

公募基金股权变更持续进行中 中融基金51%股权拟公开挂牌转让

■本报记者 昌校宇

今年以来,公募基金行业股权变更持续进行。根据证监会官网公布的信息,年内已有中信建投基金、华安基金、万家基金等公司完成股权变更,另有6家基金公司递交的股权变更申请材料被接收(截至目前,共有18家基金公司股权变更申请在走流程)。

日前,公募基金股权变更再添新例。

经纬纺织机械股份有限公司子公司中融国际信托有限公司拟以不低于15.04亿元的评估价格公开挂牌转让其所持中融基金51%的股权(下称“中融基金”)全部51%的股权。

公告显示,本次中融信托转让中融基金股权旨在贯彻监管要求,将主营业务回归信托本源,未来将更加凸显信托主业地位,此举符合公司战略发展规划以及长远利益。

中融基金方面对《证券日报》记者表示,“本次中融信托公开挂牌转让中融基金股权事项,不会对公司的发展战略、经营能力、公司治理与日常运作产生影响。”

业内人士称,股权转让将为中融基金引入更多实力与专业性兼备的机构入股,更有利于其增强自身实力,提升行业竞争力,增加未来发展动力等。

国浩律师(上海)事务所合伙人周蕾对《证券日报》记者表示,从5月20日发布的《公开募集证券投资基金管理人监督管理办法》(以下简称《管理人办法》)及其配套规则的内容来看,监管部门对基金公司的股东进行了更为明确的分化,可以让更多具备不同层级条件的主体参与到基金公司的股权投资中。同时,监管部门对基金公司股东的专业化要求很高,如主要股东为法人或者非法人组织的,应当为依法经营金融业务的机构或者管理金融机构的机构,具有良好的管理业绩和社会信誉,最近1年净资产不低于2亿元人民币或者等值可自由兑换货币,最近3年连续盈利;主要股东为自然人的,最近3年个人金融资产不低于3000万元人民币,具备10年以上境内外证券资产管理行业从业经历,从业经历中具备8年以上专业的证券投资经验且业绩良好或者8年以上公募基金行业高级管理人员从业经历。

周蕾表示,“《管理人办法》实施后,更多具有专业实力、研究能力的机构或者自然人股东加入基金公司,将给整个公募基金行业带来新的发展格局与视角。”

南开大学金融发展研究院院长田利辉在接受《证券日报》记者采访时表示,公募基金公司的股权变更往往与股东自身的财务现状、战略转向或合规问题相关。有的股东因为资金需求,不得不出售基



金公司股权。有的股东因为改变自身定位,根据新的战略主动退出基金公司持股或控股。有的股东则因“一参一控”等监管要求而转让基金公司的股权。

北京地区某公募基金不动产投资部负责人告诉《证券日报》记者,随着多个公募基金相关的新规出台,公募REITs、投顾等新业务或成为未来公募基金业务新的增长点,一些具有相关业务优势的主体有通过控股或参股公募基金实现资源转化的动力。

今年以来,公募基金行业股权变更持续进行。根据证监会官网公布的信息,年内已有中信建投基金、华安基金、万家基金等公司完成股权变更,另有6家基金公司递交的股权变更申请材料被接收(截至目前,共有18家基金公司股权变更申请在走流程)

王琳/制图

“基金公司股权变更往往是其公司治理变化的契机,而公司治理是企业运营效率和机构收入利润的根本所在。”田利辉建议,基金公司应该把握股权变更的契机,优化和提升公司治理,让更为专业、敬业和勤业的人员进入董事会,进而更好地确定基金公司发展战略和改革组织管理。

“不过,频繁的股东变更或引发公募基金日常经营管理的不稳定性。因此,公募基金公司股权变更后能否在企业发展方面有

所突破,主要还是取决于自身经营理念、投研实力和发展战略,同时也需要看股东的资源投入力度等。”上述公募基金不动产投资部负责人坦言。

对于众多资本通过持股方式加入公募基金的现象,田利辉认为,这主要是看中公募基金的盈利能力。随着诸多政策和新规的落地,公募基金将实施长期考核,资本市场将呈现价值投资态势,这意味着公募基金将迎来更大的发展机遇。

监管层深入整治保险中介“多散乱”问题 重点打击通道过单业务

■本报记者 冷翠华

部分保险中介机构空有其名,实则处于“无人、无场所、无业务”的状态;部分中介机构看似在开展业务,实则仅仅是某些保险公司的过账通道,中介机构坐享“佣金收入”,保险公司则违规收取费用……

对保险中介机构存在的种种问题,监管层正在深入推进整治。《证券日报》记者从业内获悉,近日,银保监会下发《关于印发保险中介机构“多散乱”问题整治工作方案的通知》(下称《通知》),要求有序出清无法正常经营的保险中介机构。

在采访中,记者了解到,其实自2019年起,银保监会及其派出机构已连续几年加强对保险中介问题的整顿,虽然有一些成效,但仍然需要深入推进。

虚挂中介业务顽疾未除

据银保监会中保部主任姜波的署名文章,截至去年底,我国共有保险专业中介机构2610家,保险兼业代理机构两家万余家,保险公司及保险专业中介机构共计执业登记从

业人员960多万人。中介渠道去年取得保费4.2万亿元,同比增长5.46%,占全国总保费收入的87.95%。由此可见,保险中介机构的数量多、业务占比高、从业人数多。

但在数量众多的保险中介机构中,有一部分无法正常展业,这部分机构正是监管层重点清理的对象。《通知》指出,一要清理、清退“无人、无场所、无业务”的保险中介机构;二要清理不符合现行监管要求的保险中介机构;三要清理对分支机构管控失序、存在“加盟”“挂靠”等行为的法人保险中介机构,并清退相关分支机构。同时,严肃整治虚挂中介业务、虚列费用等违法违规行为,打击通道过单业务。

一位不愿具名的业内人士对《证券日报》记者表示,虚挂保险中介业务,也叫保险中介通道业务或过单,一般是将保险公司的直接业务记为保险中介机构承保的业务,提取手续费后支付给保险中介,后者扣除相应点位后,把资金转入账外,供保险机构账外支配。

由此可见,保险通道业务涉及保险公司和保险中介公司两个主

体。从监管机构行政处罚公开信息来看,虚挂中介业务也是这两大主体被罚的重要原因。例如,根据普华永道统计,今年一季度,财险公司因虚挂中介业务收到罚单54张,涉及罚款金额812万元。而“利用业务便利为保险公司牟取不正当利益”,位于保险中介机构违法违规事由第一位,包括罚单数量和处罚金额。

据中国银保监会黑龙江监管局党委书记、局长王柱近日的署名文章介绍,通道业务是过去两年监管重点打击的违法违规行为,对虚挂中介机构从严从重查处,给予机构和人员双罚,甚至吊销许可证和责令注销机构,但后续仍然发现少数分支机构存在虚挂中介业务的违规行为。王柱表示,监管机构将保持严查重处的高压态势,进一步加大现场检查机构数量,频次和处罚力度,重点整治虚挂中介业务套取资金的违法违规行为,坚持对机构和保险双向检查,机构和人员双罚,坚决遏制中介机构通道走账乱象。

清虚之后还需提质

清理、清退不合格保险中介

机构,严厉打击违法违规行为,是保险中介机构“清虚”的重要工作。近几年,在保险中介机构清虚方面已经取得了一些成效。

例如,黑龙江近两年来仅新设13家中介机构,与之前年均动辄数百家的增长形成鲜明对比。同时,该省累计清理超期临时负责人400余人次,纠正不实际履职高管50余人次,高管合规履职比例由清虚治乱前的不足30%提升至100%。

从全行业来看,相关统计数据也显示,2021年以来至今,各地银保监局已陆续注销2800多家保险中介机构的经营范围,注销保险兼业代理许可证被注销,70多家保险专业中介机构许可证被注销。

清虚之后,还需提质。根据上述《通知》,清虚工作还将继续深入推进,保险中介机构要一边自查一边整改,并且监管机构还将对机构自查情况逐一摸底排查。同时,如何提升保险中介机构运营质量,是一个更加重要的课题。

王柱表示,一是要提高保险中介机构事前准入门槛,提高机构质量;二是加强事中事后实质性监

管,并保持严查重处的态势。同时,鼓励拓展服务范围,引导专业中介机构从单一代销向多元化发展,支持MGA管理型总代理、独立代理人等新模式。

深圳银保监会表示,要坚持服务理念,优化监管环境。支持经营合规、专业优势突出、发展理念坚定的区域性保险中介机构申报变更为全国性机构。同时,支持符合条件的优质保险中介机构开展并购和在境内外上市,引导优质企业做大、做优、做强。要加强保险中介机构信息化建设,不符合信息监管要求的,不得经营保险中介业务。要利用信息化手段加强公司管理,提升经营质效,防范潜在风险。

在对保险中介机构清虚的大背景下,保险中介牌照审批十分严格,这让不少有意进入该领域的资金采取收购等方式进入保险中介行业,例如,近期,理想汽车全资控股银建保险经纪,哈啰全资控股四川亿安保险经纪等,随着行业监管趋严,发展更加规范,更多有实力的股东进入该行业,我国有望出现更多更强的保险中介机构。

国民信托大股东上“黑榜” 富德生命人寿将直接控股

■本报记者 吕东

5月末,国民信托第一大股东上海丰益股权投资基金有限公司(以下简称“上海丰益”)“入围”最新一期披露的重大违法违规股东名单,随即传来了国民信托第一大股东即将易手的信息。

银保监会官网日前披露的信息显示,富德生命人寿保险股份有限公司(以下简称“富德生命人寿”)将受让国民信托两家股东的逾四成股权已获批准同意,将成为国民信托第一大股东。

记者注意到,此次拟出让股权的上海创信资产管理有限公司(以下简称“上海创信”)、恒丰裕实业发展有限公司(以下简称“恒丰裕公司”)的控股股东恰恰为富德生命人寿。

“这表明富德生命人寿将走向台前直接持股国民信托,将原先分散到多个层级子公司的持股方式改为合并管理是当下一个大趋势,这也是国民信托股权问题整改落实的新进展。”盘古智库高级研究员江瀚对《证券日报》记者表示。

富德生命人寿受让 国民信托逾四成股份获批

日前,北京银保监局批复同意上海创信、恒丰裕公司将其持有的国民信托合计40.72%股权转让给富德生命人寿。该批复同时要求,国民信托应继续按照相关规定和监管要求推进股权问题持续整改,并应自批复之日起6个月内完成有关法定变更手续。

根据国民信托2021年年报,其第一大股东上海丰益持股比例31.73%,这也意味着,若此次股权转让顺利完成,富德生命人寿将取代上海丰益成为国民信托第一大股东。

5月31日,银保监会在官网公开了第五批重大违法违规股东名单,上榜的43名股东中,涉及银行、保险公司、信托公司以及金融租赁公司等多元金融机构。上述股东的违法违规行为包括:入股资金来源不符合监管规定;违规代持银行保险机构股份;隐瞒关联关系;违规开展关联交易;存在严重逃废债行为;股东及关联方违规挪用、占用资金;违规将所持股权进行质押融资;违规安排未经任职资格核准的人员实际履行董事、高管职责;拒不按照监管意见进行整改;存在涉黑涉恶等犯罪行为等。

在这张“黑榜”中,国民信托的第一大股东上海丰益赫然在列,但其具体涉及哪项违法违规原因不得而知。记者发现,虽然银保监会官网于6月13日方才披露富德生命人寿受让国民信托股权获批的信息,但该批复文件的实际签署时间为6月1日,也就是说,距国民信托第一大股东登上“黑榜”仅过一天时间。

国民信托三大股东 同为富德系

国民信托年报显示,截至2021年年末,该公司共有4家股东,分别为第一大股东上海丰益,以及上海创信、恒丰裕公司、上海璟安实业有限公司,除上海璟安实业外,其他3家均为富德系旗下企业,且为一致行动人。其中,上海创信、恒丰裕公司为富德生命人寿的全资子公司,而天眼查平台显示,上海丰益的控股股东为深圳富德金睿控股有限公司,疑似实际控制人同为富德生命人寿。

对于此次受让国民信托股权获批一事,富德生命人寿相关人士对《证券日报》记者表示,目前不方便对此问题进行回复。

得益信托研究员帅国让在《证券日报》记者采访时表示,在国民信托此前披露的2021年年报中,其就透露正开始抓紧股权方面的整改。富德生命人寿在不久后成为国民信托第一大股东,有利于保障公司实际控制人明晰,避免隐形股东对公司独立运营造成重大影响。

江瀚认为,此次富德生命人寿取消了原先通过穿插持股的方式来入主国民信托,这种调整将让国民信托在其发展体系中进入更好的状态。对于国民信托未来股权结构的改革、市场发展的调整,富德生命人寿的这种做法具有积极意义。

国民信托年报显示,2021年,国民信托经营业绩实现稳定增长。去年全年实现总营收6.81亿元,同比增长17.04%;净利润2.71亿元,同比增长20.44%;管理信托资产规模1854.58亿元,同比增长24.18%。

本版主编袁元 责编徐建民 制作曹秉琛 E-mail:zmx@zqrb.net 电话010-83251785

中国人寿616客户节火热进行中 广发银行“财富+普惠”金融服务精彩上线

近日,第十六届“国寿616”客户节正式启动,中国人寿集团携旗下保险、投资、银行三大板块,以“牵手国寿 心向未来”为主题,围绕广大客户多样化的综合金融保险需求,构建“康养、财富、普惠、出行”四大客户体验场景,与客户携手共向美好未来。

作为中国人寿集团成员单位,广发银行坚决贯彻“以人民为中心”的发展思想,秉承“一个客户、一个国寿”服务理念,打造涵盖共同富裕、多层次社会保障体系建设的乡村振兴、服务实体经济等主题的丰富产品矩阵,在“手机银行”“发现精彩”两大APP分别建立起“财富管理”和“普惠生活”两大体验专区,为广大客户提供一场丰盛的综合金融服务盛宴。

多款客户节专属产品上新 丰富优质服务供给

本届国寿客户节期间,广发银行立足中国人寿集团“综合金融”的核心优势,在综合金融、信用消费、个人理财等领域推出多项创新产品和服务。



在中国人寿集团首次统筹开展“超白金”客户回馈活动中,广发银行积极推动与中国人寿集团增值服务资源的共享,中国人寿集团“超白金”客户可在广发银行享受相应的专属权益,满足客户全方位的综合金融业务需求。

广发信用卡作为广发银行的亮眼名片和“银保协同”业务的先锋队,在本次客户节中上线国寿广发鼎联联名信用卡,将银行端的商旅消费权益与保险端的保障保障相结合,为客户打造集信用消费、信贷、保险于一体的综

合金融服务生态圈,进一步丰富国寿联名卡产品体系。

“广发精彩荟”是广发银行今年重磅打造的会员成长体系。配合国寿客户节的上线,“广发精彩荟”在客户节期间推出多项全新会员活动,涵盖生日礼、会员日、成长礼等精彩活动,并为广大客户提供黄金红包、信用卡还款券、广发积分、广发商城优惠券、饭票等丰富权益。

此外,广发银行还将面向细分客群推出专属产品和活动,发行客户节专属理财及定制存款产品,向个贷客户推出“E秒贷”及“小微E秒贷”利率优惠券秒杀活动,面向普惠客群推广“社保民生”“活期理财”特色服务。

“财富+普惠”两大线上体验阵地 荟聚百种精彩

在此次中国人寿客户节的四大体验场景中,广发银行牵头打造“财富管理”和“普惠生活”板块。财富板块以手机银行APP为线上活动主要阵地,同时辅以超1万家云店,针对不

同客群、不同阶段的理财和财富增值需求,提供定制化、一站式解决方案和具有竞争力的理财产品。值得一提的是,手机银行APP上还推出“全民喂养国寿牛”3.0养成游戏,为客户打造生动有趣的互动体验,提升客户参与感。

普惠板块以广发银行“发现精彩APP”为核心,推出客户节专属优惠活动,为客户提供高质量普惠生活服务,全方位满足客户高品质生活需求,促进消费回升。客户节期间国寿广发信用卡经典品牌活动——“超级广发日”上线,通过整合支付立减、消费达标返利、分期优惠等服务,与电商、科技、咖啡茶饮等领域头部品牌加大优惠合作力度,为消费者提供多元化优惠选择。发现精彩APP上同样有“小发羊互动喂养”游戏,客户参与可获得相应的活动奖励。

持续加大科技建设 变革客户服务模式

除了丰富的金融产品供给外,广

发银行还坚持在数字化服务能力上下“狠功夫”,通过修炼金融科技“内功”,为客户提供智慧、便捷、贴心的综合金融服务体验。

在客户服务触点上,广发银行着力建设云店、企业微信两大线上服务工具,赋能客户经理线上经营,形成具备数字化能力的新一代、新基层。

在总部能力建设上,广发银行积极建设总行“智慧大脑”,建立以“数据中台、算法驱动、智能决策、精准触达”为核心要素的立体化、数字化、智能化服务体系,提升差异化、个性化客户服务能力,连通APP、企业微信、AI智能外呼、云店及客户经理等线上渠道,在与客户的各个触点7x24小时提供“千人千面”个性化的贴心产品和服务。

在场景合作生态上,广发银行对开放银行平台持续提升能力升级,围绕用户衣、食、住、行场景需求制定生态圈标准化方案,不断引入合作方的生活场景服务能力,为客户带来领先的数字体验和智慧服务。(CIS)