

首頁 > 即時 >

HOT 12/15盤前掃描 | 資金湧入 12檔銅板股狂歡

國內公募基金 IPO魔咒漸消失

黃惠聆／台北報導 2021.12.14

近三年境外基金周轉率						
類型 / 年份	境外基金			境內基金		
	2019年	2020年	今年以來年 化	2019年	2020年	今年以來年 化
債券型	56.2%	53.2%	66.6%	29.2%	35.9%	29.2%
股票型	70.4%	71.2%	104.5%	54.1%	87.4%	71.3%
平衡型	43.6%	45.1%	54.4%	63.5%	64.0%	51.9%

(資料來源：基石智庫整理 / 投信投顧公會)

個股速查

過去國內投信新基金閉鎖期一結束之後，基金規模立即縮水，然而從2020年起，各銀行向基金收取的「通路費」，從「銷售額」改以「客戶基金規模（AUM）」做計算基礎之後，國內公募基金IPO魔咒漸消失！

根據基石智庫統計，因疫情關係，今年前十個月僅有57檔新基金募集，相較2019年同期的145檔的四成。其中股票型基金過閉鎖期後減少2.9%，債券型減少10.8%，整體規模不降反升，比募集期間增加了15.6%。

除了國內新基金留存率大增之外，境內基金週轉率也較境外基金低，根據基石智庫統計，今年境內及境外基金週轉率比較，境內債券、股票以及平衡基金的週轉率分別是29%、71%及52%；境外債券、股票及平衡基金週轉率則是債券型67%、105%及54%。

基石智庫負責人陳如鈿表示，今年全球股市漲幅大，即使因為疫情，主動式的股票型基金在2020年及2021年周轉率都較2019年來得高，境內股票型基金年化周轉率是71%也低於境外股票型基金周轉率（105%）。

陳如鈿表示，境內債券型基金中的目標到期債券基金都有閉鎖期，提前贖回會有罰則，另外境內高收益債也有固定配息，投資人比較不願意經常性進出，因此，境內基金週轉率遠比境外債券型低很多。