

沪港深基金迎监管新规

今后不用担心买到“假”港股基金了

今年以来,香港股票市场表现出色,随着沪港通、深港通相继开通,港股通基金已成为内地投资者参与港股投资的重要渠道之一。然而,部分港股通基金实际上并没有投资港股,对投资者造成了误导。日前,监管层连续发布新规,规范了港股基金的投资选择,并要求配置好有香港市场投资管理经验丰富的人员。投资者以后再也不用担心买到“假”港股基金了。

16%港基没有投资港股

今年以来,港股可谓涨势如虹,截至昨日,恒生指数累计涨幅达17.12%,远远跑赢上证指数和深证成指10多个百分点,就算表现最出色的中证100指数也自愧不如。

目前内地投资者投资港股有三种渠道,一是港股通;二是赴香港开户;三是购买港股通基金、港股ETF基金、QDII基金。相对于前两种方式所面临的资金门槛高、港股交易机制国际化、与专业机构博弈不占优势等诸多难点,港股通基金成为内地投资者最青睐的一种投资方式。

据统计,目前内地市场上包括发行期在内的开放式港股通基金有90只

(A/C合并计算),今年以来获批的沪港深基金已达59只。据2017年一季报,市场上业绩可比的港股通基金累计有62只(A/C合并计算),合计资产净值达666.15亿元,合计港股市值327.96亿元。截至昨日,有可比业绩记录的62只港股通基金的平均收益率近9%,而同期开放式基金股票型和混合型(共计3468只)平均收益率不足5%。

港股通基金吸金效应显著,不乏有基金公司为了扩大市场份额而急于发行港股产品,但实际上却并没有配置港股。这一方面对投资者造成了误导;另一方面也使港股基金风

格“漂移”,基金净值与港股走势偏离较大。

数据显示,有16%的港股通基金未投资港股。收益前20的港股通基金的港股占股票比例平均为69%,而收益率后10名的港股通基金港股占股票比例平均仅为6%。

收益跑赢同期恒生指数涨幅17.12%的港股通基金有12只。其中,东方红睿华沪港深收益最高达29.29%。此外,还有7只基金累计收益逾20%,分别为东方红沪港深、东方红睿轩沪港深、安信新常态沪港深精选、嘉实沪港深精选、银华沪港深增长、广发沪港深新起点、东方红优享红利沪港深。

港股仓位不得低于80%

在“假”港股基金大行其道以及港股市场特有风险逐步显现的情况下,6月14日,监管层发布了《通过港股通机制参与香港股票市场交易的公募基金注册审核指引》(下称《指引》)。仅时隔一周,《关于进一步加强辖区通过港股通机制参与香港股票市场交易的基金产品监管的通知》(以下简称《通知》)发布。

针对“假”港股基金,《指引》规定,名字中有“港股”等类似字样的公募基金,应当将80%以上(含)的非现金基金资产投资港股;如果低于80%则不能带“港股”字样,避免出现“风格漂移”情况,而且这类非“港股”基金股票资产中投资港股的比例不

得超过50%。

近日,一大批“老干股”持续“闪崩”,反映了港股市场存在着特有的市场风险。大额现金丢失、财务资料被盗、境外做空报道等现象在港股市场上多次出现。与A股市场相比,港股在某些方面“水很深”。

对此,《指引》规定,对于通过港股通机制布局港股的公募基金,基金经理投资经历有了更严格要求,若是名字里有“港股”字样的,应当配备不少于2名具有2年以上香港市场投资管理相关经验的人员(至少有1名为基金经理);其他的名字不带“港股”字样的基金参与港股通交易的,应当配备不少于1名具有2年以上香港市场投资管理相关经

验的人员(基金经理或者相关投研人员)。

《通知》规定,已批复但未进行募集的港股基金产品,基金管理人在产品发行前应修改相关法律文件,配备相适应的人员。不符合上述要求的,不得启动产品的募集发行。

已成立运作的港股基金,基金管理人应当在《通知》下发之日起一个月内完成对基金合同等法律文件的修改完善工作并备案,自本通知下发之日起六个月内配备相适应的投资管理人员,确保人员到位。

业内人士称,新规在一定程度上保障了港股市场投资基金成熟稳健的投资交易,避免基金资产净值的猛涨猛跌。

记者 张波

宁波发布区域性股权市场首份年度发展报告
“四板”市场创出“宁波特色”

昨日,宁波股权交易中心(以下简称“甬股交”)发布了2016宁波股权交易中心年度发展报告,这是区域性股权市场首次发布年度发展报告。

据悉,甬股交自2016年7月29日正式运营,不到一年时间在全国首创了“优选板、成长板、创新板”三大基础板块,并与宁波市相关部委办局联合推进“3315计划”板、青创板、“2025”制造板、科创板、文创板、现代服务业板等挂牌体系,创出了“四板”市场的“宁波特色”。

挂牌企业规模达683家

统计显示,截至目前,甬股交累计挂牌企业数已达683家,其中,制造业企业占比逾四成,体现了宁波作为全国先进制造业基地的重要地位。随着优质制造业企业的聚集,甬股交俨然已成了宁波培育孵化成长型制造业企业、完善制造业创新体系、提升制造

业核心竞争力的重要载体之一。同时,宁波作为全国首个“中国制造2025”试点示范城市,甬股交在培育孵化“智能制造”上的功能,也可以通过挂牌企业数据分析得到体现。

高新技术和科技型企业占比近半,聚集了一批优质高层次科技型

企业。甬股交主动与市相关主管部门对接,推进“3315计划”人才板、青创板、2025智造板等六大特色板块,打造培育孵化宁波特色经济的创新平台。目前,“3315计划”人才板、青创板已经正式开通上线,2025智造板、文化创意板将于年内开通。

升级中小企业融资生态

不到一年的时间里,137家挂牌企业先后获得近20亿私募股权融资。甬股交还充分发挥综合资源整合平台功能,累计撮合各类融资近8亿元。

为了化解中小企业“融资难、融资贵”之尴尬,甬股交打造出贴近企

业实际的私募汇、私募可转债、挂牌贷、金保贷、融租易及小贷通为主的六大金融产品体系,成为国内区域资本市场最为丰富的融资产品体系。甬股交总经理周斌表示,通过这一系列产品,挂牌企业不仅能够获得丰富的融资选

择,还可降低近30%的融资成本。

与深交所联合共建的宁波科创企业路演中心今年3月开通以来,累计帮助楷世环保、酶赛生物等6家企业撮合意向融资近7000万元,撮合成功率达30%。

搭建中小企业成长阶梯

对于很多中小企业来说,资本市场高深莫测,先上好“预科班”,将来才能少走一些弯路。为此,甬股交除了提供融资,还注重为中小企业提供全方位的服务,特别注重对企业负责人的培训。

据了解,依托深交所、上交所、全国股转系统和会员机构力量,宁波

股权交易中心为挂牌企业打造了三大系列、100多项课程体系,对挂牌企业进行分层轮训和重点辅导,尤其是注重举办重组并购、融资实务、IPO、挂牌等企业高度关注的培训,累计举办各类宣讲培训200多场次。

在已经挂牌的企业中,有38家已申请转板

更高层次资本市场,11家企业成功挂牌新三板,11家企业进入IPO上市辅导期。周斌表示,未来三年,甬股交挂牌企业将争取达到2000家,重点培育企业200家,向更高层次资本市场输送企业100家。

记者 崔凌琳
通讯员 戴龙成

辉煌号邮轮
海景房限时促销!

达人老年夏令营开营首站——坐邮轮游日本,正火热抢购中!达人带您纵享海上精致旅程,各色美食佳肴,各类休闲活动任您选择,享受海上五星级酒店服务,畅游日本岸上观光!内舱房已售罄,现海景房还有少量舱位,限时特价促销,仅限3间,仅限7月2日前报名。
线路:钻石辉煌号邮轮——日本冲

绳3晚4日游
发团:7月8
价格:海景四人间1399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)



6月29日 星期四 雨

今日上证指数和深市三大股指均收阳,成交量进一步收缩,说明场外资金入场热情有限,观望情绪依旧浓厚。

盘面上,煤炭板块强势领涨。从分时图上

看,煤炭股高开冲高后,全天大部分时间都是横盘震荡,颇有引而不发的意思。说明资金跟随不踊跃,还在等机会。另外,保险板块涨幅也靠前。

从均线系统来看,今日上证指数的5日均

线上穿了半年线,对大盘形成了新的支撑,大盘的技术面继续好转。深证成指和中小板指均依托5日均线缓慢上行,走势也是比较强的。虽然指数是缩量的,但也说明筹码锁定情况良好。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。