

# 部分委外资金债基撤资 “迷你”基金加速清盘

## 下半年7只基金“闪退”

据Wind统计,下半年以来已进入清算程序的基金有18只,其中,仅8月就有15只。在这些基金中,成立不到一年的“闪退”基金有7只,如果算上已公告拟清盘但尚未进入清算程序的,则有9只。在今年上半年,这样的情况仅出现一例,而且还是转型而来不到一年被清盘的QDII。

这些基金均为规模不足5000万元的迷你基金,规模最小的只有几万元,其中,成立不到半年的有3只,最短的不足3个月。从基金发行规模和有效认购户数来看,多数为疑似委外定制基金。以一只成立于去年底的中长期纯债基金为例,该基金成立时规模刚刚超过2亿元门槛,有效认购总户数为229户,截至二季度末,该基金规模仅剩几万元。

业内人士分析说,上半年,在金融去杠杆的主基调下,银行同业业务和表外业务出现明显收缩。由于委外资金中很多来自同业或理财资金,在监管检查过程中,银行的委外业务受到很大冲击。存在问题的委外资金可能会直接选择赎回,没有问题的,出于避嫌的考虑,也会适当收缩。因此,不少疑似委外定制基金失血严重。

数据显示,今年以来已有43只基金相继公告拟清盘。其中,上半年有18只,相当于去年全年清盘总数。下半年以来,基金清盘速度还在加快。截至8月25日,下半年以来有25只公告拟清盘。值得注意的是,下半年不仅基金清盘数量明显增加,且成立不到一年的“闪退”基金数量也在激增。

业内人士认为,这种现象的出现,跟金融去杠杆和基金公司去库存有很大关系。不过,随着基金申报和发行越来越谨慎,未来这种现象会越来越减少。郑报融媒记者 倪子

## 基金申报和发行日趋谨慎

数据显示,与以往相比,今年以来基金申报和发行明显谨慎许多。以新基金申报为例,按申请资料的接收日计算,截至8月27日,今年以来共有774只基金的募集申请材料被接收,而在去年曾有多达2333只基金的申请材料被接收。

以新产品发行为例,按认购起始日计算,截至8月27日,过去一年,月度新发基金数量在去年11月和12月达到顶峰,每月新发196只,今年2月和3月也曾达到124只,随后明显减少,每月都在100只以下,尤其到了6月和7月,分别只有35只和47只,8月份至今也只有10只。

“随着基金审批越来越容易,以及基金清盘越来越普遍,很多迷你基金出于节省成本的考虑,会选择顺势清盘,因此,清盘基金越来越多。”某金融业专业

人士表示,基金刚刚成立没多久就清盘,对基金公司而言也意味着很大的亏损。因为一只基金从申请到成立运营,不仅需要花费很多的时间和精力,也要耗费不菲的财力。因此,基金公司在申报和发行产品方面越来越谨慎。



## 诸多原因加速基金清盘

对于基金公司来说,发行新的基金产品,不仅耗时耗力,还要花费不菲的运行成本,为什么好不容易发行的产品选择了清盘?

据了解,多方面原因导致了基金清盘潮。首先,弱势行情是导致基金清盘的主要原因。弱势行情之下,赚钱效应缺失,投资者申购基金意愿不强,导致基金持续处于净赎回状态,基金规模持续缩水。根据相关规定,当基金持有人数连续60个工作日达不到200人或资产净值低于5000万元时,基金就要进入清盘程序。

其次,对于依靠收取管理费的基金公司来说,基金规模越大,收取的管理费才能更多。但同规模较大的基金相比,迷你基金几乎需要同样的运行成本,对于基金公司来说,从经济角度看,运行迷你基金显然不划算。

最后,部分基金由于历史原因,缺乏赚钱效应,持续营销难度加大。有的基金曾经让投资者亏了不少钱,银行渠道口碑不太好,接下来就很难卖出去,还不如新发一只好。

# 光大系河南携手共推“银行·保险·养老”产融一体迈向新台阶 独创“医、养、艺”养老服务新模式

8月25日,由中国光大银行郑州分行、光大永明人寿河南分公司和中国光大实业集团旗下控股子公司——光大欧安乐龄医养服务公司三方共同主办的“金生富贵养老无忧”中国光大“银行·保险·养老”产融一体新闻发布会在郑州举行,此举标志着光大系驻豫机构携手共推“银行·保险·养老”产融一体迈出新步伐。倪子 张俊 王振



中国光大银行郑州分行副行长王大锋致辞

## 打造产融一体“新样板”

中国光大集团作为综合型金融控股集团,通过金融控股集团“内部业务联动”的方式支持实体产业的发展。

中国光大银行郑州分行副行长王大锋致辞时表示,中国光大集团驻豫3家企业共同举办此次新闻发布会,联合为河南百姓呈现集银行、保险及养老为一体的综合服务方案,让更多的人金融投资的同时,关注保险和专业化的养老社区为大家带来的未来

幸福美好的养老生活,在河南市场共同打造“银行·保险·养老”产融一体的“新样板”。

此次由中国光大银行郑州分行、光大永明人寿河南分公司、光大欧安乐龄医养服务公司三方联合开展“银行·保险·养老”产融一体的创新模式,通过保险与养老结合,子女在自己年轻时完善资产配置,还能关爱父母,让自己的父母颐养天年,自己也能老有所养。

## 推动河南养老事业发展

光大实业资本管理有限公司兼光大欧安乐龄医养服务公司副总经理李世根说,光大欧安乐龄将按照一流标准建设和运营河南省老年公寓,努力将该项目打造成河南省乃至全国的“机构养老服务样板基地”、“养老行业人才培养基地”、“文化养老示范基地”、“养老行业服务标准研发基地”、“养老产品研发基地”,推动河南养老事业快速发展。

“光大欧安乐龄公司以台湾长庚医院资深专家为核心组建专业护理管理团队,具有多年的医养服务经验,创

造了一套独特的“医、养、艺”养老服务新模式,在河南省乃至全国都极具竞争力。”李世根说,目前,光大欧安乐龄托管的河南省老年公寓是河南省民政厅下属的省级养老机构,也是河南省公建民营试点单位,今年内经营床位规模将达1100张。

未来,光大实业集团通过品牌化、轻资产、医养结合等成熟运营模式,以郑州为中心,收购、兼并、重组养老机构,用3~5年的时间,力争达到1万张床位,打造一家国内领先的养老产业集团。

## 购买产品可优先体验养老社区

光大永明人寿河南分公司总经理贺雁黎在发布会上重点介绍了光大永明人寿金生富贵产品。该产品是一款附加万能账户的年金保障型产品,一是即交即领,年年享福。保单生效日及之后若被保人每年生存,每次基本保额的50%给付生存保险金。二是增利账户,加速财富。生存保险金进入“增利金账户”复利累计生息,免费追加资金(免收手续费)、自由灵活领取。三是满期返还,资金稳固。健康生存至满期,返还全部已交保险费及增利金账户价值,保证资金安全。四是关爱豁免,后顾之忧。若投保人不幸因意外致高残或身故,可豁免主险续期保险费。五是低息贷款,变现

自如。若急需资金,可申请保单贷款,确保资金周转灵活。

凡是9月30日前配置“金生富贵”产品,只要累计所交保费达到一定数额,可优先优惠入住光大欧安乐龄养老社区,签订保单即可同时签订入住协议,每月床位费及护理费均可享受九折至五五折优惠力度,直至保单终止日或满期。此外,还能享受12月31日前2天1晚至5天4晚免费入住体验活动。

据了解,光大银行郑州分行、光大永明人寿河南分公司和光大欧安乐龄医养服务公司未来还将在“养老+金融”方面进行一系列合作,为河南民众提供更优质、全面的金融、养老服务。