

到期一个少一个, 不许再提“保本”

保本基金将逐渐退出历史舞台

保本基金也会出现亏损。据记者统计, 2016年具可统计数据的79只保本基金中, 36只收益率为负, 占比高达45.57%。为了充分揭示此类产品不能绝对保本的风险, 上周五, 证监会决定将保本基金更名为“避险策略基金”。至此, 保本基金将逐渐退出历史舞台。

存续基金成绝唱

证监会上周五新闻发布会公布《关于避险策略基金的指导意见》(以下简称“指导意见”)要求, 存续保本基金到期后, 应当调整产品保障机制, 更名为“避险策略基金”, 不符合的应转为其他类型的基金或予以清算。也就是说, 随着陆续到期转型, 曾经红极一时的保本基金, 将逐渐退出历史舞台。

从存续保本基金的本周期到期时间分布看, 2017年到期的有30多只, 2018年到期的多达70余只, 其余则全部在2019年到期。在到期之后, 这些基金将面临转型

或者清盘。而从2016年四季度开始, 再未成立过一只新的保本基金。

有业内人士表示, 目前已发行的保本基金均采用连带责任担保机制, 即基金管理人、基金托管人对基金的投资本金承担保本清偿义务, 一旦出现亏损, 则担保机制, 这种保障机制导致投资者盲目追求收益而忽略保本基金的风险, 当股市出现震荡时, 资金大规模涌入保本基金, 造成行业风险。

为了充分揭示此类产品不能绝对保本的风险, 证监会对“保本基金”名称进行调整。“更名”后, 此类产品将不能承诺保本了, 只能是一种稳健策略产品。

净值保卫压力大

2016年年底, 股票市场和债券市场同时经历了一波下跌过程, 造成基金净值普遍下跌, 保本基金也未能幸免。

据统计, 在2016年具可统计数据的79只保本基金中, 36只收益率告负, 占比高达45.57%。去年保本基金平均收益率仅0.05%, 远低于同期货币基金平均收益率2个多百分点, 创近5年新低。

据记者统计, 截至2月13日, 存续的179只保本基金中有46只净值低于1元保本线, 占总数逾四分之一。2017年以来, 净值发生亏损的保本基金也有34只, 占比达22.52%。据

记者观察, 9成破发的保本基金成立于2016年, 还有少数是2015年牛市高位时成立的产品。

有业内人士指出, 保本基金收益率与市场行情波动有较大关系, 去年年初遭遇股市熔断, 去年年底经历债市风波, 这让新成立的保本基金很“受伤”。今年, 货币环境宽松不再, 流动性充裕的资本盛宴将暂告一段落, 未来赚钱难度加大。对于保本基金而言, 目前还有安全垫的产品可以择机布局股市增加获利, 但是破发的产品, 后市运作难度加大, 保本压力较大。

投资者应该咋办

虽然“指导意见”明确, 存续的保本基金仍按

基金合同的约定进行运作, 截至目前也未出现保本基金到期不保本的情况。但市场分析人士表示, 即便保本基金到期有机构兜底, 预计大部分产品也仅能“保底”而已, 加之其较高的管理费, 预计到期实际收益微乎其微。

保本基金曾以“保本”著称, 眼下却也面临亏损的风险。不仅如此, 目前大多数银行的理财产品在告别刚性兑付的时代。

据记者了解, 时下宁波各大银行发行的理财产品中, 保本型理财产品只占少数。监管层也在有意引导商业银行加速理财产品转型进程。根据此前透露的银行理财监管新规, 预期收益类产品将计提50%风险准备金, 而净值

型产品的风险准备金计提比例仅为10%。

某银行理财专员表示, 受债市暴跌影响, 去年一些理财产品到期未达到预期收益率, 银行不得不自己花钱填补亏空。预计保本型理财产品收益率走低局面短期内难以扭转。

那么, 对于投资者来说, 再购买此类产品时该怎么办?

业内人士表示, 投资者一方面要主动提高自身专业水平, 另一方面要关注产品投向, 识别产品风险。知晓“收益越高、风险越大”, 结合自身风险承受能力, 做出最适合自己的资产配置安排。明确贯彻“买者自负”原则, 更有助于投资者回归理性, 减少盲目投资。 记者 张波

三星医疗再添一家明州医院?

公司称, 属参股公司, 财务报表暂不并入上市公司



商报讯 (记者 张寅) 昨天盘后, 有报道称浙江明州医院通过了湖州市卫计局组织的卫生执业现场验收, 三星医疗又有一家医院投入运营。记者了解到, 在三星医疗近季报和事项披露中, 均未提及浙江明州医院。那么这家医院投入运营对上市公司业绩有没有影响? 今后会不会合并报表?

据报道, 去年2月18日, 湖州市人民政府与奥克斯集团签署《健康产业

战略合作协议》, 建设浙江明州医院。浙江明州医院按三甲医院标准建造, 设有300张床位, 还有4个差异化学科建设中心。

浙江明州医院通过验收之后, 三星医疗的投资者普遍将其视为利好。根据2016年三星医疗中报披露, 子公司宁波明州医院2016年上半年净利润为2412.98万元, 宁波明州医院对三星医疗的业绩贡献度在不断增加。不少投资者拿宁波明州医院做对比, 据此推测浙江明州医院的运营将增厚三星医疗业绩。

事实果真如此吗? 记

者联系了三星医疗证券事务部, 有关工作人员向商报表示, 他们也关注了个别媒体在报道中提及浙江明州医院通过验收, 三星医疗再添了一事。事实上, 这个报道有部分信息并不准确。浙江明州医院并不是上市公司的子公司, 这家医院属三星医疗参股基金“宁波开云”投资, 财务报表暂时不会并入上市公司。

公开资料显示, 2015年, 三星医疗全资子公司“奥克斯投资”使用自有资金1.9亿元与“宁波开云”、宁波开云丰泰医疗产业投资合伙企业

(有限合伙)共同发起设立医疗投资基金, 作为专门从事医疗服务产业并购整合的投资平台。奥克斯投资作为投资基金的有限合伙人出资占投资基金总额的19%。对于参股“宁波开云”基金, 三星医疗独立董事意见是, 今后可充分利用宁波开云的专业投融资团队, 通过各种金融工具放大公司的投资能力, 为公司未来储备更多并购标的, 同时有效分散和降低前期投资风险。市场分析人士认为, 这也意味着今后浙江明州医院有可能成为三星医疗的并购标的。

交易成交180万股, 成交价24.7元, 折价5.0%。

记者 张寅

公告

宁波中百参股公司 西安银行IPO获受理

宁波中百(600857)14日晚间公告, 公司参股公司西安银行已向证监会提交了首次公开发行A股股票的申请资料, 并获得证监会受理。目前, 西安银行总股本40亿股, 公司持股2.38%。

宁波中百同时公告, 徐峻先生因个人原因, 申请辞去公司董事、董事长等职务, 辞职后徐峻先生将不在公司担任任何职务。公司控股股东西藏泽

添投资发展有限公司持有的公司35405252股无限售流通股仍处于被公安部门冻结的状态。公司未接到任何关于其股份将被司法拍卖的通知, 也不存在应披露而未披露的重大信息。

公开资料显示, 徐峻曾任泽熙投资总经理助理, 也即徐翔的助理。

鲍斯股份董事长 增持34万股

鲍斯股份14日晚间公告显示, 实际控制人、董事长陈金岳通过深圳证券交

易所交易系统从二级市场以集中竞价方式共增持了本公司股份34.1万股, 约占公司总股本的0.09%, 增持金额为800.02万元。

根据鲍斯股份此前发布的增持计划, 公司实际控制人、董事长陈金岳、公司董事兼总工程师柯亚仕计划在6个月内增持公司股份, 合计增持金额不低于人民币5000万元, 增持价格不高于人民币28元/股。

●三星医疗14日大宗交易成交956.15万股, 成交价11.59元, 折价1.36%。

●圣莱达14日大宗

散户日志

2017年2月14日
星期二 晴

今日, 两市没有一个能够形成合力的新热点来聚拢资金, 两市52只涨停股中就有42只新股, 涨幅超3%的仅百余只, 赚钱效应一般。

盘中, 天山股份强势反包封板, 刺激了新疆板块走强, 新疆板块又带起了“一带一路”板块, 随后有色、国企改革纷纷表现。夸张点说, 天山股份是救起大盘的最大功臣。而近日比较强势的次新股, 整体比较散乱, 联动性较差。

从目前来看, 地方两会传达出来的最多热词是混改、基础设施建设和供给侧改革。所以, 引领本轮反弹行情

的“两会”概念还会继续, 尤其是以混改、基础设施建设和供给侧改革为主体的概念股。也就是说, 大盘的回踩确认让这三类股出现了难得的低吸良机, 一旦指数重启升势, 这三类股或将再度成为领涨急先锋。

虽然经过连续反弹, 技术面已经出现顶背离, 大盘上攻势头受阻, 回调势在必行, 但发生系统性风险的条件暂时没有。

今日, 沪指成交量再度缩减, 表明市场观望和惜售心态较浓, 可操作的机会正在减少, 耐心等待吧。 老雷

本日志仅记录个人对大盘和个股的理解, 不一定正确, 切勿跟风。



俄罗斯五星七天 尊享之旅

为庆祝达人旅业挂牌上市, 成为浙江省第一家、宁波市江北区第一家“新三板”上市旅游企业, 凡到店咨询均有好礼! 且隆重推出五星尊享俄罗斯之旅: 俄航直飞, 全程国际5星酒店, 十八人以上精致小团, 五星金牌全陪领队+五星金牌中文导游, 全程无线讲解器+WIFI卡, 经典旅游项目一价全包, 全程使用当地高端餐厅, 满足您的味蕾! 仅此一班尊享活动,

不做预留, 赶紧报名吧!
线路: 俄罗斯五星四飞七天尊享之旅
发团: 2月27日
尊享价: 10888元/人
报名及投诉电话: 87651111
QQ群: 411030887
地址: 海曙区新典路536号新海蓝钻5楼(地铁2号线丽园南路D出口)
达人旅游网: www.57676.com
浙江达人旅业股份有限公司(L-ZJ-CJ00079)

股市有风险
投资须谨慎