

继规模百亿的分级基金招商中证白酒取消两级份额的分级机制，又有一只百亿规模的分级基金——兴全合润分级混合型证券投资基金将整改。

此前，证监会要求公募分级基金需继续在2020年底前完成规范整改。如今距离整改大限仅剩3个月，wind数据显示，截至9月25日，分级基金总规模近千亿。千亿市场将走向何方？

谢治宇旗下分级基金计划整改：涉及资产近百亿、持有人户数超60万

距离分级基金整改截止日期还有3个月，又有一只近百亿规模的分级基金进行整改，该基金由兴全基金的明星基金经理谢治宇管理。

9月28日，兴证全球基金的公告显示，按照该基金的转型方案，兴证全球基金提议将“兴全合润分级混合型证券投资基金”更名为“兴全合润混合型证券投资基金（LOF）”。同时，将变更基金类别、运作方式，调整投资范围、投资策略、业绩比较基准、收益分配等内容，并相应修订基金合同。

根据基金公告，持有人投票表决时间为今年9月30日起，为期一个月。自基金转型议案经基金份额持有人大会决议通过后，在转型前，兴全合润分级将安排不少于20个工作日的转型选择期，以供基金份额持有人做出赎回、卖出等选择。

这次的变更涉及到的持有人户数超60万，涉及资产规模近百亿。根据该基金的2020年半年报，该基金总规模为98.62亿元，持有人户数高达60.55万户，其中，个人投资者持有份额占比达到91.63%。

而兴全合润分级混合型证券投资基金自2010年4月下旬成立以来，实现了年化回报近20%的较高收益。Wind数据显示，截至9月25日，该基金自成立以来的总回报达到538.34%，年化回报为19.43%。

银河证券统计数据显示，截至2020年9月18日，兴全合润自成立以来复权单位净值增长率达到558.83%，位列同期同类产品第一。

距大限3个月：仍有近千亿规模分级基金待整改、清盘或转型

虽然此前央行表示资管新规过渡期延长一年至2021年底，但证监会要求公募分级基金需继续在2020年底前完成规范整改。如今距离整改大限仅剩3个月，基金公司也加快了整改速度。

在9月10日，另一只规模超百亿的分级基金招商中证白酒，也发布召开基金份额持

有人大会提示公告，该基金也将取消两级份额的分级机制，同时调整与法律法规变更、分级机制需要修改的部分基金合同条款。

此后，银华中证等权重90指数分级基金、招商中证煤炭等权指数分级基金、方正富邦中证保险主题指数分级基金等多只分级基金发布公告，进行分级基金规范整改。

数据显示，截至9月25日，98只分级基金总规模为982.14亿元。其中，招商中证白酒持有人户数230万户，国泰国证食品饮料持有户数120万户，都拥有百万户的投资人，兴全合润分级、招商国证生物医药持有人户数也超过50万。

分级基金整改后，有哪些选择？记者梳理相关公告后发现，整改后的分级基金通常转型为LOF基金，或者直接清盘。例如，方正富邦中证保险主题指数分级基金就计划转型为方正富邦中证保险主题指数基金(LOF)；煤炭分级拟转型为招商中证煤炭等权指数基金(LOF)。而国投瑞银和沪深300指数分级基金、工银瑞信中证环保产业指数分级基金等则选择清盘。

值得注意的是，大部分分级基金会在公告中指出，针对基金份额持有人大会未成功召开或议案未通过的情况，将取消分级运作机制，并转换份额。届时，基金管理人将相应变更基金名称、修改基金合同并就取消分级运作的安排进行公告。

新京报贝壳财经记者 张姝欣 编辑 岳彩周 校对 李世辉