

## 权益类基金持续热销 监管层提出三点要求

## 基金公司应摒弃粗放式增长

青年报记者 孙琪

本报讯 2018年的首月基金业重现牛市风光,多只权益类新品热销,尤其“百亿日光基”兴全合宜备受市场关注。昨天兴全合宜正式宣告筹募成绩单,首募规模达到327亿元,成为近5年多来最大规模的权益类新品。不过,权益类基金新品持续热销也引来监管层的注意,最新的基金监管通报显示,监管层对基金公司新品销售提出三大要求。

## 一月基金新品首募已超700亿元

兴全合宜昨日发布的合同生效公告显示,首次募集规模达到326.9959亿份,有效认购户数达到34.91万户。此前首发现模前两大基金分别是嘉实策略增长、华泰柏瑞沪深300ETF基金,首募规模分别为419.17亿元、329.69亿元。两只基金成立分别成立于2006年12月12日和2012年5月4日。

同花顺数据显示,截至1月23日,2018年以来合计成立了7只基金新品,合计募集金额达到775.91亿元,除了兴全合宜,近期不少发行的优秀基金经理管理品种都受到市场资金追捧。比如华夏稳盛首募达到78.17亿份,华安华安红利精选混合首募达到50.23亿份。

不过这引发了监管层的注意。

## 审慎设定

## 募集期产品目标规模

记者昨日从相关渠道获悉了一份最新的《机构监管情况通报》,在这份通报上,监管层指出,“近期,权益类基金持续热销,既有市场环境改善、基金管理人品牌基础、基金经理过往业绩表现等积极因素的影响,也需关注‘追热点’、‘捧明星’、‘过度营销’等非理性因素的苗头。”

监管层表示,针对旗下基金热销现象,有的基金管理人理性应对,遵守投资者利益至上原则,匹配自身管理能力,主动控制募集规模,并向投资者充分揭示产品特点与风险,引导理性投资。如前期某券商资管子公司,根据基金经理既往管理经验,主动将旗下相关产品首募规模控制在20亿元,对单户限购5万元,发行当日即结束募集并启动比例确认,最终确认比例约11.22%,主动放弃近160亿元申购规模,为后续持续稳健运作创造条件。

在通报中,监管层建议基金公司“应立足长远,摒弃粗放式增长,珍惜当下来之不易的投资者信任,始终把广大投资者利益放在首位”,并提出三点要求:

一是遵循长期稳健经营理念,管理资产规模应与自身的投研能力、人员储备、系统运营、客户服务、风险管理等各方面能力相匹配,切忌脱离自身管理能力

盲目扩张规模,切实维护投资者长远利益。

二是紧紧围绕更好服务国家实体经济、服务大众财富管理、服务养老金保值增值,科学设计基金产品,切实提高基金产品供给质量。尊崇契约精神,基金合同应清晰界定投资目标与投资策略,投资风格保持基本稳定。积极践行专业机构投资者理性投资、长期投资、价值投资、社会责任投资理念。审慎对待短期资金,减少低端产品供给。综合市场调研和投资管理能力等因素,审慎设定募集期产品目标规模。

三是合规稳健开展基金销售,引导投资者理性投资。严格落实投资者适当性原则,充分了解客户,清晰揭示投资风险,将适当的产品销售给适合的投资者。基金销售机构不得诱导投资者进行频繁的申购赎回,不得人为制造紧俏氛围,不得片面宣传基金管理人或基金经理的历史业绩与投资能力,严禁误导投资者。

记者留意到各家基金公司已经在控制权益类新品规模。比如中欧时代智慧混合型1月18日开始募集,原定募集至本月底,结果1月19日就停止募集;由绩优基金经理魏伟挂帅的富国成长优选三年定开基金,前天才开始发售,原定募集至2月5日,但该基金已提前至昨日停止募集。

## ■关注

狗年生肖流通纪念币  
本周五零点起开始预约

青年报记者 吴缙超

本报讯 狗年生肖流通纪念币来了。本周五零点起开始预约,上海市民可以选择工商银行官方网站、微信公众号等以及前往可预约营业网点进行预约登记。

狗年生肖流通纪念币材质为双色铜合金,纪念币面额为10元,直径为27毫米,发行数量为3.5亿枚。其正面图案为“中国人民银行”、“10元”字样、汉语拼音字母“SHIYUAN”及年号“2018”,底纹衬以团花图案。背面主景图案为一只中国传统剪纸艺术与装饰年画元素相结

合造型的小花狗,其上方为宫灯和荷花图案,币面左侧刊“戊戌”字样。流通纪念币与现行流通人民币职能相同,与同面额人民币等值流通。

据悉,今年1月26日至1月31日,将办理第一批狗年生肖流通纪念币的预约业务,每人预约、兑换限额为20枚。2018年4月16日至4月19日为第二批狗年生肖流通纪念币预约期。上海地区分配数量为第一批880万枚,第二批1140万枚。

第一批狗年生肖流通纪念币于2018年2月2日至2月11日办理预约兑换。

挖掘机销量与进口铁矿石库存均存创新高  
多领域凸显中国经济向好

青年报见习记者 洪伟

本报讯 在我国经济实现2011年以来的首次增长提速的背后,则是实体需求的旺盛,而这种旺盛的需求已经多行业的在数字上得到了体现。数据显示,2017年挖掘机销量突破14万台,较2016年几近翻倍,同期重卡销量逾111万台,创历史新高。此外,进口铁矿石港口库存已突破1.5亿吨,显示市场对于中国需求的看好。

根据工程机械协会统计,2017年12月销售各类挖掘机14005台,同比涨幅102.6%。Wind统计显示,截至目前,挖掘机销量同比增速已连续16个月超过50%。另据Wind统计,2017年国内挖掘机销量达140302台,较2016年增99.52%。成为继2010年、2011年之后挖掘机销售历史上的第三高点。进入2018年,有预计称第一季度挖掘机仍然保持高景气。

重型卡车的销售数据则体现了实体经济对于运输需求的旺盛。中汽协数据显示,2017

年国内重卡销量达111.69万台,同比2016年增幅52.4%,创出历史新高。上一轮高点是在2010年,年度销量101万台。兴业证券王冠桥、戴畅研报分析,由于较高的更新需求支撑,预计2018年重卡销量104万辆,高于目前市场一致预期16%-23%(85-90万辆)。如果环保政策严格执行,不排除2018年重卡销量再创新高的可能。

铁矿石的进口数据对于基建行业的固定资产投资需求有指导意义。据统计显示,截至目前,国内进口铁矿石港口库存已达1.536亿吨,连续9周攀升,并创历史新高。从数据来看,当前进口铁矿石港口库存较2017年初,已上涨30.93%。中国银行研报分析,根据国务院印发的钢铁和煤炭行业化解过剩产能的文件,“十三五”期间压降粗钢产能目标为1.4亿吨。2016年至2017年去产能目标超额完成,已完成超过1.25亿吨粗钢产能,距离1.4亿吨目标仅有1500万吨左右的任务。

岁末年初为保单“体检”  
多家险企升级重疾险保障

青年报记者 孙琪

本报讯 保险业回归本源的当下,险企开始围绕着重疾险大做文章。记者日前获悉,岁末年初,多家险企宣布对旗下重疾保险产品进行免费保障升级,为投保人送来“新春大礼包”。

记者昨日获悉,中宏保险宣布自2018年2月1日起,对旗下产品“长保系列”重疾保险产品进行免费保障升级,其中长保安康重大疾病保险和长保福星重

大疾病保险的重疾种类分别从40和48种直接升级至60种;长保安康尊享版重大疾病保险和长保福星尊享版重大疾病保险的重疾种类分别从80和88种直接升级至100种。

无独有偶,友邦中国日前也宣布升级了重疾保障计划——全佑系列,在延续经典保障权益的基础上,扩充覆盖病种,新产品覆盖病种从原来的66种大幅扩充至110种,且增加轻症跨组多次赔付。

## 电销网销问题多 5险企收到监管函

青年报记者 孙琪 实习生 陈泳均

本报讯 2018年,监管层继续严厉打击保险业的违法违规行为和市场乱象。日前保监会一口气公布五张监管函,监管的对象分别是紫金财险、华安财险、中美联泰大都会人寿、招商信诺人寿、光大永明人寿,被监管原因都是因这些险企2016年现场检查时被发现有电销和网销违规。

其中紫金财险被发现在电销过程如实告知不规范、业务宣传与实际不完全相符等问题。据悉2016年7月至8月,江苏保监局对紫金财险进行了现场检查,发现紫金财险在公司背景介绍、路救基金运作模式、“人伤无忧”特色服务等方面的宣传与实

际不完全一致。

华安财险则被发现该公司存在车险电销未按规定进行回访、未在官网完整披露互联网业务相关信息、车险电销表述不规范、内控管理不严格等问题。据悉2016年6月至7月,深圳保监局对该公司进行了现场检查,发现该公司车险电销存在表述不规范,比如客户要求单独投保交强险时电销坐席人员要求客户到分公司办理、电销坐席人员向客户错误解释车险折扣和免赔率等。

中美联泰大都会人寿则于2016年8月至9月,被上海保监局现场检查时发现三个问题:一是电话销售行为不符合保险监管规范性文件要求;二是互联网

销售行为不符合保险监管规范性文件要求;三是其他内控管理问题。据介绍,该险企对于已签单的部分电销保单,存在不主动向客户寄送保单发票、电销新单未在犹豫期内进行回访、未及时配送电销保单、未妥善保管电话销售录音等问题。

此外,招商信诺人寿被发现存在电话销售话术不规范问题,光大永明人寿被发现在电话销售渠道部分保单销售不规范,网络销售渠道信息披露、经营区域、客户回访不规范和内部控制制度未及时更新完善等问题。

监管层要求这5家险企于2月9日前将整改方案书面上报,并3月31日前将整改落实情况书面上报。

## 国投瑞银伍智勇:风险偏好低位回升,享受成长股价值回归

展望2018年,国投瑞银策略基金经理伍智勇认为,市场与2017年一致性较强,一致性在于,货币政策继续保持稳健偏中性的基调,金融去杠杆继续推进,因此市场资金面不会宽松,这就意味着市场整体难有单边大幅上涨行情,投资者仍将以上市公司的业绩作为选

## 富国成长优选三年定开基金成市场香饽饽

伴随着2017年基金赚钱效应的凸显和投资者投资理念的日渐成熟,兼顾开放式基金和封闭式基金双重优势的定开基金成为市场的香饽饽,甚至出现了比例配售的盛况。为满足投资者投资理财需求,富国基金将于1月23日发行一只三年定开式

择股票重要的标准。而不同的是,随着政策趋严逐步被消化、金融风险逐渐明晰、杠杆水平逐步下降,目前处于极低的市场风险偏好将开始回升。因此,我们认为2018年股票市场不会完全延续2017年的趋势,风险偏好开始回升,不同类型股票的性价比将发生逆转。

基金——富国成长优选三年定期开放灵活配置型基金(基金代码:005549)。届时投资者可通过招商银行等各大银行、券商和富国基金官网进行认购。相比于普通的灵活配置型基金,定期开放式基金具有明显的策略优势。

广告 投资有风险