

多家公募双创50ETF发售首日获大卖 华夏双创募资超上限 比例配售成亮点

■本报记者 王 宁

6月21日,首批9只中证科创创业50ETF(以下简称“双创50ETF”)集中开售后,便获得了市场高度青睐。截至发稿,《证券日报》记者获悉,在首批开售的9只产品中,多只产品大卖,其中华夏中证科创创业50ETF(简称“华夏双创50ETF”)募集资金超过了上限,并确定采取比例配售方式。

多位公募基金人士向《证券日报》记者表示,首批9只双创50ETF整体募资情况良好,预计会有产品超出募集上限,这反映了市场对于该产品的高度认可,一方面在于对科技创新和新兴产业的长期发展看好,另一方面也与强大的基金经理阵容有关。

3只产品开售仅限一天

6月21日,首批9只双创50ETF正式开启认购,其中,南方基金、招商基金和嘉实基金双创50ETF发售仅限一天,而易方达、华夏基金、富国基金、华宝基金等6家双创50ETF将发售三天。

《证券日报》记者了解到,在这首批9只双创50ETF中,华夏双创50ETF在开售首日便实现超额募集。“公司的双创50ETF在开售第一天便募集了50多亿元,远远超过了之前设定的35亿元上限标准,将采取比例配售方式。”华夏基金相关人士向《证券日报》记者表示,双创50ETF之所以能够获得高度青睐,与该产品所选的投资标的存在极大关系。

记者根据华夏基金6月22日发布的公告了解到,双创50ETF当日网上现

金认购和网下现金认购的有效认购申请,已超过认购募集规模上限30亿元(不含募集期利息),该产品有效现金认购申请采用“末日比例确认”的原则给予部分确认,未确认部分的认购款项将在募集期结束后退还给投资者。

嘉实基金相关人士告诉《证券日报》记者,双创50ETF指数是从科创板和创业板中选取市值较大的50只新兴产业上市公司证券作为指数样本。相比科创50指数来说,双创50ETF指数优质标的选择范围更广,是在科创板基础上,叠加选取创业板符合科技属性的优质公司,双创50ETF汇集了两市优秀的科技龙头,并均衡布局两市科技行业,从而孕育出更具有配置价值的投资标的。这些都是首批双创50ETF一经发售便获得市场高度认可的主要原因。

“相比创业50指数,双创50ETF指数大市值成份股占比更高,涵盖高市值、长期业绩支撑更强的企业,双创50ETF指数有望成为我国极具代表性的长牛投资标的,成为中国版的‘纳斯达克’。”嘉实基金相关人士向记者表示,科技板块短期波动大是客观存在的,因此,可能更适合长期持有或者配置较为分散的客户。

据了解,嘉实基金双创50ETF募集同样获得了投资者青睐,该基金首日募集(单网上)便高达16亿元。此外,华宝基金双创50ETF首日也卖了6亿元左右。

基金经理阵容强大

多位公募基金人士向记者表示,首批双创50ETF还有一个备受青睐的重



首批9只双创50ETF中, 华夏双创50ETF在开售首日便实现超额募集。

相比创业50指数, 双创50ETF指数大市值成份股占比更高, 涵盖高市值、长期业绩支撑更强的企业, 双创50ETF指数有望成为我国极具代表性的长牛投资标的, 成为中国版的“纳斯达克”。

要原因,那便是基金经理强大阵容。以嘉实基金为例,双创50ETF拟任经理为田光远,曾任华创证券资产管理部量化研究员,2017年加入嘉实基金指数投资部,历任指数研究员、基金经理助理、基金经理,此前曾多次获得“被动投资”奖项。而华夏基金双创50ETF拟任基金经理为徐猛,同时管理着华夏上证50ETF、华夏沪港通恒生ETF等多只产品,拥有较为丰富的ETF管理经验。

华宝基金派出了指数研发投资部总经理胡洁出任双创50ETF基金经理。资料显示,胡洁从2012年10月

份即开始管理基金,投资管理经验丰富,是国内管理ETF时间最长的基金经理之一。

对于科技创新和新兴产业板块未来的机遇,华宝基金相关人士表示,近年来,国家逐年加大对战略性新兴产业的政策支持力度,无论是产业界还是资本市场,科创创新之火已成“燎原之势”。中证科创创业50指数全面覆盖了新一代信息技术、高端装备制造、新材料、新能源等八大战略新兴行业,是“战略性新兴产业”的完美载体。

嘉实基金认为,最优质的科技创

新企业正在向科创板、创业板汇集,有望成为中国版的“FAANG”(美国市场上五大最受欢迎和表现最佳的科技股的首字母缩写),带动指数走向长牛。科创板、创业板涵盖了大量涉及新能源、电子、通讯、生物制药和医疗健康等新兴产业的上市公司,是未来科技发展的核心领域,成长空间巨大,将会是我国未来发展的重中之重。科创创业50指标的在细分产业链中具有稀缺性,国内独角兽和登陆海外市场的中概股有望加速上市回归,进一步提升科技创新和新兴产业板块的投资价值。

国内对虚拟货币监管从未离场 违法资金账户交易识别仍需多方配合

■本报记者 李 冰
见习记者 余俊毅

6月21日,人民银行有关部门就银行和支付机构为虚拟货币交易炒作提供服务问题,约谈了工商银行等多家国有大行和支付机构支付宝等。约谈后的银行及支付宝发布声明,并提出了配合措施。这表明,虚拟货币加密数字币炒作交易,遭到进一步的“围堵”。

中国计算机学会区块链专委会委员夏平对《证券日报》记者表示:“目前虚拟货币最大的实用场景是洗钱、转移资产和非法交易,由于其匿名性以及缺乏中央清算系统的原因,使得对违法交易的识别难度大大增加。而对非法交易的甄别是金融机构的责任,银行彻底关闭比特币交易的通道,不仅合法而且合理。”

机构回应:加强交易监测

在央行约谈公告发出后,虚拟货币的价格迅速跳水,创下本月以来新低。根据比特币平台行情显示,北京时间6月21日当日,比特币最大跌幅超10%,从36000美元一度跌破32000美元;以太比特币超16%,从2200美元一度跌破1900美元。而其他虚拟货币跟跌普遍超过10%。

除了市场反应迅速跳水之外,相

关机构均在第一时间对约谈给予了回应。记者注意到,在各家回应公告中,银行机构和支付宝除重申落实央行要求外,也列举了一些具体举措。

工行、邮储、农行提出,任何机构及个人不得使用该行账户,产品、服务等进行代币发行融资以及虚拟货币交易。建行和兴业银行则表示,任何机构和个人不得在该行开立的账户用于虚拟货币的交易资金充值以及提现、购买或销售相关交易充值码等活动,不得通过在该行开立的账户划转与虚拟货币交易相关的资金。

同时,建行强调,将持续加强涉虚拟货币交易的日常监控排查力度。兴业银行在公告中称,将进一步加强业务管理,运用大数据等创新技术手段,加强对虚拟货币的交易资金监测,强化对虚拟货币相关交易的打击力度。

各家银行机构都提到,要加强交易监测,一经发现采取暂停相关账户交易、注销账户等控制措施,并将相关信息报告有关部门。同时,鼓励客户举报虚拟货币交易的违法违规行为。

支付宝则公告将落地四项举措,包括对重点网站和账户建立巡查制度;加强支付交易环节风险监测;加强商户管理,严禁虚拟货币商户准入,并持续对签约商户进行风险监测;加强虚拟货币风险提示及强化用户宣传和警示教育等。

中国移动通信联合会区块链专

业委员会主任委员兼首席数字经济学家陈晓华对《证券日报》记者表示,这次监管重申态度,表明相关工作仍未达到监管要求,想要彻底杜绝虚拟货币风险,还需多方配合,加大防控力度。

银行和支付机构“封堵”虚拟货币交易对其合规发展只有利没有弊,博通咨询金融行业资深分析师王蓬博对《证券日报》记者分析认为,虚拟货币除了其交易存在的巨大风险之外,也让银行深受洗钱之苦,“今年以来多家银行被央行开出罚单,虽在罚单中没有列出虚拟货币交易事由,但许多处罚的缘由,比如‘身份不明的客户’和‘大额可疑交易’之类,恰恰符合虚拟货币场外交易的一些特征。”

此次严控为虚拟货币交易炒作提供服务等问题,并非监管首次发声。早在2013年,央行就明确了银行和第三方支付金融机构不得为比特币交易提供服务。据《证券日报》记者不完全统计,自2014年起至今已有10余家银行发布过禁止虚拟货币交易公告。

此次约谈中,央行有关部门下不仅要求机构落实相关规定,更细化了机构的任务。要求各银行和支付机构切实履行客户身份识别义务,全面排查识别虚拟货币交易所及场外交易商资金账户,及时切断交易资金支付链路。同时,要求机构切实提高监测识别能力,在防范风险方面加大技术投

入,完善异常交易监控模型。

零壹研究院院长于百程对《证券日报》记者表示:“监管对于严控虚拟货币的政策方向是明确一致的,且从未离场,这次是再次重申,而各家机构对于禁止公告也是再次重申,无论是监管方还是机构方,坚决打击虚拟货币交易的态度和力度是显而易见的。”

难点尚存需多方协作

多位业内人士认为,违法资金账户交易识别是难点但多方配合是解决之道。

“支付机构可以从商户身份识别及虚拟货币账户识别上多做工作,而银行机构则掌握大规模资金账户,可以从账户入金、出金等方面进行分析,对于异常流量及账户进行封堵。双方配合打组合拳,才能加大打击力度。”苏宁金融研究院金融科技研究中心主任孙扬表示,支付机构和银行在严厉打击此类交易中,扮演的角色并不相同。

于百程表示:“目前不少虚拟货币资金的充值、提现是通过特殊约定,并以转账等方式来实现的,这增加了监管方和机构的监管难度和识别成本。需要机构用技术的方式,分析虚拟货币交易活动的资金交易特征,完善监控模型来进行日常的监测和风险排查。难点尚存,仍需各机构部门多

方协作配合。”

欧科云链研究院高级研究员王海峰对《证券日报》记者表示,机构如何有效切断虚拟货币交易资金支付链路,其难点在于如何准确识别场外资金账户是否参与其中。链上交易网络非常复杂,不法分子通过混币等手段可以将链上赃款分散洗白,追踪、整理、汇总这类信息对于机构来说均有较大的技术难度,但随着多方机构配合,未来有望找到有效解决方式。

“目前,银行和支付机构在虚拟货币的交易链条中所用到的监测围堵手段缺乏针对性,并不能精准定位违规交易。”陈晓华建议,当银行面对海量的交易数据时,现阶段最有效的方法还是依赖人工监控和大数据来识别可疑资金和账户。

对于参与虚拟货币交易可能面临的法律风险,中国银行法学会理事肖飒从法律角度给予解读。她对《证券日报》记者表示,由于虚拟货币具有极强的隐蔽性与匿名性,某些犯罪行为人会利用虚拟货币进行洗钱,对金融机构及个人用户均危害较大。如果行为人不知道自己被卷入洗钱犯罪,而从事了日常职务行为,则不构成帮助犯,但如果明知他人洗钱或从客观情况中可判断明显存在洗钱可能性,还继续帮助他人从事洗钱活动,则会构成刑事犯罪。

线下保险经代公司年内新注册量同比降40% 线上业务保费增速

■本报记者 苏向晨

一边是线下保险经代公司注册量暴降,一边是线上保险经代机构业务的高速成长。

受新冠疫情等因素的叠加影响,前5个月保险业增速降至冰点。在保险业苦寻增长“拐点”的背后,资本对成立线下保险经代公司的热情开始降温。企查查数据显示,1月1日-6月21日,注册新成立的线下保险经代公司为2560家,同比大幅下降40%。

目前保险经代机构的业务线上化还看不到天花板。中国保险行业协会披露的数据显示,2020年互联网人身险公司保费收入2111亿元、互联网财险公司达798亿元,互联网总保费收入2909亿元,互联网保险渗透率仅为6.4%,人身险、财产险互联网渗透率分别为6.3%、6.7%,依然有很大的成长空间。

线下保险经代公司降温

今年以来,保险业的持续低迷正蔓延至保险经代机构。企查查数据

显示,截至今年6月21日,年内在注册新成立的企业中,企业名中带有“保险代理”、“保险经纪”、“保险公估”等关键字样的公司合计达2560家,较去年同期下降40%。

保险经代公司注册成立数量骤降的背后是,今年保险业的持续低迷。目前银保监会暂未披露今年全保险行业保费增长数据,但龙头险企保费增速基本陷入停滞:1-5月份,五大险企保费收入合计约1.3万亿元,同比仅增长0.69%;5月份,中国太保、中国平安、中国人保和新华保险甚至出现同比负增长。

近两年新成立的保险经代公司除个别定位在线上经营之外,绝大多数为线下经营。受新冠疫情的影响,线下保险经代模式受到冲击。弘康人寿副总理周宇航在接受《证券日报》记者采访时表示,新冠疫情对保险公司最主要的影响是险企未来与客户的触达方式可能会发生一些变化,直接的、面对面的触达方式在将来的比例会越来越小,很多触达将是非接触式触达。

保险经代公司作为保险公司保

费收入的一大渠道,其生存状态受制于行业的整体增速。受疫情等原因的叠加影响,行业保费增速自今年2月份以来迟滞不前。多位险企人士对记者表示,目前行业保费增速缓慢的主要原因有以下几点:一是受去年疫情影响,今年续期保费对总保费增速的贡献不明显;二是年初新旧重疾定义切换之际,一些险企猛推旧版重疾,透支了未来的保险客户需求;三是疫情后期行业加速转型,包括加大保障型产品、清除无效人力、提升绩优人力等,但转型效果短期内难以体现。

一家合资寿险公司健康险相关负责人就记者表示:“年初各寿险公司的新旧重疾切换及促销,严重透支了客户未来几个月的保险需求,三、四季度有可能‘缓过劲来’。近期同业都在做增额寿险,我们也在推动,但消费者对这类产品的热情远不及重疾险。”

随着越来越多的保险经代公司涌入这一领域,保险经代公司也开始“内卷”,异常激烈的竞争让部分拟成立保险经代公司的机构望而却步。《证券日报》记者独家获得的数据显

示,今年一季度,专业保险代理与保险经纪公司合计取得的保费收入为仅为373亿元,对行业保费的贡献仅为2.63%。但今年以来以注册新成立的保险经代公司为2560家,保险经代公司能否抢占保险公司个人代理人渠道、银保渠道的保费市场份额仍有待验证。

线上保险经代保费速增

线下经代公司的最大优势是,通过面访客户并为其解读条款迅速建立与客户之间的信任连接,专业的一对一保障方案还有利于打消客户的信任疑虑。此外,线下保险销售还可对接多种服务,如健康管理及养老服务等。而线上渠道则不具有这种优势。但是,新冠疫情发生后这一现状开始逆转,疫情促进线上经代机构的业务快速增长。

“受新冠疫情影响,2020年以来代理人线下业务开展受到一定程度抑制,代理人渠道的展业与获客模式向线上化进行迁移,代理人展业的线上化迁移带动险企日常经营管理的

线上化与智能化。”开源证券分析师高超如是说。

“疫情期间,不少老人都学会了在线支付,对于类似我们这种优先以互联网渠道做销售、推广、服务的保险公司而言是有利的。因此,要顺应这种形势,对整个销售方式进行更深层的改革、转型。”周宇航表示。

互联网保险经代公司的业务高速增长印证了上述趋势。疫情以来,水滴保险、慧择等互联网保险经代公司保费出现快速增长。记者从慧择保险获悉,今年一季度,其实现总保费13.9亿元,同比大增133%,总营收为7.3亿元,同比增长195.5%,保费与营收均创下该公司成立以来的季度新高。慧择保险创始人马存军表示,快速增长源于公司积极把握保险业加快数字化和线上化转型的机遇,以“数据+科技”赋能产业上下游和保险生态链。

近日在纽交所上市的水滴公司披露的数据显示,公司第一季度营收8.83亿元,同比增长35.1%。其中,首年保费44.69亿元,同比增长42.7%,远超一季度保险行业整体增速。

LPR14个月“按兵不动” 多地房贷利率分化明显

■本报记者 彭 妍

LPR(贷款市场报价利率)连续14个月不变,但多个城市个人房贷利率却普遍上行。据《证券日报》记者调查发现,多地房贷利率水平分化现象明显,部分地区房贷利率与全国房贷平均利率基本持平,但多个城市近期连续上调房贷利率,甚至在一个月的时间内多次跳涨。个别地区首套房贷款利率的加点已经达到195个BP。

易居研究院智库中心研究总监严跃进在接受《证券日报》记者采访时表示,外部金融环境确实有收紧的现象,具体到房贷领域,房贷集中度管控和额度收紧,都会使得房贷利率上升。对于区域分化的情况来说,也和房地产的调控或各地的房价走势有关。至少一些地方过去楼市交易不旺,额度也宽松,利率方面给予优惠等依然是有可能的。

多个城市房贷利率上调

6月21日,央行公布的最新一期LPR显示,与房贷挂钩的5年期以上LPR持平为4.65%,5年期以上LPR已经连续14个月“原地踏步”。虽然LPR连续多月未动,但是房贷利率近期却不断上行。

“首要原因是房地产价格上行,导致房贷需求井喷;其次是房贷供需不平衡,在政策上有两条红线,房贷和房地产企业信贷不能超过信贷投放的占比额度,使得房地产按揭的额度受限,在此影响下,房贷出现供不应求的局面。因此,代表信贷资金价格的利率就出现了上行。”中南财经政法大学数字经济研究院执行院长、教授盘和林在接受《证券日报》记者采访时表示。

中原地产首席分析师张大伟对《证券日报》记者表示,多地房贷利率上调的原因主要是楼市成交太火热,对贷款需求量太大,使得房贷额度不够。

根据贝壳研究院发布的6月份《重点城市主流房贷利率简报》显示,72城主流首套房贷款利率为5.52%,二套利率为5.77%,分别较5月份上浮5个基点、4个基点。6月份72城房贷平均放款周期为50天,较上月延长2天。

具体来看,6月份有四成城市房贷利率上浮,长三角区域房贷加息幅度较大。在贝壳研究院监测的6月份72个重点城市中,28个城市房利率发生变化,其中24个城市首套房贷款利率上浮,22个城市二套利率上浮,18个城市首套、二套利率均提高。其中长三角区域购房首套、二套利率分别提高11个基点和10个基点。

房贷利率调整区域分化明显

值得关注的是,各地房贷利率水平也产生了分化。部分地区房贷利率“破6”,其中,惠州房贷利率在全国所有城市中属于高位。惠州市某国有大行员工告诉《证券日报》记者,目前,该行首套房贷款利率为6.6%(即5年期LPR+195个BP),二套房贷款利率为7%左右。

据记者了解,有的城市房贷利率在一个月内连涨多次。例如,杭州部分国有银行近期房贷利率连续多次上调。“6月份以来,房贷利率已经上调了三次。目前,首套房贷款利率、二套房贷款利率上调之后分别为5.6%、5.7%。”杭州市某国有大行个贷部工作人员表示。

还有部分地区房贷利率与全国房贷平均水平基本持平。与广州、深圳不同,同为一线城市的北京、上海在房贷利率方面显得更加平稳。

“房贷利率近期一直保持平稳,目前房贷利率均按照监管规定执行首套房利率为LPR(贷款市场报价利率)+55个基点(5.2%),二套房利率LPR+105个基点(5.7%)。”一位国有大行的个贷经理对记者表示。《证券日报》记者近日采访了北京地区多家银行,得到的回复均是“与去年保持相同水平,房贷利率没有变化”。

对于各地房贷利率水平产生分化的现象,张大伟认为,成交量没有大变化的区域,利率就相对平稳。利率变化大的区域基本集中在南方城市,北方城市基本没变。从今年1—5月份东中西部 and 东北地区房地产销售的情况来看,东部区域房地产销售暴涨了61%,而东北和西部上涨了20%—30%。

“有些区域房贷利率远高于其他地区,是与这些区域的房地产需求水平挂钩,部分城市存在限购限贷,房贷市场无法打开;而另一些区域,房贷限制较少,但额度远远不足,所以出现了区域性分化。”盘和林称。

除了房贷利率持续走高之外,多个城市的银行出现二手房贷业务排队、放款周期延长的现象,甚至一些城市部分银行因贷款额度受限而停止办理一手房和二手房贷款业务。

杭州市某国有大行个贷经理向《证券日报》记者坦言:“下半年贷款额度更为紧张,目前二手房的放款周期最少三个月。”

“由于额度紧张,一手房、二手房的房贷业务均已经暂停。”南京市某国有大行的个贷经理对记者表示。

对于未来房贷利率走势,张大伟对《证券日报》记者表示,整体看,信贷逐渐回归常态肯定是趋势,2020年的低利率应该是非常态,所以利率上行在未来一段时间应该是趋势,但波动幅度不会大。大部分城市还是平稳为主,只有少数成交量爆发的城市,利率会明显上涨。

贝壳研究院首席市场分析师许小乐认为,预计下半年住房信贷继续收紧,二手房市场呈现量降价稳的走势。