

资管子公司、公募牌照及控制权 券商放言“我都要”

■本报记者 周尚任

近年来,财富管理及资管业务成为券商业绩增长的重要驱动力。当前,券商资管正加速转型并布局公募市场,除了不断提升主动管理能力外,还积极申请设立资管子公司、拿下公募基金牌照、增持公募基金公司股权。

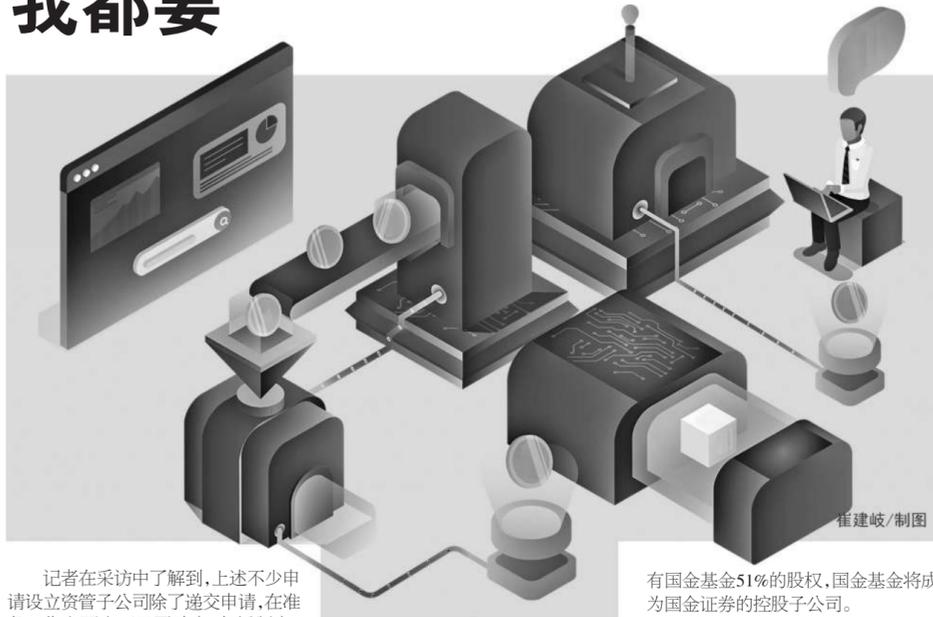
7月12日晚间,国金证券设立国金资管获核准,成为今年以来首家获批设立的券商资管子公司;同日,中泰证券拟受让齐河众鑫所持有的万家基金11%股权,本次交易完成后,持股比例将由49%提高至60%。此前,国金证券也表示拟拿下国金基金控制权。

第22家券商资管子公司 获批设立

7月12日晚间,国金证券设立国金资管获核准,注册资本为3亿元,由国金证券现金出资,业务范围为证券资产管理业务,这是今年以来首家获批设立的券商资管子公司。同时,证监会核准国金证券变更业务范围,减少证券资产管理业务,并核准国金资管作为合格境内机构投资者,从事境外证券投资资产管理业务。

目前,除国金证券外,还有21家券商已设立资管子公司,东证资管、浙商资管、渤海汇金等8家券商资管子公司已获得公募基金牌照。而山西证券本身拥有公募基金牌照,去年设立山证资管后,从事公募证券投资基金管理业务。

券商申请资管子公司的队伍不断扩充,今年以来,已有国信证券、国联证券、华安证券等3家券商抛出了设立资管子公司的计划,而券商设立资管子公司的目的之一意在拿下公募基金牌照。中金公司、中信建投等多家券商设立资管子公司的事项还在审批中。证监会官网显示,五矿证券、华金证券在申请公募基金牌照的队列之中。



崔建岐/制图

记者在采访中了解到,上述不少申请设立资管子公司除了递交申请,在准备工作方面也下足了功夫,包括制度、业务规划、团队建设和系统运营等多方面,并且在资管子公司设立获批后,也将积极推进公募基金牌照的申请。

在券商上半年业绩承压的态势下,华创证券非银团队预计券商资管、财富管理业务高速增长,同比有望实现正增长,估算资管业务收入同比预增5.6%。其中,归属于证券公司公募基金业务收入同比增长7%,达177亿元。

券商不断增持股权 提升对公募控制力

公募基金市场持续稳定扩张,管理资产总规模已超26万亿元。今年以来,政策持续助力公募基金行业高质量发展,积极培育专业资产管理机构,壮大公募基金管理人队伍,调整优化公募基金牌照制度,适度放宽公募牌照数量限

制,“一参一控一牌”正式落地。

Wind数据显示,目前国内已获批的公募基金管理机构共有152家,券商系占据了66家,无论是基金管理机构数量还是管理资产规模,券商系基金管理人占据领先地位。

一边是设立资管子公司积极布局公募市场,另一边券商依旧在不断增持旗下公募基金公司的股权,提升控制力。券商的一系列动作进一步打破了原本以“合格投资者”为高门槛的限制,通过公募领域迅速做大资产规模,扩大品牌影响力。

目前,国金证券持有国金基金49%的股权,而国金证券与国金基金由同一实际控制人控制。今年4月底,公司拟以自有资金向浦金投资收购其持有国金基金2%的股权,收购金额不超过800万元。收购完成后,国金证券将持

有国金基金51%的股权,国金基金将成为国金证券的控股子公司。

7月12日晚间,中泰证券发布公告称,拟受让齐河众鑫所持有的万家基金11%的股权,交易双方共同确定本次交易的标的资产的交易定价为2.896亿元。本次交易完成后,公司持有万家基金的股权比例将由49%提高至60%,齐河众鑫不再持有万家基金的股权。

不过,面对自身转型及多方竞争,毕马威表示,后资管新规时代,资管机构已逐步完成了去通道、净值化管理等要求,也促使券商资管步入向公募基金业务转型的新阶段。在回归本源的同时,券商资管业务还需考虑如何在充分利用自身优势和政策导向的同时实现资管业务高质量的发展,拓宽投资渠道,搭建不同风险偏好的产品体系,开发跨市场的产品或产品组合,实现差异化经营,满足个性化的综合金融服务需求。

截至7月13日晚间,已有15只公募基金披露2022年二季度报

权益基金二季度调仓明显 下半年看好科创行业

■本报记者 王思文

截至7月13日晚间,全市场已有15只公募基金披露2022年二季度报,其中包括安信优势增长混合等3只权益基金、中银安享债券型基金等8只债券型基金及4只货币型基金,这也是今年首批发布二季度报的基金。

从已披露的基金二季度报来看,部分权益基金经理所持的重仓股仓位变动较大,主要加仓了科创板个股,兑现了一季度市场表现较好的煤炭和地产等板块个股。

7月13日,安信优势增长灵活配置混合型公募基金披露二季度报,这是继长城久富核心成长混合型、长城新兴产业灵活配置混合型基金后披露的第3只权益基金二季度报。

今年二季度,A股市场在大幅震荡调整后持续反弹,首批披露二季度报的3只权益类基金均坚持高位操作,与去年四季度相比部分基金权益仓位有明显提升。截至今年二季度末,陈良栋管理的长城久富混合、长城新兴产业混合的权益投资占基金总资产的比例分别达到90.53%和90.52%,而一季度末的占比分别为77.85%和77.65%;聂世林管理的安信优势增长混合基金权益投资占比为79.71%,与一季度末基本持平。

今年二季度基金重仓股名单显示,聂世林和陈良栋管理的基金均出现较为明显的调仓动作,聂世林新进了多只传媒股,包括芒果超媒、分众传媒、三七互娱、绝味食品、杭可科技等个股也新

进成为聂世林旗下产品的重仓股;陈良栋新进了贵州茅台、比亚迪等蓝筹股。据记者观察,随着市场调整,聂世林对重仓股仓位进行了明显调整,兑现了部分地产板块和煤炭板块的收益,加大了新能源和高端白酒等消费股的持仓比例。

对此,聂世林表示,二季度的调仓动作作为净值增长贡献了一定正收益。整车企业在新能源的催化下表现较好,由于市场对消费的悲观预期有所修复,持有的高端白酒、大众食品也为净值增长贡献一定正收益。

今年二季度,不同风格的基金经理似乎将投资配置的的目光一同投向了新能源、光伏等科创板行业投资机会。

据记者了解,陈良栋在今年4月下旬对电动智能汽车、光伏风电等行业进

行了加仓。

摩根士丹利华鑫基金对《证券日报》记者表示,“下半年更看好成长、消费板块。科技成长板块可重点关注新能源产业链(风能、光伏、储能)、汽车电动化、国防军工等高景气度行业。医药板块中,积极把握CXO及创新药、疫苗、科研试剂、创新器械等领域的投资机会。”

博时基金权益投资四部投资总监助理兼基金经理肖瑞璋对《证券日报》记者称,“下半年会迎来科创板行业风格比较好的布局期,重要投资机会背后所对应的产业趋势,其中包括新能源汽车、光伏、储能、风电、半导体和军工六大行业,他们代表了中国科创行业发展的主要方向。”

多个二三线城市首套房贷利率降至4.25% 专家预计下半年房贷利率有望再下调

■本报记者 彭妍

7月11日,河南省三门峡市人民政府发布《三门峡市促进房地产市场持续平稳健康发展若干政策》(以下简称《若干政策》),在降低个人住房消费负担方面提出,支持市级银行业金融机构按照总行规定执行住房个人按揭贷款下限利率政策,鼓励向上一级争取个人按揭贷款信贷额度,满足居民合理住房需求。

《证券日报》记者梳理发现,继LPR调整加上监管部门调整首套房贷利率下限后,首套房贷利率降至4.25%的地区不断增多,主要集中在二三线城市。记者近日从部分地区的多家银行网点了解到,目前各地银行在执行4.25%最低首套房贷利率也增加了条件,只有满足条件的客户才能享受最低利率。

民生银行首席经济学家兼研究院院长王长彬对记者表示,房地产的调控政策,总的还是坚持房住不炒和因城施策,所以各地会根据当地的房地产销售形势采取调控政策。受此前房贷利率下调、五年期以上LPR下调等因素影响,对于房地产销售疲软的城市也采取了放松,包括期限房贷以及降低利率的措施,主要目的还是稳定房地产市场

预期。未来的房贷利率是否进一步下降,取决于三季度房地产的销售是否真正回暖好转。

首套房贷利率 二三线城市下调明显

7月份以来,多地购房支持政策出台。7月11日,河南省三门峡市人民政府发布《若干政策》,支持市级银行业金融机构按照总行规定执行住房个人按揭贷款下限利率政策,鼓励向上一级争取个人按揭贷款信贷额度。7月8日,吉林省长春市发布《进一步促进房地产市场平稳发展若干措施的通知》,其中提出将首套房贷利率下限调整为不低于相应期限贷款市场报价利率减20个基点。

据记者统计,今年以来,重庆、宁波、沈阳等地部分银行已执行最低可至4.25%的首套房贷利率。目前部分银行在执行4.25%最低首套房贷利率附加了条件,只有满足条件的客户才能享受最低利率。

利率的前提条件是必须找与银行有合作的中介机构。

“4.25%的首套房贷利率,一般是购买新房才能享受,而且只能够买指定的合作楼盘,而二手房的首套房贷利率为4.45%。”广东省江门市某国有大行工作人员透露。

值得注意的是,部分一线城市首套房贷利率并没有发生明显变化。北京市某国有大行的个贷人员称,“目前北京地区执行的是LPR加点利率,在5年期以上LPR4.45%的基础上加55个基点,首套房贷利率为5%。”

上海等地情况与北京类似,多数银行在LPR基础上加点浮动维持在55个基点以内,基本保持稳定。记者从上海市部分银行了解到,当前首套房贷利率仍为4.8%(LPR4.45%+35个基点)。

广东省城规院住房政策研究中心首席研究员李宇嘉对《证券日报》记者表示,利率下调主要与多地采取因城施策的政策有关。

未来房贷利率 仍可能延续下行态势

易居研究院智库中心研究总监严

数字人民币使用场景持续扩容 累计授信已超千万元

■本报记者 李冰

数字人民币在多领域应用场景不断落地。7月13日,据央行公布最新数据显示,截至2022年5月31日,15个省市试点地区通过数字人民币累计交易笔数约为2.64亿笔,金额约为830亿元,支持数字人民币支付商户门店数量达到456.7万个。

今年以来,数字人民币已在理财、贷款、保险等多个金融领域应用场景落地。其中,在信贷领域推进消息不断,综合来看,累计授信已超千万元,涉及个人消费贷款、汽车消费贷款、制造业贷款等应用场景。

消费贷可线上贷线上还

日前,在中国人民银行广州分行的支持下,中邮消费金融与中国邮政储蓄银行广州分行携手,实现数字人民币消费贷款场景在广州落地,拓展了全流程线上化数字人民币贷款的创新实践。

中邮消费金融相关负责人向《证券日报》记者介绍,中邮消费金融已成功通过数字人民币钱包发放“邮你贷”个人消费贷款,进一步实现数字金融闭环,推进消费金融行业数字化转型。

在“邮你贷”应用场景中,除线上申请和发放外,客户还可以使用数字人民币线上还款,实现了全流程线上化、数字化。

7月13日,《证券日报》记者体验后发现,在中邮消费金融落地的数字人民币线上消费贷款场景中,用户需登录邮储银行手机银行,点击“贷款—邮你贷”,即可进行全流程线上贷款申请。贷款申请审批通过后,中邮消费金融将通过数字人民币对公钱包实时发放贷款至客户个人钱包。而在“邮你贷”产品中标识显示由第三方中邮消费金融公司提供,产品特性为闪电到账、随借随还。

浙江大学国际联合商学院数字经济与金融创新研究中心联席主任、研究员盘和林对《证券日报》记者表示,数字人民币在消费金融领域在全新应用实践落地,丰富了数字人民币使用场景,也提升了信贷领域的便利性、安全性。

“通过数字人民币发放贷款,提升金融的便利性的同时,可确保授信资金闭环流转和用途的真实可信。”博通咨询金融行业资深分

析师王蓬博对《证券日报》记者分析道。

浦东改革与发展研究院金融研究室主任刘斌对《证券日报》记者表示,目前数字人民币市场布局已呈现三方面特点,一是从电商、零售等领域向传统金融业务渗透,并走向金融业务的核心领域;二是各地试点正积极打造数字人民币生态;三是数字人民币参与主体大幅增加,随着生态构建和完善,参与主体会呈现多样化,场景范围也会越来越广泛。

数字贷款累计授信超千万元

记者梳理发现,今年以来,数字人民币应用场景继续扩容,多家银行积极探索通过数字人民币发放贷款,涉及个人消费贷款、汽车消费贷款、制造业贷款等多个应用场景。从公开数据综合测算,累计授信已超千万元。

具体来看,在B端(企业)贷款方面,比如,6月23日,中国银行吴中支行以数字人民币形式向苏州领跑汽车销售服务有限公司发放汽车分期贷款7.4万元;7月份,苏州银行宣布落地首笔制造业数字人民币贷款,以数字人民币为主要形式向苏州某机械有限公司发放200万元无抵押信用贷款。

在C端(个人)贷款领域方面,数字人民币试点的业务场景主要涉及个人消费以及“三农”等领域。比如,6月29日,江苏银行苏州分行以数字人民币为主要形式,向苏州相城冯梦龙村农户范老伯发放“圆梦宝”贷款110万元;7月份,中国邮政储蓄银行在陕西省成功落地数字人民币汽车消费贷款放款及受托支付业务。

在贷后管理方面,王蓬博表示,数字人民币可以发挥全流程监控,通过智能合约实现限定支付用途等方式来实现透明监控。

刘斌认为,数字人民币通过智能合约在贷后管理方面,可以对资金流向进行有效监测,防止贷款资金违规使用。同时,数字人民币大规模应用后,可以让监管部门实时监控企业资金流向,从而可以对企业生产经营情况,还款能力等方面实时洞察,对企业和行业发展有更深入的了解。未来,数字人民币可以在大多数金融领域进行应用,比如个人贷款、房产抵押贷款、企业经营资金贷款、供应链金融、跨境金融等领域等。

年内券商资管及公募自购额超31亿元 逾七成产品实现正收益

■本报记者 周尚任

今年以来,券商资管及公募基金公司迎来大规模自购。

据Wind数据统计,截至7月13日,年内已有74家公募基金公司,10家券商资管自购旗下207只基金产品,涉及资金31.63亿元,同比增长34%。

其中,公募基金公司仍是自购主力,年内累计自购额达24.32亿元,自购产品主要为混合型基金、股票型基金、债券型基金、FOF基金,自购额分别为8亿元、6.36亿元、5.15亿元、3.4亿元。其中,南方基金、工银瑞信基金、国泰基金、兴证全球基金等4家公募基金的自购金额均超1亿元。

券商资管在自购方面也不甘示弱,已累计自购7.42亿元,自购的产品主要包括债券型基金、混合型基金、股票型基金,自购额分别为4.6亿元、2.21亿元、4000万元。

不过,从单家公司自购金额看,华泰证券资管以3.3亿元的自购金额暂列券商资管及公募基金公司第一,长江证券资管以2亿元的自购金额暂列第三,国泰君安资管自购金额为1亿元暂列第六。从2019年至2021年,鲜有券商资管如此大手笔进行自购。

对此,华泰证券资管对《证券日报》记者表示:“运用自有资金投资旗下产品,主要是基于对公司投资架构升级及中国资本市场发展的信心,秉持长期投资的理念,与广大基金持有人风险共担、利益共

享、机遇共识。”

“公募、券商资管自购主要是出于提振市场信心以及对旗下产品长期前景看好等原因。机构通过自购并承诺中长期持有,将自身利益与投资者深度绑定,有利于提振市场信心,直接和间接推动后续基金产品的运作。”粤开证券研究院首席策略分析师陈梦洁此前在接受《证券日报》记者采访时表示。

当然,券商资管及公募基金公司的积极自购离不开监管的持续推动。3月16日,国务院金融稳定委专题会议召开后,证监会党委召开扩大会议传达学习会议精神并提出,发挥市场内生稳定机制作用,大力推动上市公司提高质量,鼓励上市公司加大增持回购力度,引导基金公司自购份额。5月份,上交所表示,研究推动上市公司回购、增持等稳市行为便利化,继续支持鼓励资管机构、人员自购,配合做好长期投资者入市工作。

可以看到,券商资管及公募基金公司的积极自购离不开监管的持续推动。3月份、4月份,当月合计自购金额分别为5.68亿元、6.04亿元。从自购产品的表现来看,今年以来,公募基金公司、券商资管自购的基金中,约有155只实现正收益,占比75%。