了发布会，并就市场关注的疫情对金融市场、实体经济的影响，以及货币政策、监管政策将如何操作以缓解疫情影响进行回应。

潘功胜表示，中国政府有充足的政策空间来稳定中国经济增长，对中国股市和汇市未来的平稳运行充满信心。潘功胜指出，2月3日中国金融市场特别是股票市场、外汇市场如期正常开市，这表明了中国政府坚决维护市场规则的决心和信心，展现了中国政府决策层的自信，也说明中国的金融市场正在走向成熟。

宏观新闻

习近平同美国总统特朗普通电话

国家主席习近平7日上午应约同美国总统特朗普通电话。

习近平强调，新冠肺炎疫情发生以来，中国政府和人民全力以赴抗击疫情。我们全国动员、全面部署、快速反应，采取了最全面、最严格的防控举措，打响了一场疫情防控的人民战争。有关工作正在逐步取得成效，我们完全有信心、有能力战胜疫情。中国经济长期向好发展的趋势不会改变。

习近平指出，中方不仅维护中国人民生命安全和身体健康，也维护世界人民生命安全和身体健康。我们本着公开、透明、负责任态度，及时向世卫组织以及美国在内的有关国家和地区作了通报，并邀请世卫组织等相关专家前往武汉实地考察。中国是这次疫情防控的第一线。我们及时采取果断有力措施，得到世卫组织及许多国家充分肯定和高度评价。

习近平指出，中美就疫情防控保持着沟通。我赞赏总统先生多次积极评价中方防控工作，感谢美国社会各界提供物资捐助。流行性疾病需要各国合力应对。当前疫情防控处于关键阶段。世卫组织从专业角度多次呼吁，所有国家不要过度反应。希望美方冷静评估疫情，合理制定并调整应对举措。中美双方可保持沟通，加强协调，共同防控疫情。

特朗普表示，美国全力支持中国抗击新型冠状病毒感染肺炎疫情，愿派遣专家前往中国，并以其他方式向中方提供援助。中方在极短时间内就建成专门的收治医院，令人印象深刻，这充分展示了中方出色的组织和应对能力。相信在习近平主席领导下，中国人民毫无疑问一定能够取得抗击疫情的胜利。美方对中国经济的发展抱有信心。美方将本着冷静态度看待和应对疫情，愿通过双边和世卫组织渠道同中方保持沟通合作。

习近平强调，中美双方不久前签署了第一阶段经贸协议。中美达成这样的协议有利于中国，有利于美国，有利于世界和平繁荣。这充分说明，尽管中美存在一些分歧，但只要双方本着平等和相互尊重精神，总能通过对话磋商找到彼此都能接受的解决办法。希望美方同中方相向而行，认真落实两国元首达成的共识，坚持协调、合作、稳定的总基调，推动中美关系在新的一年里沿着正确轨道向前发展。

特朗普表示，美国愿同中方一道努力落实好协议，共同推进两国关系。

两国元首同意，继续通过各种方式保持密切沟通。

人民银行：2020 年 1 月末外汇储备规模为 31154.97 亿美元

据人民银行 2 月 7 日消息，截至 2020 年 1 月末，我国外汇储备规模为 31154.97 亿美元，2019 年 12 月末为 31079.24 亿美元。

从利率优惠到租金减免 上海 28 条“硬核”政策助力企业渡难关

为全力打赢新冠肺炎疫情防控阻击战和经济稳增长攻坚战，上海市政府近日制定发布了《关于全力防控疫情支持服务企业平稳健康发展的若干政策措施》（下称《政策措施》），通过 28 条政策措施，千方百计减轻企业负担，支持帮助企业共渡难关。

根据《政策措施》，28 条政策分为六个方面，包括全力支持企业抗击疫情、切实为各类企业减轻负担、加大金融助企纾困力度、有序促进企业复工复产等。

“上海做了一个初步测算，这次的政策可以为上海全市企业减轻负担、降低成本 300 亿元以上，政策含金量高，企业有实惠。”上海市政府副秘书长、上海市发展改革委主任马春雷 2 月 8 日在上海市政府专题新闻发布会上表示。

围绕全力支持企业抗击疫情，《政策措施》从财政补贴、税收优惠、专项金融支持、保险、支持扩产增能、物资进口、防疫产品科技研发等方面，实施一批阶段性的特殊支持政策。

其中，金融支持堪称本次支持政策的一大亮点。根据《政策措施》，上海将从加大信贷投放、实行优惠利率、提供流动资金贷款、加强融资担保等方面，着力纾解企业资金困难和降低融资成本。具体包括 3 条政策措施：

一是多途径为企业低成本资金支持，鼓励金融机构加大对抗击疫情和受疫情影响较大行业及中小微企业的信贷投放，疫情防控期间相关贷款利率参照同期贷款市场报价利率（LPR）

至少减 25 个基点。二是对流动资金困难的企业不抽贷、不断贷、不压贷，对受疫情影响较大行业通过变更还款安排、延长还款期限、无还本续贷等方式，对到期还款困难企业予以支持，加快建立线上续贷机制。三是加强融资担保支持，2020 年新增政策性融资担保贷款比上年度增加 30 亿元以上，对新申请中小微企业贷款的融资担保费率降至 0.5%/年。

上海市地方金融监管局副局长李军称，上海鼓励开发性、政策性国有商业银行的在沪分行和地方法人银行对企业提供优惠的贷款利率。按照国家规定，还将再给予一半的财政贴息，确保这些企业的贷款利率低于 1.6%。浦发银行、上海银行、上海农商银行三家地方法人银行在疫情防控期间，相关贷款利率在参照 LPR 的基础上至少再减 25 个基点。

李军还表示，上海鼓励在沪金融市场开辟绿色通道，为这些企业在上市、再融资、资产支持证券等方面提供高效便捷的服务。“我们将积极配合上交所，大力支持与疫情防控相关的科技创新企业在科创板上市。”

财政政策支持方面，《政策措施》提出，对重点防疫物资生产企业购置设备允许税前一次性扣除，对运输防控重点物资和提供公共交通、生活服务、邮政快递收入免征增值税。对应急征用企业的技术改造给予 50%至 80%财政补贴。

《政策措施》还提出，从租金减免、延期纳税、税收优惠等方面，着力为企业减轻负担。其中，中小企业承租上海市国有企业的经营性房产（包括各类开发区和产业园区、创业基地及科技企业孵化器）从事生产经营活动的先免收 2 个月租金。

“目前，我们正在制定《关于本市国有企业减免中小企业房屋租金操作细则》，要求上海市各国有企业加紧梳理租赁情况，形成方案，尽快明确受理部门、减免范围、减免标准、联系方式、申请、审核、决策流程等相关内容。”上海市国资委党委副书记董勤说。

丝路研究院首席专家、院长张湧对上证报记者表示，上海这次的政策力度非常大，尤其是免收增值税等政策非常给力，将给企业带来实实在在的好处。他同时建议，相关层面能临时性改变小型微利企业的定义，扩大既有减税政策的覆盖面。

外资机构看稳中国经济

新冠肺炎疫情防控当前正处于攻坚克难的关键阶段，我国利用充足的财政、货币政策调控空间迅速出台了一系列支持措施，提振了投资者的信心。世界财经领域也纷纷投来关切的目光。国际货币基金组织（IMF）和世界银行两大国际组织近日同时发声，认为中国有足够的政策空间应对疫情，并对中国经济充满信心。诸多外资金融机构也表示，疫情不会改变中国经济增长的基本面和长期向好趋势。

疫情影响呈暂时性特征

对中国经济而言，疫情的影响是阶段性、暂时性的。汇丰大中华区首席经济学家屈宏斌表示，短期内疫情会对经济造成下行压力，一旦疫情得到及时控制和缓解，中国经济就会恢复正常。

数据也表明，外资对中国经济依然有信心。上周，北向资金净流入超过 300 亿元，其中沪股通净流入 180.93 亿元，深股通净流入 119.67 亿元，周净买入额创近 9 周新高。

此前人民银行已及时为市场注入大量流动性，确保了市场免受流动性冲击。对此，屈宏斌认为，“我们相信各级政府有能力、有空间、也有意愿继续出台更多、更具体的促经济、保就业、惠民生政策。特别是针对服务业，可能还会推出包括社保减免或延缴等政策”。

瑞银投资研究部首席中国经济学家汪涛预计，中国财政政策将加强支持力度，为受影响的企业减税降费，特别是小微企业；对受疫情影响的居民和地区提供定向支持，并进一步加码基建投资。

在摩根大通中国首席经济学家朱海斌看来，利用财政政策来进一步为相关企业、个人纾困尤为重要。例如，针对特定群体如中小企业提供财政贴息补贴以及信贷担保或增信，从而大幅降低这类企业的实际信贷利率。

同时，货币政策也存在进一步发力的空间。渣打预计，央行将定向下调存款准备金率并下调中期借贷便利利率，并传导至贷款市场报价利率（LPR）。

中国经济长期向好趋势不变

中国经济长期积累的基本面为经济长期向好奠定了坚实基础。瑞银表示，鉴于本次疫情影响是一次性的，随着经济活动恢复常态，被抑制的需求会得到释放，企业经营有望回暖。大华银行认为，虽然疫情对中国经济形成短期影响，但疫情消退后经济的强劲反弹将抵消一部分前期的下降。

回望 2019 年，中国经济交出了一张高分答卷。渣打称，去年底的数据显示中国经济增长正在企稳，支撑经济增长的积极因素仍然存在，包括逆周期调节政策、外部环境风险缓释、融资环境改善、基建投资加快、工业库存周期有望触底反弹等。

渣打预计，在政策和周期性有利因素作用下，今年下半年中国经济增长速度同比将高于 6.0%。

汪涛称，尽管疫情或给消费带来较大影响，但中国经济再平衡、服务业占整体经济比重逐步上升、科技升级等长期趋势未改。

“随着疫情最终得到控制，零售、餐饮、休闲和旅游等受影响严重的行业也会迎来恢复性增长。”屈宏斌说。

资本市场方面，景顺亚太区全球市场策略师赵耀庭表示，考虑到目前中国正处于特殊时期，A股和H股在短期内仍将出现波动，但当前估值已变得更具吸引力，中国A股和H股浮现趁低吸纳的机会。

全国 30 个省份已部署企业复工复产

国务院联防联控机制于2月9日召开新闻发布会，介绍重要生活物资生产保供有关情况。会上，有记者提问，对于全面复工复产有怎样的安排？国家发展改革委经贸司副司长陈达表示，目前，除了湖北省外，全国其他30个省份均已部署安排企业复工复产。

陈达介绍，复工复产对于市场保供作用非常大，按照国务院联防联控机制的有关要求，国家发展改革委已经会同有关部门督促各地在做好疫情防控工作的基础上有序组织重点领域企业复工复产，确保重要的医用物资、生活必需品的供应。截至2月7日，全国口罩生产企业按产能计算的复工率已经达到73%；全国重点监测的粮食生产、加工企业的复工率达94.6%；天然气、电力、成品油供应充足；民航、铁路、水路运输网络运营正常。

国家发展改革委办公厅近日发布的《关于积极应对疫情创新做好招投标工作保障经济平稳运行的通知》要求，新冠肺炎疫情防控期间，各级各类公共资源交易平台要立足公共服务职能定位，充分发挥软硬件优势，积极与当地疾控部门建立联动机制，在做好防控工作的前提下，全力支持和保障招投标等各类公共资源交易活动。特别对于涉及保障城市运行必需、疫情防控

必需、涉及重要国计民生以及企业生产经营急需的项目，要建立“绿色通道”服务机制，创新方式方法，确保依法规范、及时有序进行。

针对节后复工企业可能出现在岗人员不足、工作协同不便、人员流动受限的实际，国家发展改革委通知提出，引导招标人依法、合理设定招标文件发售、投标文件提交等时限，以便投标人做好投标准备；需购买纸质招标文件的，提供邮寄方式，不要求投标人到指定地点购买；需提交纸质投标文件的，允许邮寄提交。

交通运输部也发布通知，要求做好疫情防控，加快公路水运工程复工，除湖北省和其他疫情防控任务较重地区外，原则上应在2020年2月15日前做好复工准备，力争2月20日前复工。推动重点项目尽快开工，加快项目审批。积极研究改进招标方式，鼓励优先采用电子招标方式。各地要按照2020年全国交通运输工作会议确定的投资目标任务，全面推进规划项目“应开尽开、能开快开”。

监管动态

央行、银保监会：有充足政策空间稳定经济增长 对股市汇市平稳运行充满信心

国务院应对新型冠状病毒感染的肺炎疫情联防联控机制昨日举行新闻发布会。中国人民银行副行长、外汇局局长潘功胜，银保监会副主席周亮参加了发布会，并就市场关注的疫情对金融市场、实体经济的影响，以及货币政策、监管政策将如何操作以缓解疫情影响进行回应。

潘功胜表示，中国政府有充足的政策空间来稳定中国经济增长，对中国股市和汇市未来的平稳运行充满信心。潘功胜指出，2月3日中国金融市场特别是股票市场、外汇市场如期正常开市，这表明了中国政府坚决维护市场规则的决心和信心，展现了中国政府决策层的自信，也说明中国的金融市场正在走向成熟。

加大逆周期调节强度

保持流动性合理充裕

潘功胜表示，疫情对中国经济的影响只是暂时的、阶段性的，不改变中国经济长期向好的高质量增长基本面。他说：“金融市场的敏感性很强，可以对风险进行快速定价，股市汇市在经历开市初期短期波动后，已经基本恢复正常运行。金融市场以特有的方式，展现了对中国政府控制疫情、中国经济未来增长的信心。”

“人民银行正在认真分析评估疫情对我国经济的影响。我国宏观调控政策空间充足，在世界主要经济体中，我国是少数货币政策仍处于常态化的国家之一，工具箱充足。”潘功胜表示，在疫情以及经济面临下行压力的背景下，保持经济增长更具有重要性，人民银行将平衡好货币政策支持经济增长和稳杠杆的关系。

货币政策方面，他表示，一要加大逆周期调节强度，保持流动性合理充裕，为实体经济提供良好的货币金融环境；二要深化利率市场化改革，完善市场报价利率的传导机制，提高货币政策传导效率，降低社会融资成本；三要发挥结构性政策工具作用，如定向降准、再贷款、再贴现等结构性货币政策的引导作用，加大对国民经济重点领域和薄弱环节的支持力度。

在回应中期借贷便利（MLF）利率及贷款市场报价利率（LPR）会否下调的问题时，潘功胜表示，金融市场、货币市场利率变化会影响LPR预期，现在市场预期下次MLF操作的中标利率

和2月20日公布的LPR利率较大概率会下行。同时，金融市场、货币市场利率和预期的LPR利率，对商业银行贷款定价具有很强的指导性和方向性。

小微不良率或上升

银行系统有充足资源应对

周亮表示，要做好对受困企业的金融服务。受疫情影响较大的行业包括批发零售、住宿餐饮、物流运输、文化旅游等，相关企业遇到了一定困难。对此，银保监会要求银行不得盲目抽贷、断贷和压贷。对于疫情较为严重的地区，要有区域性的融资政策，加大内部资金转移定价措施，提升金融供给能力。

同时，维护金融市场的稳定，鼓励银行保险机构采取市场化、法治化的手段，帮助部分上市公司渡过难关。积极参与货币市场的融资，适度增加债券的投资，进一步增加理财公司的数量。适当提高保险公司权益投资的比例上限，防范化解股票质押流动性风险，维护整个金融市场稳定。

本次疫情对小微企业造成一定影响，银行对小微企业的不良贷款率是否会因此抬升？周亮表示，本次疫情对小微企业，特别是住宿、旅游、餐饮等行业的小微企业造成了一定影响，但总体而言，总量不会太大。

根据预判，不良贷款率会有所上升。但从金融体系运行的整体情况看，周亮表示，去年已经化解了2.3万亿元不良资产，小微企业不良贷款占比较小；此外，银行的拨备覆盖率达到180%以上，有充足的资源来应对不良的上升。

“经济和金融实体经济的关系，大家还是要从长远来看，应该说疫情是暂时的，从中国经济的韧性和回旋余地来看，影响很快就会过去，不会对整个金融造成大的影响。”周亮说。

他透露，今年银保监会将重点从增量、降价、提质和扩面四个方面来着手来做好小微企业的金融服务。具体举措包括，在监管的评价体系中，设置专项的指标，强化政策导向，引导银行加大对小微企业首贷和续贷的力度，丰富信用贷款、中长期贷款的产品，更好地匹配和满足小微企业的融资需求。

首批专项再贷款今起发放 精准投向疫情防控重点企业

人民银行将于2月10日发放首批专项再贷款。这是人民银行副行长刘国强9日在全国强化疫情防控重点保障企业资金支持电视电话会议上传递出的消息。

根据刘国强介绍，专项再贷款发放采取“先贷后借”的报销制，保证资金投向更为精准。银行先向重点企业发放符合要求的贷款，再向人民银行请领再贷款资金。考虑到疫情防控任务紧急，2月份人民银行按周向银行发放专项再贷款。

为了提高专项再贷款资金的发放效率和精准性，人民银行明确发放对象包括9家主要全国性银行和10个重点省市地方法人银行。刘国强介绍，全国性银行包括国家开发银行、进出口银行、农业发展银行、中国工商银行、中国农业银行、中国银行、中国建设银行、交通银行、中国邮政储蓄银行。10个重点省市包括湖北、浙江、广东、河南、湖南、安徽、重庆、江西、北京、上海，每个省市人民银行省级分支机构选择辖内不超过3家地方法人银行。

专项再贷款资金投向实行重点企业名单制管理。重点企业包括两类：一是全国性重点企业，由发改委、工信部确定全国性重点企业名单，人民银行将名单转发至全国性银行；二是地方重

重点企业，由重点省市的省级政府确定地方性重点企业名单，报发改委、工信部备案，由人民银行转发至相关分支行执行。

“重点企业名单的范围不能太宽，要把资金投向直接与疫情防控相关的企业。”刘国强强调。而且，人民银行严格规定专项再贷款资金用途，必须运用于重点企业防控疫情需要的生产经营活动，不得用于重点企业的一般性资金需求。资金封闭使用。

刘国强指出，用好专项再贷款，还需要有关部门、各地政府和金融机构密切配合。他建议，上述10个重点省市政府尽快将地方性重点企业名单报发改委和工信部备案。发改委和工信部将备案信息与人民银行实时共享，人民银行将备案信息及时反馈给10个重点省市的省级人民银行分支行。名单早确定，银行早发放贷款，企业早受益，有利于疫情防控。

他同时要求，金融机构要快速审核，快速发放贷款。金融机构要主动对接疫情防控重点保障企业融资需求，在审核贷款的同时，指导企业及时向省级发展改革、工业和信息化部门申请纳入名单。金融机构拿到企业名单之后，原则上1天，最长2天，要将贷款发放到位。

“各方面要防范利益博弈和道德风险。”刘国强提醒，由于贷款既享受再贷款支持的优惠利率，又有财政贴息，存在很大套利机会。各方面要把好关，管好用好专项再贷款这一救急、救命的钱。

行业新闻

开市首周的公募基金

上周，受新冠肺炎疫情影响，各行各业纷纷进入远程办公模式，这对于不适合“云办公”的公募基金行业形成很大挑战，各地基金公司也开启应急工作模式。

基金公司持续运营保障

“上周一，我们运营部门的人干了一整个通宵，周二又加班到半夜。”有基金公司人士向记者表示。

据基金公司人士介绍，由于春节假期延长，基金公司固定收益类产品的结算压力巨大。“存管、回购都延期了，到期之后全部需要重新计算、复核，托管行的数据很晚才到，再加上实施轮班之后岗位人手也会所减少，压力更大。”一位基金公司相关负责人介绍，“当日权益产品的估值压力也不小，但相比之下，固收产品的压力更大。”

“上周一晚上，很多基金公司的运营都得熬通宵，”该人士表示，“只要最终能保证数据在第二天开盘前出来就是胜利。”

全面进入轮岗状态

记者从北京、上海、深圳三地的部分基金公司了解到，大多数公司都严格根据各地要求进行轮岗，除交易、清算、客服等岗位外，对于不必在公司上班的岗位实施轮岗值班制度。总体来看，基金公司到岗人数都大幅减少，有的公司单日到岗人数在全员的 1/3 左右，有些公司更是少于 1/4。

深圳一家基金公司人士告诉记者，对于必须到岗的员工，他们会分组隔离，分成两组在不同的地点工作。这样，万一有某组成员需要隔离，还有另一组可以顶上。

“我过年回了一次老家，被要求在家隔离观察 14 天，所以，这段时间都将在家上班。”一位基金公司员工告诉记者。另有员工表示，上周一去公司拿电脑、拷贝相关信息数据，随

后开始在家里办公。一般而言，基金公司的研究、市场、产品等工作模块，大多采用远程办公模式。

“基金公司是不适合远程办公的行业，太多工作必须现场完成。”一位基金公司人士向记者表示，“现在我们在保障信息安全的情况下，临时使用一些远程办公方式来完成工作。”

面对突发情况，那些有应急工作经验的公司准备更充分。北京一家基金公司相关人士向记者介绍，此前他们就为应急突发状况做过准备，拥有额外的办公场所和应急工作方案，因此，此次疫情之下，他们的应对会更充分、从容。

基金经理戴着口罩下单

过去一周，基金公司的员工都必须戴着口罩上班，且为了防止交叉感染，许多大楼的中央空调临时关闭。“北京这几天非常冷，由于没有暖气，大家都穿着厚厚的羽绒服。”北京一家基金公司人士表示，“我还专门拿来一个取暖器，就一直贴着取暖器坐，还是挺冷的。”

据介绍，如果不需要下单，基金经理可以不去公司，但很多基金经理为了能够及时调整仓位，还是在公司戴着口罩看盘。

一位基金经理告诉记者，由于很难叫到外卖，他的午饭基本上都是方便面、面包。“这几天好多基金经理的中饭都是这样，这也不算什么，特殊时期嘛，熬过去就好了。”他说。

不少基金经理的活儿还不少。“上周一市场大跌的时候，散户大量赎回，机构大量申购，这可把基金经理忙坏了。”一位基金公司人士告诉记者，“基金经理要先应对大量赎回，到了第二天又要应对大量申购，忙得不亦乐乎。好在随后行情显著回暖，后面几天赎回的散户大幅减少。”

受疫情影响

多家基金公司新基金发行计划延后

受新冠肺炎疫情影响，一批新基金选择延后发行。业内人士预期，近一两个月，新基金延期发行的情况会比较多，整体发行数量也将有所下滑。

多只新基金宣布推迟募集

中国基金报记者了解到，近期，易方达、交银施罗德、平安、永赢等基金公司发布公告称，推迟新基金募集计划。这些调整涉及的主要是2月3日至2月10日计划发行的基金，有些基金表示将延后一周发行，但更多基金并未明确新的发售时间。

此外，还有一批基金公司宣布延长基金募集期，西部利得、创金合信等基金公司将募集时间延长了两个月左右。

业内人士表示，新基金延迟募集将会持续一段时间。北京一位基金公司人士透露，其所在基金公司原本即将进入发行档期的权益基金，也将发布延期募集的公告。“新基金发行受疫情影响很大，基金公司销售人员不能到银行渠道去做路演，银行理财经理也无法与客户当面交流，电话会议效果始终比不上面对面交流，网络沟通不利于基金销售。”在他看来，部分老牌基金公司品牌效应强大，这段时间新基金发行效果依旧不错，但其所在的基金公司属于次新基金公司，银行渠道对他们还不熟悉，新基金发行还是需要路演。

“以往正常情况下，销售渠道会将销售任务分派至各个分行。而在当前的特殊时期，包括银行、券商等金融机构多为居家办公，营业网点也不是全部开门，银行总行无法给各个支行下达新基金销售任务。”上述北京基金公司人士表示，这也是另一个影响基金发行的重要因素。

深圳一位基金公司人士透露，该公司一只权益类基金计划年后发行，受到疫情影响，已决定延后发行。

“新基金发行方面，目前只有一只主要面向机构客户的债券基金在发行，年前就已经发布了发售公告，发行期3个月，最后一个月才会开始大力推动发行，预计发行不太会受到疫情影响，面向零售渠道的基金暂时没有发行计划。”另一位上海基金公司人士透露。

近期，鹏华、东方红等基金管理人都对旗下新基金的募集做了调整，发行情况非常不错。鹏华价值成长首发规模超70亿，提前结束募集，东方红旗下新基金实现“一日售罄”，将启动末日比例配售。

疫情对新基金发行影响大

上海一位基金公司人士分析，两类新基金发行预计受疫情影响较小，一类是主要面向机构发售的基金产品，基金公司可以与机构客户沟通好之后直接完成下单；另一类是品牌效应较好的基金公司发行的产品，这些基金公司原本就有资金的客户群体，可以让有意向购买的客户通过网银认购。而其他基金公司，若是缺乏品牌号召力，也不具备业绩突出的基金经理，需要依靠传统销售模式，销售人员去各销售网点做路演推荐，在这段特殊时期发行新产品会受到较大冲击，小基金公司自然不太会勉强在这样的时点发行新基金。

在华南一位基金公司人士看来，疫情期发行新基金效果还要看新基金选择的销售渠道。“目前基金公司不太可能去销售现场路演交流，这种情况下，只有原有客户基础特别强的销售渠道发行不会受到大的影响。毕竟目前资金面较为宽松，市场点位也不算高，利于新基金建仓。”

上述华南基金公司人士分析称，从鼠年开年之后的新基金发行效果来看，各主要销售渠道线上销售能力分化较为明显。例如招商银行、平安银行等银行本身网点数量不如四大行，此前也较为强调线上服务。较好的线上服务基础，加上系统软件建设完善，在疫情期销售基金影响相对较小。而那些依赖面对面服务的传统银行影响较大。

“疫情对基金公司发行影响不一而同。”上述华南基金公司人士表示，“部分长期业绩不是特别突出、又没有线下销售网点助力的基金公司，很难取得较好的发行成绩。在此情况下，很多公司会调低发行目标，或者选择延期发行。而是否延期发行也取决于各个基金公司与托管银行的合作情况。对于发行档期拥挤的银行，延期发行还得重新确定新的发行档期，沟通成本也不小，部分基金公司也可能会按原计划发行。”

产品情况

信托产品

上周共搜集到新发行信托产品 73 只, 期限为 11-36 个月不等。预期年化收益率在 7.2%~9.5% 之间。

资管产品

上周共搜集到新发行资管产品 1 只。期限为 12 个月。无预期年化收益率在。

银行理财

上周共搜集到银行理财产品 39 只。期限为 32-539 天不等。预期年化收益率在 4.05%-5.00% 之间。