

# 今年以来清盘基金已近60只

近年来,基金清盘保持较快的节奏。Wind数据显示,今年以来清盘的基金数量已近60只,远超去年同期,甚至有小型基金公司的基金经理因为基金清盘面临无产品可管。业内人士表示,一些表现不好或者不适应市场发展的基金被淘汰出局,是行业发展的必然结果,也是对基金利益的有效保护。在产品同质化的背景下,中小基金公司的处境更为艰难,但仍然可以通过公司发展机制、人才激励机制、差异化的产品策略,在市场中占有一席之地。

## 基金清盘加速

近日,北信瑞丰中国智造主题发布了基金经理变更的公告,庞文杰离任该基金基金经理,张文博接任继续管理该基金。值得注意的是,接任的基金经理张文博此前管理了北信瑞丰鼎丰灵活配置混合等4只基金,其中有3只基金的管理时间不满一年。他之所以不再管理上述4只基金,原因都是因为基金清盘,这4只产品均因持有人人数不足,基金规模太低,持有人大会表决通过等原因清盘。3月8日,北信瑞丰新成长灵活配置混合清盘后,如果不接任一只基金,张文博将面临没有基金可管的尴尬局面。

北信瑞丰基金旗下产品清盘现象是目前基金加速清盘的缩影。Wind数据显示,截至3月15日,今年以来已经有59只基金清盘。而2022年同期,清盘的基金数量为39只。近几年来,基金清盘保持较快的节奏。Wind数据显示,2020年—2022年清盘的基金数量分别为174只、254只、233只。

在今年以来清盘的基金类型中,最多的是固收类产品,有超过15只中长期纯债型基金、偏债混合型基金、被动指数型债券基金等固收类产品清

盘。清盘数量较多的还有灵活配置型基金,共有15只清盘。此外,FOF、QDII等类型的产品也有不同数量遭到清盘。

有基金清盘的基金公司中,除了北信瑞丰基金等中小型基金公司,也不乏博时基金、鹏华基金、招商基金等规模较大的基金公司,比如博时弘泰、嘉实先进制造100ETF等产品均在今年遭到清盘。

## 清盘原因各异

根据相关规定,在开放式基金合同生效后存续期内,若连续60日基金资产净值低于5000万元,或者连续60日基金份额持有人数量达不到200人,则基金管理人应在经中国证监会批准后有权宣布基金终止。不少产品清盘正是因为持有人人数不足或基金规模过低。

如海富通富祥3月13日公告:“为维护基金份额持有人利益,根据基金合同约定,基金管理人应终止本基金基金合同并依法履行基金财产清算程序,不需召开基金份额持有人大会。”另外,申万菱信量化成长、光大策略优选一年等产品均是因规模问题最终清盘。

还有一些基金是经持有人大会表决通过清盘,比如永赢中证500ETF3月14日公告,基金份额持有人大会通过了《关于永赢中证500交易型开放式指数证券投资基金终止基金合同并终止上市有关事项的议案》。

“迷你基金”是清盘的重灾区,多只经持有人大会表决通过而清盘的基金,规模也不大。截至去年底,已经清盘的兴银丰润规模仅291.35万元,中邮睿利增强的规模仅202.61万元。此外,还有大量“迷你基金”徘徊在清

盘的边缘。Wind数据显示,截至去年底,有5000余只基金规模不足5000万元,其中有2000多只基金规模不到1000万元。

## 提供退出通道

“基金行业的发展,好比一个流动的蓄水池,既要有活水流入,也要提供退出的顺畅通道。这既是基金投资优胜劣汰的自然过程,也是对基金利益的有效保护。”前海开源基金首席经济学家杨德龙表示。

某基金人士表示,在产品同质化的背景下,中小型基金公司缺乏渠道、品牌等优势,其基金产品规模往往偏小。特别是在震荡行情下,勉强成立的新基金业绩不佳,可能在较短时间内触及清盘线。因此,中小基金公司处境更为艰难。

“不过,目前来看,虽然头部公司占据了大部分市场份额,但依然有一些新锐基金公司持续脱颖而出。公司发展机制、人才激励机制、差异化的产品策略等因素是关键所在。”南方某基金公司人士表示。

对投资者而言,一位资深基金研究人士表示,对于持有“迷你基金”的投资者,建议寻找替代产品,即便这类基金可能会有潜在的高收益,但对于大多数投资者而言,风险过高。目前还是比较容易找到同主题、同风格的替代产品。如果没有提前置换,就有基金公司将这只基金清盘的可能。对于投资者而言,如果持有的基金被清盘,不会有额外的损失,但浪费了机会成本,同时增加了一些不确定性的风险,比如清盘之前基金持仓的个股恰好表现不佳,清盘了也就意味着浮亏转为实际亏损。

本报综合消息

# 呵护中长期流动性 MLF连续四个月超额续做

为维护银行体系流动性合理充裕,3月15日人民银行开展4810亿元中期借贷便利(MLF)操作,中标利率2.75%。由于当日有2000亿元MLF到期,这意味着3月人民银行已实施2810亿元净投放,为连续第四个月超额续做,较过去三个月超额续做量进一步增加。

同日,人民银行还进行1040亿元7天期逆回购操作,中标利率2%,充分满足金融机构需求。

专家表示,3月MLF延续超额续做,释放出稳货币信号,有助于呵护中长期流动性,为推动经济较快恢复营造有利货币金融环境。在MLF操作利率维持不变背景下,3月新一期LPR(贷款市场报价利率)大概率保持稳定。

## 营造有利货币金融环境

对于3月MLF为何延续超额续做,专家认为,主要是年初以来信贷持续强劲增长,银行体系补充中长期流动性需求增加。人民银行数据显示,1月—2月新增人民币贷款合计6.71万亿元,在1月新增人民币贷款创单月历史新高后,2月继续创历史同期新高。

民生银行首席经济学家温彬分析,3月信贷需求仍较为旺盛,地方债发行规模大增,同时同业存单到期规模较高,资金面紧平衡持续,银行中长期负债仍承压,MLF延续增量续作有助于呵护中长期流动性,减缓银行缺长钱的压力。

除此之外,超额续做MLF也有助于控制市场利率上行势头,为推动经济较快恢复营造有利货币金融环境。

“受年初贷款高增、经济回暖预期升温等影响,近段时间市场利率上行较快。”东方金诚首席宏观分析师王青表示,除通过公开市场实施逆回购适时“补水”外,超额续做MLF也能起到缓解资金面收紧的作用,同时释放稳货币信号。有助于稳定市场预期,推动银行以较低成本向实体经济提供信贷支持。

## LPR大概率保持稳定

在MLF操作利率维持不变背景下,3月新一期LPR是否会下行备受市场关注。

光大银行金融市场部宏观研究员周茂华认为,3月LPR保持稳定概率较大。一方面,MLF操作利率按兵不动;另一方面,由于部分银行面临息差压力,加之实体经济信贷融资需求回暖,目前报价行调整“加点”的意愿不强。

“经过持续的降成本努力,当前实际利率水平较为合适。”温彬表示,伴随我国经济运行企稳回升,经济循环更为顺畅,在“坚持以我为主”“统筹短期和长期”“统筹国际与国内”的原则下,进一步降息的必要性降低。

不过,5年期以上LPR仍有下行空间。王青认为,当前企业贷款利率明显低于居民房贷利率,且各类结构性支持政策工具丰富,引导企业贷款利率保持较低水平。因此,3月1年期LPR报价有望保持稳定。这将为5年期以上LPR报价更大幅度下调腾出空间。“从趋势上看,今年上半年新发放居民房贷利率还将经历持续下调过程。”王青说。

本报综合消息

# 2月份70城房价: 一线城市同比上涨,二三线同比降幅收窄

2023年2月份,随着政策效果逐步显现及住房需求进一步释放,70个大中城市中商品住宅销售价格环比上涨城市个数继续增加,各线城市商品住宅销售价格环比总体上涨,一线城市商品住宅销售价格同比上涨,二三线城市同比降幅收窄。

## 一二三线城市商品住宅销售价格环比总体上涨

2月份,70个大中城市中,新建商品住宅和二手住宅销售价格环比上涨城市分别有55个和40个,比上月分别增加19个和27个。

2月份,一线城市新建商品住宅

销售价格环比上涨0.2%,涨幅与上月相同;二手住宅销售价格环比上涨0.7%,涨幅比上月扩大0.3个百分点。二线城市新建商品住宅销售价格环比上涨0.4%,涨幅比上月扩大0.3个百分点;二手住宅销售价格环比由上月下降0.3%转为上涨0.1%。三线城市新建商品住宅销售价格环比由上月下降0.1%转为上涨0.3%;二手住宅销售价格环比由上月下降0.4%转为持平。

## 一线城市商品住宅销售价格同比上涨,二三线城市同比降幅收窄

2月份,70个大中城市中,新建商

品住宅销售价格同比上涨城市有14个,比上月减少1个;二手住宅销售价格同比上涨城市有7个,比上月增加1个。

2月份,一线城市新建商品住宅销售价格同比上涨1.7%,涨幅比上月回落0.4个百分点;二手住宅销售价格同比上涨1.0%,涨幅比上月扩大0.1个百分点。二线城市新建商品住宅和二手住宅销售价格同比分别下降0.7%和2.9%,降幅比上月均收窄0.4个百分点。三线城市新建商品住宅和二手住宅销售价格同比分别下降3.3%和4.4%,降幅比上月分别收窄0.5和0.3个百分点。

本报综合消息

# 今年前2个月社零总额同比增长3.5%

国家统计局3月15日发布数据显示,今年1至2月份,社会消费品零售总额同比增长3.5%。

国家统计局新闻发言人付凌晖表示,接触型消费、服务消费回升较明显。随着疫情防控较快平稳转段,居民出行旅游、文化娱乐消费明显恢复。春节期间,旅客发送量增长71.2%,国内游客出游人次增长23.1%。春节聚餐活动明显增加,1至

2月份餐饮收入同比增长9.2%,由去年12月份的下降转为较大幅度回升。

商品零售多数在改善。1至2月份,限额以上单位18个商品类别中,有12类比上年12月回升,其中基本生活类和部分升级类商品销售增长较快。

实体店零售销售明显改善。1至2月份,限额以上实体店零售中,百货店零售增长5.5%,明显好于去年。网上零售保持稳定增长,1至2月份,实物

商品网上零售额同比增长5.3%。

付凌晖表示,从后期走势看,我国14亿多人口超大规模市场优势明显,人均国内生产总值超过1.2万美元,人民对美好生活的期望蕴藏着巨大消费潜力。随着经济逐步恢复,就业增加,居民收入增加,消费能力逐步增强。今年,中央和地方也在积极出台并推进相关政策,促进消费增长,全年消费恢复向好有很多有利条件。

据新华社

# A股三大指数跌逾1% 银行股飘红

3月16日,早盘弱势震荡,午后单边下挫;银行股逆市上涨,四大行表现抢眼;北向资金小幅净买入。

当日,A股三大股指集体低开。早盘两市弱势窄幅整理,午后走出单边下跌行情,全天个股呈现普跌态势。

从盘面上看,光伏、煤炭等新旧能源股齐下挫,半导体、锂电池概念回调明显;银行股逆市上涨,四大行表现抢眼。

截至收盘,上证综指跌1.12%,报3226.89点;科创50指数跌1.48%,报992.44点;深证成指跌1.54%,报11237.7点;创业板指跌1.52%,报2302.05点。Wind统计显示,两市679只股票上涨,4346只股票下跌,平盘有78只股票。

当日,沪深两市成交总额8450亿元,较前一交易日的8184亿元增加266亿元。其中,沪市成交3929亿元,比上一交易日3733亿元增加196亿元,深市成交4521亿元。沪深两市共有27只股票涨幅在9%以上,14只股票跌幅在9%以上。

北向资金3月16日合计净流入7.87亿元,连续4日净买入;其中沪股通净卖出6.95亿元,深股通净买入14.82亿元。

本报综合消息

## 股市动态



### 本省股票昨日收盘

名称	收盘价	涨跌幅(%)	成交量(手)
西宁特钢	3.03	-1.94	48810
青海华鼎	4.14	-1.43	75941
青海春天	9.48	-1.86	49795
金瑞矿业	9.48	-1.86	15124
西部矿业	10.82	-5.09	652210
正平股份	4.26	-3.18	138593
*ST顺利	2.02	0.00	20848
盐湖股份	22.73	-1.98	175501
天佰德酒	15.17	-1.04	40719

### 沪市昨日排行榜

名称	收盘价	涨幅(%)
N彩蝶	28.58	+43.98
*ST紫晶	3.65	+20.07
光云科技	18.80	+19.97
*ST泽达	6.73	+19.96
博睿数据	59.50	+11.95
当虹科技	70.00	+11.15

  

### 深市昨日排行榜

名称	收盘价	涨幅(%)
万辰生物	32.51	+20.01
蓝色光标	7.96	+15.70
华绿生物	22.78	+14.47
青木股份	47.28	+13.03
万兴科技	69.58	+10.10
中润资源	5.05	+10.02

名称	收盘价	跌幅(%)	名称	收盘价	跌幅(%)	名称	收盘价	成交额(万)
迪威尔	32.24	-11.09	三六零	12.20	652031			
上海易连	6.17	-10.06	中芯国际	49.31	4724741			
德业股份	276.17	-10.00	隆基绿能	40.00	4655311			
海油工程	6.31	-9.99	长电科技	30.59	3999131			
拱东医疗	79.15	-9.24	中国卫通	25.16	3698941			
凯盛科技	11.81	-9.15	中国电信	7.04	359683			

  

名称	收盘价	跌幅(%)	名称	收盘价	成交额(万)
红相股份	14.52	-15.39	阳光电源	98.43	436175
长川科技	46.17	-11.04	中油资本	7.32	425552
*ST和佳	2.56	-10.49	昆仑万维	26.65	410605
晶澳科技	53.24	-9.99	宁德时代	385.11	389778
中岩大地	18.76	-9.98	蓝色光标	7.96	384619
真视通	15.00	-9.91	浪潮信息	31.56	356644