

89只公募产品本月发行 年内新成立基金规模已达1.22万亿元

■本报记者 王思文

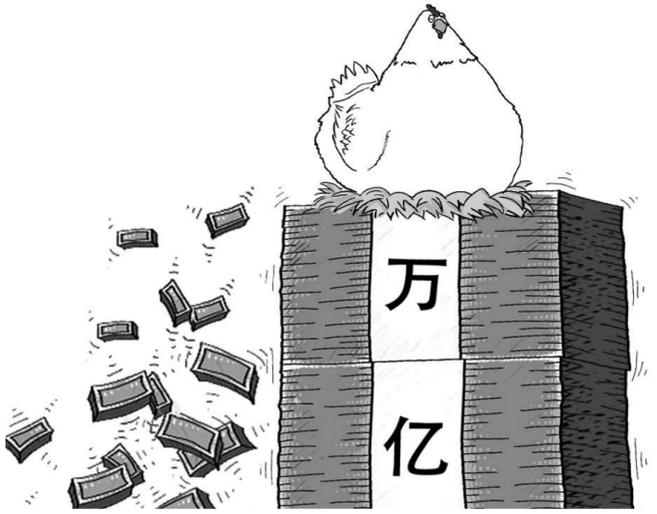
新基金发行在经历4月份的“冷场”后，5月份仍不温不火。据Wind资讯数据显示，截至目前，已有89只新基金(A/C份额合并计算)将发行档期定在了5月份，其中不乏知名基金经理管理的产品。

权益基金仍是新发基金主力

回溯4月份公募基金新发市场，共有125只新基金将发行期选在4月份，基金募集的热度比前几个月明显降温，当月成立的新发基金产品数量创出年内新低，更有个别基金出现募集失败的现象。

5月份的公募基金新发市场仍然不温不火。截至目前，已有89只公募基金产品选择在5月份扎堆发行。在尚未发行的49只基金中，有19只新基金在本周发行，有22只新基金在下周发行，另有8只新基金在月底发行。

从产品类型来看，权益类基金仍是5月份新发基金的主力军，共有38只权益类基金在5月发行，其中不乏绩优基金经理掌舵的产品，包括华夏基金蔡向阳拟任基金经理的华夏鸿阳6个月持有、汇丰晋信基金陆彬拟任基金经理的汇丰晋信核心成长、华商基金梁皓拟任基金经理的华商远见价值、银华基金焦隼和魏卓拟共同



王琳/制图

管理的银华富饶精选三年持有、招商基金王景拟管理的招商品质生活等，都将陆续发行。

引人注意的是，于5月6日已启动募集的汇丰晋信核心成长混合的拟任基金经理为去年股基冠军陆彬。在经历前期的市场调整后，A股市场的核心资产或再次迎来曙光。华商基金权益投资副总监梁皓表示，白酒行业供给收缩，高端白酒品牌竞争力持续加强；同时，需求端受益于

国内经济发展和居民消费升级，因此对白酒行业的供需格局长期看好。

ETF产品是5月份新发基金中的“重头戏”。据记者统计，5月份至少有11只ETF产品发行，其中包括工银瑞信深证物联网50ETF、招商中证光伏产业A、银华中证港股通消费ETF、国联安新材料ETF、华夏中证装备产业ETF、大成恒生科技ETF、招商中证全指医疗器械ETF等，涉及医疗、新材料、消费、光伏、物联网等诸多投资

大湾区“跨境理财通”试点在即 多家银行已做好准备

■本报记者 李文 见习记者 余俊毅

备受期待的粤港澳大湾区(以下简称“大湾区”)跨境理财通业务又有重大进展。近日，由中国人民银行广州分行、深圳市中心支行、中国银行保险监督管理委员会广东监管局、深圳监管局、中国证券监督管理委员会广东监管局、深圳监管局联合发布《粤港澳大湾区跨境理财通业务试点实施细则(征求意见稿)》(以下简称《征求意见稿》)，正式向社会公开征求意见。这意味着，粤港澳大湾区跨境理财通业务有望在今年正式推出，以满足区内居民对跨境投资理财的需求。

大湾区跨境理财通试点在即

所谓“跨境理财通”业务，是指粤港澳大湾区内地和港澳投资者通过区内银行体系建立的闭环式资金管道，跨境投资对方银行销售的合资格投资产品或理财产品。

《证券日报》记者了解到，早在今年2月份，包括中国人民银行在内的8家内地、香港及澳门相关金融监管机构就共同签署了《关于在粤港澳大湾区开展“跨境理财通”业务试点的谅解备忘录》，明确了各方的责任及义务。

中南财经政法大学数字经济研究院执行院长盘和林对《证券日报》

记者表示，跨境理财通丰富了人民币计价的金融产品，有效拓展了境内外资本流动的渠道，满足了粤港澳大湾区居民自主、多样化的投资需求，有效拓展了跨境投资渠道，提升了跨境投资的便利性，推进了内地与香港、澳门之间的金融合作与经济协同发展，对深化金融市场改革与开放具有重要意义。

按照《征求意见稿》的规定，跨境理财通将采用人民币跨境交易，并采用“闭环”运作方式。境内资金在闭环的南向交易中不会真正出境，境外资金在北向交易中也不会采用在岸人民币入境结汇。

《征求意见稿》还规定，港澳投资者只能选择一家港澳合作银行及与其签署合作协议的内地代销银行，办理“北向通”业务。这意味着，理财通客户转换金融机构的可能性相对较低，将为银行带来高黏性的客户。

个人参与额度上限100万元

哪些投资者可以参与跨境理财通业务？对此，《征求意见稿》明确了内地投资者应满足的相关准入要求。《征求意见稿》规定，合资格的内地投资者须具有完全民事行为能力，拥有粤港澳大湾区内地9座城市之一的户籍，或在粤港澳大湾区内地9市连续缴纳社保或个人所得税满5年。

《征求意见稿》还要求内地投资者具有2年以上投资经历，且在家庭金融资产和金融净资产方面，最近3个月的月末余额须分别不低于人民币100万元和200万元。港澳投资者的资格条件仍待进一步公布。

对于开户方式，《征求意见稿》表示，内地投资者可通过远程见证方式，在内地银行完成开设跨境理财通的人民币1类银行账户，无需赴港澳银行开户。相反，港澳投资者须亲赴粤港澳大湾区9座内地城市的银行柜台完成开设人民币账户。目前中国香港居民只能在中环香港通过见证开户的方式，办理内地II、III类小额银行账户。

《征求意见稿》还指出，跨境理财通的内地及港澳投资者的个人额度上限均为人民币100万元。此外，北向内地交易的资金净流入额，与南向港澳交易的资金净流出额，均不得超过人民币1500亿元，该额度是跨境理财通的总额度上限。中国人民银行将根据跨境资金流动的形势，对总额度和单个投资者投资额度进行调整。

通过跨境理财通，大湾区内投资者可以投资哪些理财产品？根据《征求意见稿》，港澳投资者可投资的内地理财产品，将包括内地银行理财产品公司和外方控股的内地合资格理财产品发行的风险等级为“一级”至“三级”的非保本净值化理财产品(现金

管理类理财产品除外)，以及风险评级为“R1”至“R3”的公开募集证券投资基金。

值得注意的是，此次《征求意见稿》并未公布内地投资者可购买的港澳理财产品的种类和范围，有关详情需待港澳金融监管部门另行披露。

中国银行研究院研究员王有鑫在接受《证券日报》记者采访时表示，跨境理财通推出后，将拓宽粤港澳大湾区居民和高净值人群的资产配置渠道，除了可通过港股通、中港基金互认、QDII、RQDII等渠道投资香港上市的股票、基金和债券外，今后还可以进一步投资银行理财产品，可配置的产品和方式更加多元，可以更深刻、更广泛地参与国际金融市场的红利分配。此外，粤港澳大湾区经济发达程度较高，居民家庭财富较多，推出跨境理财通后，有利于大湾区内居民对家庭财富的管理和价值投资理念的形成。

多家银行早已做好准备

能满足开办跨境理财通业务要求的银行有哪些呢？根据《征求意见稿》要求，内地代销银行和内地合作银行主要是在粤港澳大湾区内地9市注册法人银行或设立分支机构。《证券日报》记者了解到，不少银行已为开展跨境理财通业务做好了准备。工商银行表示，经过近两年的筹

领域。其中最值得关注的是首批恒生科技ETF产品。据记者获悉，在距离首批恒生科技ETF获批消息传出不足一周时，大成恒生科技ETF已发行日期定档于5月11日，成为首批7只恒生科技ETF中最先亮相的产品。

年内已诞生17只百亿元级基金

开年以来，公募基金发行市场火爆，2月份新发市场爆款产品频出。但随着股市大幅震荡调整，基金净值出现剧烈波动，投资者对新发基金的认购热情有所降温。

截至5月10日，今年新成立的公募基金合计553只，新成立基金的规模达1.22万亿元。其中，混合型基金撑起新发基金的“半边天”，合计发行335只，发行规模0.88万亿元，占比提升至72.35%；新发债券型基金71只，发行规模0.16万亿元，占比下滑至13.33%；新发股票型基金141只，合计发行规模0.16万亿元，占比12.97%；QDII基金共成立6只，发行规模164.64亿元，占比增至1.35%。货币市场基金和另类投资基金今年还未有新产品发行。

值得注意的是，多只百亿元级基金产品相继出现。截至5月10日，今年已有17只百亿元以上规模的新基金成立，合计规模超2108亿元。

东方财富Choice数据显示，今年一季度，险资新进或加仓12只白酒、医药股，分别为贵州茅台、水井坊、泸州老窖、爱美客、华东医药、万孚生物、乐普医疗、海泰新光、康辰药业、浩欧博、延安必康、理邦仪器。其中，水井坊、泸州老窖为险资在一季度新进白酒股，贵州茅台被险资加仓，五粮液则被小幅减持。

在一季度，险资新进的水井坊股价曾从99.8元的高价一路跌至61.33元/股，回撤幅高达38.5%；泸州老窖从327.66元/股的高位跌至187.21元，回撤幅度达42.9%；贵州茅台股价在飙升至2627.88元/股后，一度跌至1936.99元/股，回撤幅度达26%。

在具体操作方面，一季度增持贵州茅台、新进泸州老窖的险资机构均为中国人寿，新进水井坊的是新华人寿。自去年一季度买入贵州茅台后，自去年二季度以来，中国人寿已连续四个季度加仓贵州茅台股票。截至今年一季度末，中国人寿已升至贵州茅台的第八大股东。

除白酒股外，短期股价大幅下跌的医药股也成为一季度险资逢低加仓的重点标的。例如，爱美客一季度股价回撤幅度曾超过40%，华东医药、万孚生物、乐普医疗、理邦仪器等首季回撤幅度也均超过10%。

爱心人士资管部相关负责人对记者表示，从中长期维度来看，包括白酒、医药生物、科技等领域的龙头股，比较符合中国经济长期发展趋势，其中的优秀企业具有较好的行业竞争力和较高的行业景气度，因此我们看好其投资价值。

“互联互通是双向的，资金的流入流出过程，也在增加国内理财产品的流动性。理财产品是银行的中间业务，也是银行利润的重要来源之一。因此，跨境理财通推出后，大湾区内银行将近期水涨先得月，扩展理财业务，增加收入来源。”盘和林表示。

又一批银行开始清理“睡眠账户” 专家建议提高人性化服务

■本报记者 彭妍

又有一批银行加入到对“睡眠账户”大清理的队伍中。近期，工商银行、光大银行、中信银行、兴业银行等多家银行在其官网陆续发出通知称，要对不符合规范的“睡眠账户”以及同一客户名下超量账户进行清理。《证券日报》记者采访后了解到，很多银行已陆续向用户统一发送短信或是电话通知，但由于一些客观原因，部分用户并未接到通知。多家银行的理财经理对记者表示，用户最好定期去银行维护自己的联系方式，定期梳理个人名下的银行账户及相关资产，及时注销睡眠账户和长期不需要使用的账户。

新增多家银行清理异常账户

工商银行近日发布的《关于清理长期不动个人银行账户的公告》称，今年7月起将对用户长期不用的个人银行账户(借记卡和活期存折)开展清理工作。清理范围为：截至今年6月30日，凡连续三年以上(含三年)未发生客户主动交易，账户余额为零，且未签订信用卡、个人贷款还款及其他代收代付协议的账户(借记卡和活期存折，下同)，其账户功能将调整为非柜面业务只收不付。其中，金融社

保卡、军人保障卡、武警军人保障卡、退役军人拥军优抚卡、公积金联名卡等政策类账户，理财账户卡、财富管理金卡等特色账户，不纳入清理。

《证券日报》记者注意到，除了工商银行外，近期还有多家银行发布类似公告，其中包括光大银行、中信银行、平安银行、兴业银行、广发银行等股份制银行。记者对上述银行发布的公告梳理后发现，此次部分银行清理的账户主要分为两类：一类是账户余额低于10元，且长期未发生交易的“睡眠账户”；另一类是个人在同一银行开立的超出监管规定数量的账户。但不同银行对不规范账户的清理标准不同，部分银行上述两类账户均会清理，而有的银行只清理其中一类。

早在去年年底，已有多家银行发布类似公告，包括建设银行、农业银行、邮储银行等国有大行以及部分股份制银行。

对于清理个人长期不动户及个人开立多个结算账户的原因，多家银行表示，针对相关账户的清理工作，主要是为了落实监管要求，防范电信网络诈骗风险，保障客户账户资金安全。

光大银行在近日公告中明确表示，“目前，一些客户手中有多个银行账户，但常用的其实只有两到三张。对客户来说，卡片太多，日常管理难度

大，如果管理不慎，还会增加被盗刷、被买卖、个人信息泄露的风险，以及被不法分子利用实施电信网络诈骗。另外，许多持卡人手机却持有多个银行卡，也不能有效理财，损失了收益。总体来看，建议一人不要持有多个银行卡，应定期梳理个人名下的银行账户和相关资产，提升风险管理意识，及时注销睡眠账户和长期不需要使用的账户。”

银行清理“睡眠账户”，对用户会有什么影响？为此，《证券日报》记者随机采访了多名储户。部分储户表示，已经收到银行发的短信通知，准备近期去银行网点办理。但也有部分储户表示，并未收到银行方面的相关提醒，也不了解银行的此次清理活动。

值得注意的是，尽管银行为储户提供了短信通知，但仍有部分储户因客观原因并未接到通知。一家国有大行的理财经理对记者表示，对于异常账户的清理，要么总行统一向用户发短信，要么有专人电话通知。不过，也存在通知不到储户的情况，因为有些储户更换了手机号却没有在银行进行相应变更，还有些储户就没留相关信息。特别是早期的开户者，只允许用座机号开户，目前很多座机号都撤了，基本打不通。为了账户安全，建议大家最好是定期去银行维护一下自己的联系方式。

有业内专家表示，银行此次对“睡眠账户”的清理行为，主要是针对那些闲置时间过长的银行卡进行处理，因此对储户影响并不大。

清理“睡眠账户”银行应更人性化

在个人账户分类管理政策出台之前，我国对银行账户开立的管理较为宽松，未对银行账户实施分类管理，也未对账户开立数量进行明确限制。部分银行为为了增加客户，采取营销措施吸引客户在本行开立账户；部分储户出于自身需要，也主动在多家银行开立多个账户；还有一些机构和单位，为掩盖违法违规行为，借他人身份信息开立数量过多的银行账户，由此积累了一定数量的“睡眠账户”。

对此，央行于2015年12月发布《关于改进个人银行账户服务加强账户管理的通知》，首次提出对银行账户实施分级管理机制。随后，央行多次发布关于落实改进个人银行账户分类管理制度的相关通知。因此，清理个人长期不动户开始成为很多银行的重点工作之一。

招联金融首席研究员董希淼在接受《证券日报》记者采访时表示，银行账户是经济交易活动的基础载体，加强对银行账户的管理，有助于

保护社会公众资金安全，维护经济金融秩序，打击违法犯罪行为，建立健全惩治及预防腐败体系。清理“睡眠账户”，是加强银行账户管理的重要措施之一，对银行和储户都具有积极意义。

董希淼特别强调，近年来电信网络诈骗新型违法犯罪活动较为猖獗，多部门提出要打击、整治、惩戒多管齐下，坚决打赢“断卡”行动攻坚战。其中，清理“睡眠账户”就是其中措施之一。另外，适当清理“睡眠账户”，可减少银行资源占用，有助于降低银行运营成本，将更多的金融资源用于提升客户服务水平。

针对银行对“睡眠账户”的清理，很多用户更关心自身银行账户的安全如何保护。

“个人用户应提高风险防范意识，积极清理‘睡眠账户’。”董希淼对记者表示，银行在加大清理“睡眠账户”时，应以短信、公告等方式向用户发送温馨提示，主动说明情况，在合规的情况下给予客户选择权，增强用户的安全感。对用户而言，要定期梳理个人名下银行账户及相关资产，提升风险管理意识，主动注销过多的、不常用的银行账户，并在密码设置、账户登录管理等方面做好保护措施，降低账户被非法盗用的风险。

险资一季度减持周期股 逢低加仓白酒医药股

■本报记者 苏向泉

5月份以来，白酒股和医药股再度走弱，引发市场对这两大热门板块未来走势的担忧。然而，上市公司披露的一季报显示，险资却在今年一季度对这两大板块逆市加仓；同时，险资还对股价持续上涨、机构纷纷看好的周期股进行了减仓操作，兑现了部分收益，用真金白银践行了“别人恐惧我贪婪，别人贪婪我恐惧”的投资理念。

《证券日报》记者度相关数据梳理后发现，今年一季度，险资新进或增持12只白酒股和医药股(包括生物医药、医疗器械、医疗服务等)。其中，包括泸州老窖、乐普医疗在内的8只个股为新进，包括贵州茅台、爱美客在内的4只个股为增持。由于白酒股、医药股的股价在一季度普遍出现大幅回撤，部分个股回撤幅度一度超过30%，随后被险资“抄底”买入。

与白酒、医药股的大幅下跌相比，银行、能源、钢铁等周期股一季度表现却较为抗跌，部分周期股甚至逆市大涨，为险资提供了逢高减持机会。一季度险资减持股份数最多的前10只个股中，有8只为周期股，除了中国石化、中油工程、包钢股份之外，其余5只均为银行股。

一家银行系险资投资负责人对《证券日报》记者表示，险资的一季度配置策略有望贯穿二季度甚至全年，短期关注周期股，长期关注科技类成长赛道和医药消费赛道。

逢低加仓白酒医药股

在一季度，险资新进的水井坊股价曾从99.8元的高价一路跌至61.33元/股，回撤幅高达38.5%；泸州老窖从327.66元/股的高位跌至187.21元，回撤幅度达42.9%；贵州茅台股价在飙升至2627.88元/股后，一度跌至1936.99元/股，回撤幅度达26%。

在具体操作方面，一季度增持贵州茅台、新进泸州老窖的险资机构均为中国人寿，新进水井坊的是新华人寿。自去年一季度买入贵州茅台后，自去年二季度以来，中国人寿已连续四个季度加仓贵州茅台股票。截至今年一季度末，中国人寿已升至贵州茅台的第八大股东。

除白酒股外，短期股价大幅下跌的医药股也成为一季度险资逢低加仓的重点标的。例如，爱美客一季度股价回撤幅度曾超过40%，华东医药、万孚生物、乐普医疗、理邦仪器等首季回撤幅度也均超过10%。

爱心人士资管部相关负责人对记者表示，从中长期维度来看，包括白酒、医药生物、科技等领域的龙头股，比较符合中国经济长期发展趋势，其中的优秀企业具有较好的行业竞争力和较高的行业景气度，因此我们看好其投资价值。

逢高减持周期股

今年一季度，煤炭、钢铁、银行等为代表的周期板块受到市场追捧，“加仓周期股、减持白酒医药股”成为更多机构的选择。但险资却选择了逆向操作，不仅对超跌的白酒、医药股进行了加仓，还对“当时形势一片大好”的周期股予以了减持。

统计数据显示，今年被险资减持股份数量最多的前10只个股中，有8只为周期股，分别为邮储银行、中国银行、华夏银行、中国石化、农业银行、招商银行、包钢股份、中油工程。在险资减持股份数量最多的前20只个股中，还包括新洋丰、白云机场、驰宏锌锗、万科A等多只周期股。

险资对不同周期股的调仓逻辑也不尽相同。平安资管多资产投资团队负责人邢振近日在接受《证券日报》记者采访时表示，对于2021年顺周期行业的投资机会，应重点考虑两个层面。一是行业走向应以疫苗带来的免疫为拐点，有色金属、化工等周期板块受国际经济形势修复的正向影响更大，或将受益；二是从周期类制造业出口替代角度看，应重点投资国际竞争力不断增强的公司。

减持周期股、加仓白酒医药股，表明了险资对白酒、医药股长期走势看好的态度。一家银行系险资投资负责人对记者表示，今年的配置策略是“总体对股市谨慎乐观，把握结构性行情机会”。短期关注交运和服务业、出口产业链、全球定价的资源品、低估值的金融股和地产股。长期继续关注科技类成长赛道和医药消费赛道，科技板块可重点关注新基建、新能源、消费电子、5G应用等；医药消费板块重点关注可选、升级、品质消费等。

在一季度逢低买入白酒医药股，逢高卖出周期股的操作手法，为险资带来不菲的股票投资收益。统计数据显示，今年一季度险资各类资产的投资收益率中，股票投资收益最高，达3.73%；基金收益排名第二，为3.26%。险资一季度投资股票的收益率大幅跑赢银行存款(0.91%)、债券(0.95%)、投资性房地产(1.14%)、贷款(0.98%)的投资收益率。

多家险企在一季报中直言，公司投资股票与基金取得良好的投资收益率，与其一季度逐步减仓、兑现浮盈不无关系。其中，新华保险在一季报中表示，一季度公司投资收益为195.58亿元，同比增长57.8%，增长原因为“投资资产买卖价差收益增加”。