



CFP供图

17只产品年内亏逾3%

保本基金申报遇急刹车

一则从银行渠道方面流传出的消息称,作为近一年来市场最火热的品种,保本基金的申报正被收紧。记者经过多方求证,基本证实了该消息的可信度,多家基金公司表示已收到证监会通知。2016年以来股市震荡,市场风险偏好降低,保本基金成为基金发行的“爆款”。然而,数据显示,今年以来部分保本基金浮亏,一些去年成立的新基金净值普遍跌破面值,保本基金的投资运作风险开始暴露。

据《证券时报》

已获批文尚未发行的保本基金可能成稀缺产品

多家银行人士已对基金公司传达保本基金的档期将不再接受预约,这让不少基金公司手足无措。某基金公司产品部人士指出,该消息已经过部门确认,证监会给出的意见是暂不受理保本基金的申报。

华南一家大型基金公司产品部人士表示,该公司其实并未接到具体的书面通知,“但证监会会有口头指导,不同于窗口指导,

在力度上可能没有那么大,有点像针对性的指导”。

另一家基金公司人士称,证监会并没有给出任何通知,只是通过渠道传达称不再受理相关保本基金申报。

证监会行政审批流程显示,截至2016年5月11日,自2015年1月1日以来共有142只保本基金申报,其中101只已经获批,而自4月14日鹏华金城保本、万家颐

达保本、招商安荣保本等3只基金获批以来,已有1个月时间未有新保本基金获批。仍未获批的41只保本基金恐怕就此搁浅。

已获批文尚未发行的保本基金可能成为下一阶段的稀缺产品。

据记者粗略统计,目前共有包括招商安荣、红塔红土盛隆、汇添富盈稳、博时保泰等在内的16只基金都已批文在手。

17只基金的年内跌幅超过3%

对于证监会暂停受理保本基金申报,多家基金公司人士都表示,此举意在对市场风险进行控制,在保本基金扩容过快的背景下,管理层也希望适当降温。

数据显示,目前市场上有净值数据的141只保本基金中,今年以来有67只基金收益为负,占比达47.52%,其中,17只基金的年内跌幅超过3%,2只基金跌幅超过6%。

从净值表现来看,截至5月11日,有33只保本基金单位累计净值跌破面值,多为2015年新成立的产品。与保本基金惨淡的业绩形成鲜明对比的是此前保本基金发行的火爆。从去年年底开始,受到权益市场震荡影响,保本基金成为最热卖基金品种,几十亿的规模几日售罄屡见不鲜。

不少基金公司也趁热打铁密集发行保本基金。截至目前,

2016年已有51只保本基金成立,还有11只保本基金(不同份额合并计算)正在发行中。而在2015年共有49只保本基金成立,仅12月份就有14只保本基金成立。

与老产品不同,近两年新成立的保本基金中,不少产品在基金合同中约定了保本触发收益率。在2016年发行的51只保本基金中,就有39只保本基金约定了保本触发收益率。

股债双杀考验保本基金兑付能力

虽然保本基金从未出现违约事件,但在目前股债双杀的格局下,难免会对基金公司兑付能力产生一定的要求。“如果放任保本基金猛发,一旦‘安全垫’被击穿,将会引起连锁反应。”上海一位保本基金经理表示。

事实上,基金发行中往往面临“好做不好发,好发不好做”的尴尬境地,如今保本基金也同样

面临这个局面。

保本基金往往会采用固定比例投资组合来实现策略上的保本,其第一步就是要积累安全垫。某基金公司保本基金经理直言,目前保本基金操作最难的一点就是无风险资产特别是债券收益率绝对水平还比较低,安全垫积累比较慢,安全垫积累的厚度也不够。

今年以来,信用风险事件频发,债市迎来调整期,目前来看,利空因素造成恐慌性抛盘,还需要一定的时间消化。有投资者认为,今年以来保本基金普跌,申购新保本基金不如购买净值已经出现跌幅的保本基金进行抄底。不过,保本基金只有在发行期认购并全程参与保本周期才能保本,中途抄底还需谨慎。

公司热点

收购标的公司行业分类说变就变 恒信移动“见风使舵” 深交所拒绝打脸发函问询

11日,有传闻称“证监会将叫停互联网金融、游戏、影视、VR(虚拟现实)四个行业的跨界定增”。虽然监管层对此未予回应,但当天晚间,上市公司恒信移动就公告称,将收购标的公司东方梦幻的行业分类由原先“文化、体育和娱乐业”之下的“广播、电视、电影和影视录音制作业”和“娱乐业”,更改为“科学和技术服务业”之下的“专业技术服务业”。这种明显的“见风使舵”行为显然逃不过监管层的法眼。恒信移动如意算盘刚打出来,就收到了深交所的关注函。

现代快报记者 王静

根据深交所昨天晚间的公告,恒信移动被要求说明此次变更标的行业分类的原因、审议程序,并结合标的公司的业务模式及项目说明此次行业分类变更的合规性及合理性,同时请独立财务顾问核查并发表意见。

此外,此前标的公司的预测收入多数来自影视分成收入及数字版权运营收入,估值对比也是参考A股文化、体育和娱乐业及VR行业的上市公司,不少市场人士提出,行业分类的变更可能会影响标的公司的估值。对此,深交所也要求恒信移动解释清楚,并说明3月25日披露的重

组预案及4月21日披露的重组报告书是否存在误导。

而对于此次变更是否构成重组方案的重大调整,是否需重新履行相关决策程序,深交所要求独立财务顾问核查并发表意见。

恒信移动的业务是移动信息产品的销售与服务,它在今年2月宣布以12.9亿元收购东方梦幻100%股权,交易配套募资9.9亿元。对于行业变动,恒信移动此前称,东方梦幻业务模式和业务流程与现有影视、娱乐业公司存在较大差异。然而这样的解释显然不够,深交所要求公司在5月14日前对上述问题予以回复。

数据说话

城商行成高收益理财产品发行主力 分析师教你一招抢购窍门

快报讯(记者 王静)随着银行理财收益一路下滑,高收益理财产品越来越少,在收益超6%的非结构性理财产品淡出市场之后,收益超5%的产品也有绝迹之势。

据银率网统计,2016年1至4月份,共有739款人民币非结构性银行理财产品的预期收益率超过5%,其中,城商行共有602款,占比为81.46%,成为高收益理财产品的发行主力。

记者注意到,进入5月份以后,预期收益率超5%(含)的产

品更加稀少,5月上旬仅有26款收益超5%(含)的产品发行,其中城商行有16款,农商行有6款,股份制银行有4款。银率网分析师认为,在高收益产品需要抢的当下,如果想买到高收益理财产品,就得找一找其中可能存在的规律。根据过往数据,某些银行的某系列产品是该行高收益产品的主力军,往往是持续发行的,具有明显的期期对接特点,一般本期产品募集期最后两天,就是下期产品募集开始日期,规律性较强,投资者可加强关注。

小心上当

这8个劣质小家电品牌被电商清退

快报讯(通讯员 孙翰捷 记者 毛丽萍)昨天,阿里巴巴宣布启动“净网行动”,首战向小家电市场开刀——半球、荣事达、三角牌等8个品牌旗下多种类目商品被处以“全网清退”的处罚,品种涉及电热水器、电饭煲、电热火锅等。这意味着这些品牌旗下的部分商品由于质量问题,被禁止在淘宝、天猫、1688等阿里旗下电商平台继续销售,其余产品也将面临更加严格的抽检。

数据显示,在小家电行业部分类目下,由于质量问题引发的消费者投诉远远高于整个天猫平台的平均值,严重影响消费体验。据透露,依据规则,若品牌商

品两次抽检均被证实不符合国家强制性质量标准,平台就可以进行全网禁售。昨天,被电商清退的8家品牌分别是半球、荣事达、三角牌、居优乐、伊德莱克、乔邦、新榜样和厨尔,问题主要是存在电源泄露、短路、起火等隐患。数据显示,这些电器虽然单价不高,但销量十分惊人,仅电热水壶,8个品牌2015年的合计销售额就超过7000万元。

需要提醒的是,对于消费者而言,平台也会根据《缺陷消费品召回管理办法》协助召回,只要是自2015年5月12日在阿里平台购买了上述8家品牌同型号产品的,均可在线发起维权。