

多家银行调整基金定投业务规则

光大银行发布公告称,该行于12月19日起调整基金定投业务规则。执行基金定投扣款时,增加客户风险承受能力匹配度校验环节。

在此之前,交通银行、兴业银行都曾对基金定投业务规则进行调整。在业内人士看来,这是各家银行为加强销售适当性管理而采取的积极措施,未来销售适当性管理还需进一步加强。

增加匹配度校验环节

根据公告,光大银行执行基金定投扣款时,增加客户风险承受能力匹配度校验。如果客户出现风险承受能力评估结果失效或低于拟定投的产品风险等级的情况,需要客户及时进行风险承受能力评估。

“如未进行(评估),客户将会在单笔定投委托扣款达到6次后,被暂停定投协议。在定投协议恢复前,不再进行定投扣款。”光大银行称。

对于如何恢复定投协议,光大银行也亮明条件,即“客户重新进行风险承受能力评估且评估结果不低于拟定投的基金产品风险等级”。

事实上,多家银行都曾对基金定投业务规则进行调整。交通银行自2022年9月起在基金定投扣款、快溢通自动转入扣款发起时增加风险等级判断;兴业银行自2022年11月起调整基金定投业务规则,在基金定投扣款时增加风险等级匹配判断。中信银行、南洋商业银行也分别于2023年4月和2023年7月发布类似公告。

上述银行均表示,在执行基金定投扣款操作时,如客户风险评估结果已经过期失效或已经不适配所购基金产品,将暂停持卡者的基金定投扣款。

保护投资者权益

对于调整基金定投业务规则,多家银行均在公告中表示,这是为了加强销售适当性管理,保护投资者权益。一家银行财富管理人士分析:“这可能是各家银行为为了更好地实现投资者与产品的风险适配,对业务规则进行的自主调整。”

根据《证券期货投资者适当性管理办法》规定,经营机构在销售产品或者提供服务的过程中,勤勉尽责,审慎履职,全面了解投资者情况,深入调查分析产品或者服务信息,科学有效评估,充分揭示风险,基于投资者的不同风险承受能力以及产品或者服务的不同风险等级等因素,提出明确的适当性匹配意见,将适当的产品或者服务提供给适合的投资者。

零壹研究院院长于百程认为,由于基金定投期限比较长,且自动执行,有可能出现客户风险承受能力评估结果有效期满或者风险登记变化的情况,导致出现“适当性”不匹配的问题。

当前,基金销售适当性管理备受监管部门关注,多家银行也因违反规定被给予处罚。今年7月,杭州银行因采用问卷方式了解投资者信息,未涵盖其收入来源、投资相关的学习和工作经历,且未每半年对基金销售业务开展一次适当性自查并形成自查报告,违反《证券期货投资者适当性管理办法》等规定被浙江证监局采取责令改正措施。

有金融从业者向记者表示,建议银行在每次基金定投扣款前,应该通过App推送、短信、微信等渠道提前告知客户,并由客户进行确认。还有业内人士认为,银行可加强金融科技的应用,更加精准有效地识别投资者风险承受能力。

本报综合消息

ST板块年终迎“大考”,多股年内跌超50%

近期ST板块(注:本文所指ST板块股票含ST股和*ST股,下同)整体连续下跌,明显跑输同期大盘,相当数量的ST股期间连续跌停,甚至直面退市风险,处于退市边缘。

有专家在接受记者采访时表示,近期ST板块的下跌,受到近期A股市场整体运行偏弱、临近年末对“退市”的担忧,部分个股风险的暴露对ST板块整体运行形成拖累等因素的影响。

年终迎“大考”:ST板块新一轮跌势再现

近日,ST板块整体连续下跌,跑输同期A股市场主要指数。其中,不少ST股跌势惨烈。

统计数据显示,目前ST板块116只股票中,有84只股票今年12月以来股价出现下跌,下跌个股数量约占四分之三,其中7只股票期间跌幅超过20%。

比如,*ST左江今年12月以来累计跌幅高达71.82%。*ST泛海、*ST华仪、*ST柏龙等ST股12月以来跌幅超过40%。其中,*ST左江跌势尤为惨烈,该股仅在最近5个交易日的累计跌幅即高达67.23%。

如果将时间拉长,可以发现诸多ST股跌势更为明显。记者进一步统计发现,上述116只ST板块股票中,有88只股票今年以来

股价出现下跌,而22只股票今年以来股价跌幅超过50%。其中,*ST柏龙今年以来累计下跌83.28%,*ST华仪今年以来累计下跌79.07%,ST鸿达、*ST爱迪、*ST红相、*ST泛海今年以来累计跌幅均超过60%。

ST板块退市风险集中暴露

近期ST板块整体持续走低,有着多方面的因素影响和相应的时空背景。

临近年末,A股上市公司2023年全年业绩基本定型,不少面临退市风险的ST公司很难在短时间内消除风险情形,或在短时间内难以扭转亏损,使其退市风险集中暴露,令股价承压,从而连续下跌,甚至陷入“1元退市”窘境。

比如,*ST华仪、*ST柏龙、*ST泛海等公司股票,在经历前期下跌后,股价已跌至1元以下,即便后续连续涨停,也将触及“1元退市”相关规定,从而提前锁定“1元退市”,这使得投资者进一步“用脚投票”,相关股票也进一步连续跌停。

另外,部分ST公司的经营或管理风险暴露,同样打击ST板块人气。

*ST左江近日公告还表示,公司前三季度实现营业收入3372.21万元,亏损9732.73万元。经核查,2023年1月确认的1261万元

DPU芯片销售合同,会计师表示相关销售是否能最终在2023年度确认需要进一步判断。此外,公司于2023年6月披露的与旭辉科技、众源时空签订的5100万元合同,经与众源时空沟通,除部分测试产品以外,2023年内庆阳项目上无法完成服务器网卡的交付验收,进而2023年无法确认相应收入。

银泰证券策略分析师陈建华在接受记者采访时指出,近期A股市场ST板块连续调整,结构性风险明显增大,主要受以下三方面因素影响:首先近期A股市场整体运行偏弱加剧了ST板块面临的调整压力。受多方面因素影响,近段时间A股市场弱势运行,资金风险偏好持续维持在相对低位,盘面风险相继释放,ST板块作为高风险板块因此承压;其次,临近年末,对退市的担忧同样制约ST板块运行。近年来,国内资本市场基础制度进一步完善,市场优胜劣汰机制加速形成,新的退市标准对财务指标有了更为精确的要求,精准刻画了丧失持续经营能力的壳公司。年末基本面持续承压的ST个股面临的“财务类”退市压力明显增大,这也助推了板块结构风险的释放;此外,部分个股风险的暴露同样对板块整体运行形成拖累。近期ST板块的连续走弱与板块高价ST股风险的暴露不无关系。

本报综合消息

债券基金持续“上新” 年内近九成斩获正收益

债券型基金作为公募基金市场中的重要一员,近期申报和“上新”持续活跃。截至12月19日,债券型基金年内新发规模约占全部新发基金规模的七成,近九成债券型基金年内实现正收益。

受访人士表示,基金管理人积极布局债券型基金,既可以丰富基金公司产品条线,也可以给投资者提供更多选择。但投资者在投资基金时也需要了解清楚基金的投资范围。

Wind数据显示,截至12月19日,市场上共有债券型基金5882只(不同份额分开计算),合计规模超8万亿元,占全部公募基金规模的30%以上。

12月份以来,已有78只债券型基金相继成立。同时,多只债券型基金后备军正在等待“进场”。据证监会官网显示,包括国寿安

保基金、蜂巢基金、国投瑞银基金等在内的20家公募基金管理旗下人旗下的债券型基金产品正在申报过程中。

蜂巢基金基金投资部总监李海涛在接受记者采访时表示:“近几年权益市场偏弱,银行定期存款利率持续下行,债券市场表现较好,基金管理人通过布局债券型基金,既可以丰富公司产品条线,也有助于实现资产的保值增值。”

从业绩表现方面来看,截至12月19日,年内有收益率统计的5823只债券型基金中,有5086只基金实现了正收益,占比为87.34%。其中,有7只基金年内产品收益率在10%以上,工银可转债债券、天弘稳利定期开放A/B分别以12.92%、12.18%、11.80%的年内收益率包揽前三名,另有蜂巢添汇纯债A/

C、诺德汇盈一年定开等多只基金产品表现较好,年内收益率均超5%。

虽然大部分债券型基金年内收益表现较好,但仍有小部分基金收益不理想。李海涛表示:“投资者在选择基金时一定要了解基金的投资范围,若含权益投资则需要了解基金的权益投资比例,要根据自身风险承受能力,在可承受范围内选择对应风险波动的基金。”

对于未来债券市场的走向,诺德基金债券投资部副总监徐娟对记者表示,由于债市具有一定季节性,考虑到今年债券行情尚可,固收类资产整体取得不错的业绩,以信用债为主要投资标的收益更高,加之临近年末,市场担心资金市场波动加剧,因此11月份以来的债市较为清淡,跨年有望迎来一波配置需求。

本报综合消息

日本11月货物贸易逆差同比下降62.2%

新华社东京12月20日电(记者钟雅 欧阳迪娜)日本财务省20日公布的初步统计结果显示,日本11月货物贸易逆差为7769亿日元(1美元约合143日元),同比下降62.2%,连续两个月出现贸易赤字。

数据显示,伴随国际能源价格回

落,煤炭、液化天然气等产品进口额明显下降,11月日本进口额同比下降11.9%至9.60万亿日元,连续8个月同比下降。

当月,日本出口额同比下降0.2%至8.82万亿日元,为3个月来首次下降。其中,钢铁、半导体制造设备、船舶出口额明显下降,

但汽车出口额继续增长。

从国家和地区来看,11月日本对美国实现贸易顺差8043亿日元,同比增长19%,连续10个月同比增长;对欧盟贸易逆差为1451亿日元,连续16个月出现逆差。

A股三大指数跌逾1%,两市成交6636亿元

A股三大股指12月20日开盘涨跌互现。早盘两市震荡下行,午前跌幅略有扩大。午后两市继续下挫,跌幅有所扩大,沪指险守2900点关口。

从盘面上看,券商股领跌,传媒、教育、汽车跌幅靠前,多模态AI、金融科技、数据要素、华为等题材回调明显;PEEK材料概念股走势分化。

至12月20日收盘,上证综指跌1.03%,报2902.11点;科创50指数跌1.2%,报835.71点;深证成指跌1.41%,报9158.44点;创业板指跌1.36%,报1802.88点。

Wind统计显示,两市及北交所共1204只股票上涨,3976只股票下跌,平盘有138只股票。

两市成交6636亿元;两市及北交所共有

53只股票涨幅在9%以上,17只股票跌幅在9%以上。

Wind数据显示,北向资金全天净卖出15.42亿元,其中沪股通净卖出1.4亿元,深股通净卖出14.02亿元。

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)
*ST西钢	2.80	+1.08	29004
青海华鼎	4.73	-2.07	184306
青海春天	7.60	-1.94	31155
金瑞矿业	9.51	+3.60	97801
西部矿业	12.74	+0.95	147841
正平股份	3.60	-0.83	55170
盐湖股份	14.90	-0.93	118555
天佰德酒	13.46	-1.39	27790

沪市昨日排行榜

名称	收盘价	涨幅(%)
N安邦	46.20	+141.89
亚振家居	7.23	+10.05
同力日升	28.44	+10.02
星光农机	13.18	+10.02
龙高股份	33.94	+10.02
龙头股份	13.08	+10.01

深市昨日排行榜

名称	收盘价	涨幅(%)
新奥股份	12.05	+20.02
奥雅股份	79.84	+20.01
智信精密	75.96	+20.00
华国山鼎	72.00	+13.39
联合光电	21.40	+11.34
*ST天山	10.10	+10.14

名称	收盘价	涨幅(%)	名称	收盘价	跌幅(%)	名称	收盘价	成交额(万)
财富趋势	121.20	-12.69	赛力斯	82.80	635828			
英方软件	52.18	-11.32	XD贵州亨	1649.79	381613			
国旅联合	6.10	-10.03	信达地产	17.05	223540			
科林电气	16.35	-10.02	张江高科	20.36	208176			
龙版传媒	26.99	-10.00	紫金矿业	12.02	199273			
方正证券	8.19	-10.00	太平洋	3.74	190527			
格力电器	30.80	388,459	中文在线	27.75	357872			
赛为智能	6.01	-14.39	长安汽车	16.99	320513			
奥飞娱乐	9.21	-9.97	宁德时代	148.45	317460			
弘业期货	11.86	-9.60	软通动力	43.86	274678			
恒大高新	7.33	-8.94	中际旭创	109.30	261513			
天气模	5.27	-7.87						