

# 爆款FOF一日售罄 长线资金跑步入场

□本报记者 徐金忠



近期成立的部分科技相关基金产品情况				
基金代码	基金名称	成立日期	成立规模(亿元)	配售比例
008955	交银创新领航混合	2月27日	49.43	11.29%
008919	永赢科技驱动混合	2月18日	79.19	82.12%
008962	建信科技创新混合	2月17日	9.89	13.38%
008655	招商科技创新混合	2月12日	9.90	12.74%
008120	万家自主创新混合	2月10日	29.80	16.11%

数据来源/基金公告 制表/徐金忠

新华社图片

“A股市场火爆,基金发行同样也是热火朝天。3月2日,爆款基金再度现身。中国证券报记者从发行渠道了解到,3月2日启动发行的兴全优选进取三个月持有FOF经过半天的发行已经达到首募上限,全天吸引的认购资金高达百亿元,提前结束募集并启动比例配售。此外,同日启动发行的华安科技创新混合经过半日的发行也达到首募上限,将提前结束募集和配售。以公募基金产品为代表的长线资金正源源不断流入市场。”

## 爆款基金再现

“发行半天,大约吸引的申购资金有30多亿元,早已达到首募上限,触发比例配售。最终全天吸引的资金超过100亿元。”兴全优选进取三个月持有FOF的发行渠道人士表示。

基金公告显示,兴全优选进取三个月持有FOF的募集规模上限为20亿元人民币。基金将采用末日比例确认的方式实现募集规模的有效控制。

3月2日傍晚,兴全基金发布公告称,决定提前结束兴全优选进取三个月持有FOF的募集。认购截止日提前至3月2日,并自3月3日(含当日)起不再接受投资者的认购申请。认购申请确认比例结果后续将公告。

资料显示,兴全优选进取三个月持有FOF,拥有更灵活的权益资产配置仓位,权益类资产投资合计占基金资产的比例为60%—95%。该基金拟任基金经理林国怀现任兴全

基金FOF投资与金融工程部总监、养老金管理部总监,拥有量化研究专业背景。林国怀拥有12年基金研究经验,10年类FOF投资管理经验,是市场上为数不多的资深类FOF投资经理。

同样半日售罄的还有华安基金的新基金产品——华安科技创新混合。发行渠道的消息显示,3月2日启动发行的华安科技创新混合申购资金超过首募上限,预计将提前结束募集并启动比例配售。基金公告显示,华安科技创新混合首次募集规模上限为10亿元人民币(不包括募集期利息)。基金管理人将采取末日比例确认的方式实现规模的有效控制。

## 坚定看好做多

“科技创新基金的火爆比较好理解,限售10亿元,半日售罄也是在情理之中。但FOF类基金火爆确实出乎市场预期,由此可见当前市场资金的火爆程度,特别是以公募基金产品形式流入市场的‘机构化’资金正在加速跑步入场。”有基金行业人士点评道。

虽然市场出现震荡,但目前基金机构持续看好市场机会,公募基金正成为市场中坚定的看好和做多的力量。

农银汇理基金指出,中期来看,美股调整未结束,中国资本市场则相对乐观。市场热点更多集中在科技板块上,仍维持产业驱动的判断,建议投资者积极关注计算机、新能源、医药、电子和化妆品等板块的投资机会,此外,在线教育、远程办公、在线娱乐等云经济题材以及地产与建筑等低估值蓝筹,都值得中期逐步布局。

浦银安盛基金认为,展望后市,建议投资者可以淡化指数、注重结构,重点关注科技、医药等景气度向上板块,更要关注中长期有业绩的个股。

德邦基金认为,近期A股上市公司将密集披露年报和一季度业绩预告,随着市场风险偏好下降,市场有望逐步回归到对业绩的关注,业绩是股价最好的试金石。对A股市场长期表现依然看好,对估值仍有较强吸引力、有基本面支撑的公司,短期股价回调反而提供了较好买入机会。

## 华夏中证新能源汽车ETF 个人投资者份额抢眼

□本报记者 李惠敏

即将于3月4日挂牌上市交易、首募规模高达107亿元的华夏中证新能源汽车ETF近日在公告中披露,截至2月26日,该ETF的前十大持有人中,除宁波珑琪投资管理合伙企业(有限合伙)和文登市森鹿制革有限公司外,其余8位均为个人投资者,持有份额在688万份至1500万份不等,占总份额比在0.06%至0.14%之间。

公告显示,华夏中证新能源汽车ETF权益投资超55亿元,股票仓位达45.31%。从其十大重仓股来看,当前持有第一大重仓股是赣锋锂业,占基金资产净值的3.91%,占比在3%以上的还有比亚迪、天齐锂业和宁德时代,分别为3.20%、3.16%和3.09%。此外,亿纬锂能、恩捷股份、华友钴业、三花智控、先导智能和格林美也在其前十大重仓股之列。业内人士表示,一般而言,上市交易当天,该ETF应已建仓完毕。

投资者对科技类ETF的青睐,近期在已上市的科技类ETF中得到淋漓尽致的体现。Wind数据显示,以区间成交均价估算,上周华夏中证5G通信主题ETF净流入98.72亿元,位居A股ETF资金净流入榜第一位。华夏国证半导体芯片ETF净流入55.56亿元,平安中证新能源汽车产业ETF、国联安中证全指半导体产品与设备ETF也分别净流入30.16亿元、21.06亿元。

与华夏中证新能源汽车ETF同样聚焦新能源领域的平安中证新能源汽车产业ETF春节以来份额增加了61.44亿份,以区间成交均价计算,资金净流入约为73.13亿元。

中国证券报记者从多位科技类ETF基金经理处获悉,近期科技类ETF份额大幅增加,主要是散户从二级市场中大量买入所致。

## 基金投顾业务买方时代提速

# 券商财富管理转型加快

□本报记者 张利静

这对中国证券市场来说意义深远,将为后期其他金融产品、有价证券等业务模式提供参考。

在业内人士看来,基金投顾业务资格试点的推出,主要是为了解决投资市场追求更高效率的发展诉求。长期以来,公募基金业务占据了我国财富管理市场的“半壁江山”,但投资者尤其是个人投资者在其中的盈利比例并不乐观。

“虽然偏股类基金业绩不俗,但在个人投资者专业能力整体欠缺及卖方主导的基金销售模式下,基金资管行业长期存在‘产品赚钱,客户不赚钱’的困境。”北京一家券商营业部负责人对中国证券报记者表示。

券商、银行等机构的加入,可能令本来就日益激烈的基金管理费用之战火上浇油。上述券商负责人告诉记者,券商的加入将直接着眼投资者需求,提升专业服务,这或倒逼基金销售机构进一步降低费率,原本就激烈的基金管理费之战可能会火上浇油。

毫无疑问,机构对客户的服务能力和服务成本,将决定未来财富管理市场鹿死谁手。

## 部分券商抢先手

对试点券商来说,基金投顾业务开展之后,首先考验的是其“带货”能力和业务支撑能力,券商的分支机构网点和注册投顾数量将成为重要衡量指标。此方面优势均指向经纪业务占比较大、互联网化程度较高的头部券商。

“这类经纪业务型券商一般都拥有庞大的客户群,投顾牌照落地后,对其销售来说好处不言而喻。”上述券商营业部负责人表示。以首批拿到基金投顾业务试点资格的银河证券为例,中国证券报记者了解到,该公司在全国拥有超过500家分支机构网点和超过2600名注册投资顾问,这两项数据很好地诠释了其基金业务客户需求和业务支撑能力。

首批获得投顾资格的部分券商表示,公司早就作出先手安排,从组织架构入手识别和防范利益冲突,在基金研究方面开始发力,在收到证监会的批复函件后会立即启动业务。“受疫情影响,虽然是同城,安全起见,函件传达还是采取邮寄方式,目前函件正在路上。”北京某券商相关负责人表示告诉中国证券报记者。

# 五年实践奠定坚实基础 公司债注册制稳步启航

(上接A01版)新增“具备健全且运行良好的组织机构”的条件,删除了“最低公司净资产”“累计债券余额不超过公司净资产的百分之四十”等条件。三是公司债券申请上市交易条件作出调整,授权证券交易所对公司债券上市条件作出具体规定。四是完善了持续信息披露要求,扩大信息披露义务人范围。五是压实发行人、证券服务机构的法律职责。明确发行人控股股东及其实际控制人在欺诈发行等行为、证券服务机构及其责任人员在应尽未尽职责等方面的过错推定、连带赔偿责任的规定。

为平稳有序推进公司债券的发行上市审核工作,沪深交易所于3月1日分别发布关于公开发行公司债券实施注册制相关业务安排的通知。上交所通知明确,上交所发行上市审核重点关注《证券法》《国务院办公厅关于贯彻实施修订后的证券法有关工作的通知》规定的发行条件、上交所规定的上市条件及证监会和上交所所有信息披露要求,督促发行人完善信息披露内容,明确了发行上市申请文件、募集说明书内容与格式、审核流程以及市场各方的主体责任。深交所的通知同样向市场各方明确了注册制下的审核标准、审核程序和各主体责任等。

## 强化事中事后监管

注册制发行是更为市场化的发行方式,是服务和效率

的提高,但绝不是监管标准、监管要求的降低。注册制遵循市场化和法治化原则,宽进严管,更注重对发行人、证券服务机构的事中事后监管。上交所表示,公司债券实施注册制后,上交所将继续优化发行上市审核工作。

一是进一步落实以信息披露为核心的发行上市审核制度。通过以信息披露为核心的审核反馈,督促发行人充分披露对投资者作出价值判断和投资决策所必需的信息,尤其是对公司经营或者偿债能力具有重大影响的事项,增强审核的有效性和针对性。二是进一步完善审核政策、要点和流程。以降低发行人沟通和信息披露成本为宗旨,不断更新完善审核规则、标准和审核流程,并提高审核标准发布频次、丰富发布形式、提升发布质量,确保审核工作公开透明,审核流程高效便捷。三是严格落实申报即纳入监管,继续压实压实发行人和证券服务机构责任,督促证券服务机构履行尽职调查义务和核查把关责任,切实发挥“看门人”作用。四是强化投资者适当性管理。加强投资者教育,培养投资者风险自担的投资意识,建立健全市场主体自主决策、自担风险、卖者有责、买者自负的治理约束机制。

中金公司表示,新证券法的颁布施行和注册制发行的推行,对我国债券市场发展具有重大和深远意义,我国债券市场将沿着市场化、法治化、国际化之路,更为高效地服务于实体经济的高质量发展。

包括银河证券、中金公司、中信建投证券、华泰证券等7家券商以及多家银行基金投顾业务试点资格获批的消息在上周末不胫而走。中国证券报记者第一时间致电相关券商了解到,相关券商在人员和组织架构方面已经作出初步安排,就等“发令枪”响起后,火速进入赛道。

## 倒逼服务质量提升

据了解,这是继第一批5家公募基金公司、第二批3家基金销售公司之后,第三批获此资格的机构,参与机构类型进一步得到丰富。对资格获批的券商来说,“双代”模式对财富管理市场的冲击,将是该项业务启动后的最大看点。具体而言,券商“在客户授权下,可代客户作出具体基金投资品种、数量和买卖时机的决策,并代客户执行基金产品申购、赎回、转换等交易申请”。

北京一家大型券商相关负责人表示对中国证券报记者表示,

## 海尔生物“战疫” 筑起生物安全“保护墙”

(上接A01版)海尔生物国内市场总监王稳夫介绍,海尔物联网智联生物安全柜具备气流阻断专利,保证气流不外泄,保护医护人员的安全;其恒风速专利,解决了安全柜使用一段时间后风速变化的行业难题,始终保持风速稳定,为实验室提供安全保障。目前,拥有27项专利技术、7项安全智能设计,广泛应用于医疗、科研院所、制药工厂等领域,产品畅销全球40多个国家。

## “盈康一生”打开新“蓝海”

安信证券发布研究报告认为,海尔生物下游细分领域扩容有望充分带动生物医疗低温储存设备需求,成长性突出。

分析师认为,生物医疗低温储存设备对冷藏温度和保持恒温的要求远高于一般冷藏设备,技术壁垒高,因此竞争厂商少、市场集中度高。公司产品凭借行业顶尖的技术品质和强大而完善的营销、服务网络有望实现跨越式增长。

近年来,大健康领域风起云涌,各路资本竞逐孵化、布局项目。行业风口群雄逐鹿,但在更细分的生物安全领域,海尔生物的存在格外特殊。一方面,海尔在大健康领域孵化了“盈康一生”生命健康生态品牌,这一品牌包括海尔生物、盈康生命、医疗服务平台等,已经形成成熟的产业链互补场景;另一方面,海尔生物在业务类型上较为独特,被视为缺少对标企业的“新物种”。

“疫情是个突发事件,给了我们工作的压力,也带来改变的动力,它倒逼海尔生物思考如何做好生物安全的大文章。”海尔生物总经理刘占杰说,海尔生物成立15年,瞄准生物医疗低温储存这个领域深耕细作,并将物联网差异化看作是企业发展的“蓝海”。