

17家公募及券商同日官宣自购 拟出资额合计达10.5亿元

■本报记者 王思文 周尚仔

基于对中国资本市场长期健康稳定发展的信心,8月21日,公募及券商纷纷“出手”自购旗下产品,有公司自购权益类基金高达2亿元。总体来看,当日共有17家公募及券商(包括券商资管子公司,下同)拟自购旗下产品的总额达10.5亿元。

公募自购权益类基金 14家拟出资额达7.3亿元

8月21日,公募基金密集宣布“自购行动”,有包括易方达、华夏、广发、富国、汇添富、招商、南方、嘉实、鹏华、兴证全球、工银瑞信、中欧、华商、国泰在内的14家公募基金公司抛出自购旗下权益类公募基金计划,拟出资额合计达7.3亿元。

具体来看,华商基金运用自有资金合计8000万元投资旗下股票型、混合型公募基金,其余公募均投入5000万元自有资金或自有资金申购旗下权益基金或主动权益类基金产品,其中,富国基金和南方基金承诺此次自购旗下基金产品将至少持有1年以上。

对于机构在此时出现大举自购行动的原因和意义,中国银河研究院策略分析师、团队负责人杨超在接受《证券日报》记者采访时表示:“当前投资情绪欠佳,多行业估值回调至合理区间。基于对经济长期向好的判断,基金公司大举自购,一方面是以实际行动‘活跃资本市场’,缓解流动性压力,另一方面基于A股估值低位,当前是前瞻布局。”

“自购行动在市场波动较大时,能向市场传递出对未来经济走势的信心,有助于稳定投资者情绪,防止恐慌性抛售;另外,机构的

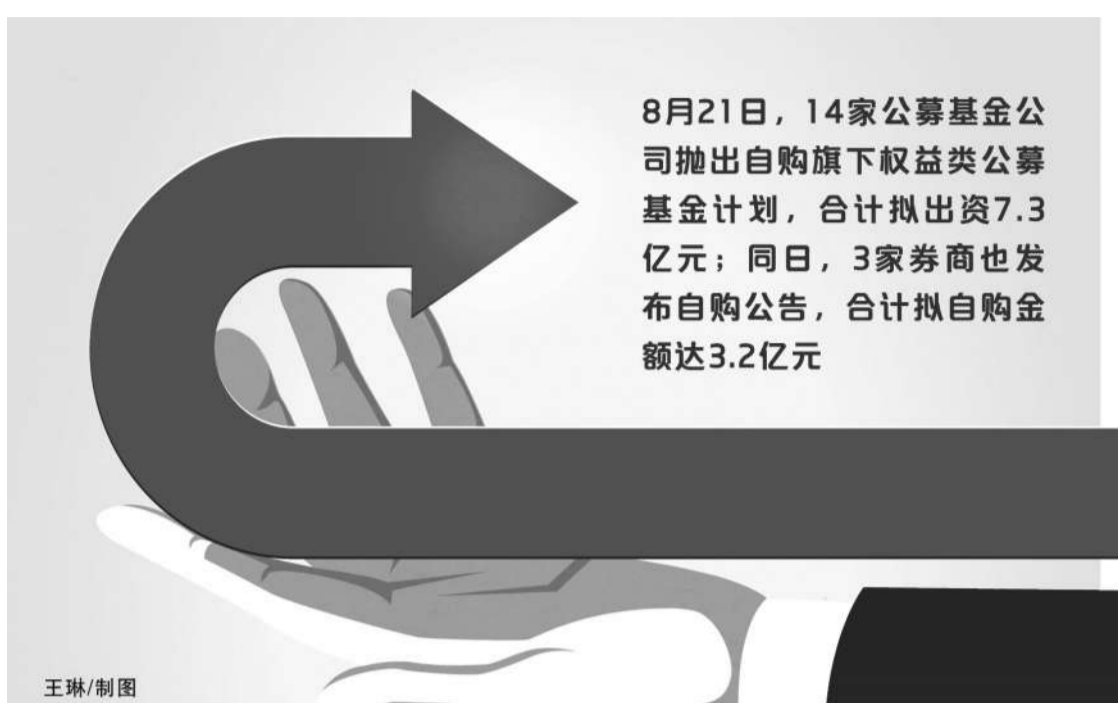
自购行动有利于提升市场活跃度,尤其是对于那些长期看好中国经济和资本市场的投资者来说,这是一种积极信号。”杨超进一步对记者称。

对此,国泰基金相关负责人向《证券日报》记者表示:“当前国家经济正在由高速发展阶段过渡到高质量发展阶段,具有巨大的发展韧性和潜力。国泰基金将积极发挥专业机构投资者价值发现作用、金融支持实体经济创新发展的功能。”

嘉实基金相关负责人对《证券日报》记者称:“我们将进一步充分发挥好公募基金的专业性,服务于国家现代化产业体系建设,助力产业腾飞,扮演好普惠金融定位下机构投资者中流砥柱的角色,致力于持续增强投资者的获得感。”

事实上,公募基金作为市场的重要参与力量,为更好地提振投资者信心,多家基金公司正通过多种方式和努力不断精进自身投研能力及各项业务发展。

易方达基金相关人员在接受《证券日报》记者采访时表示:“公募基金可以从以下方面持续精进:一是大力发展权益类基金,增加权益类基金发行比例,加快创新开发指数产品、丰富产品布局,并着力提供指数化投资解决方案,吸引保险资金、养老金以及海外的中长期资金通过公募基金加大权益资产配置;二是持续提升投研核心能力,不断提高运营效率,力争为投资者提供更多费用更加低廉、业绩持续稳定的产品;三是加大自购旗下权益类基金力度,向市场传递信心;四是积极拓展持续营销和基金定投业务;五是创新投资者陪伴方式,大力发展投顾业务,不断改善客户投资体验。”



王琳/制图

8月21日,14家公募基金公司抛出自购旗下权益类公募基金计划,合计拟出资7.3亿元;同日,3家券商也发布自购公告,合计拟自购金额达3.2亿元。

国泰基金相关负责人对记者称:“我们会时刻关注市场和投资者需求,聚焦市场变化,紧跟监管政策和市场趋势,不断创新产品,精进投研能力,为资本市场的高质量可持续发展奠定产品和业务基础,做好‘稳定器’和‘压舱石’。”

头部券商也“出手” 3家合计拟自购3.2亿元

除公募基金外,券商也“毫不示弱”。8月21日,行业龙头中信证券股份有限公司(以下简称“中信证券”)率先发布自购公告,上海国泰君安证券资产管理有限公司(以下简称“国泰君安资管”),招商证券资产管理有限公司(以下简称“招商证券资管”)紧随其后,合计

拟自购金额达3.2亿元。

与公募相同,本次券商自购也倾向权益类产品。比如,中信证券表示,基于对中国资本市场长期健康稳定发展的信心,将于近期运用自有资金合计1亿元投资旗下权益类和混合类集合资产管理计划。

国泰君安资管表示,基于对中国资本市场长期健康稳定发展的信心,以及与广大投资者共担风险、共享收益的原则,公司将于近日运用自有资金合计2亿元投资旗下权益类公募基金。

同样,招商证券资管将于近期使用自有资金申购旗下参照公募基金管理运作的集合资产管理计划,拟申购金额合计达2000万元,持有时间不少于6个月。

对于本次自购动作,中信证券方面表示,2023年以来,中国经济恢复速度在全球主要经济体中处于领先地位,长期向好的基本面没有改变。中信证券资产管理业务在此时运用1亿元自有资金跟投旗下产品,充分体现出管理人对于中国资本市场长期投资价值将持续显现的坚定信心。

对于后市的投资展望,银华基金相关负责人对记者表示:“对国内经济和A股市场值得报以乐观期待。企业盈利有望边际改善,同时当前成长和板块拥挤度较低且估值存在修复空间,股票资产的配置性价比很高,后续行情值得期待。只要投资标的和方向是正确的,稍微拉长周期,有望取得理想的投资回报。”

中基协:7月份企业资产证券化产品 新增备案规模环比增29.58%

■本报记者 昌校宇 见习记者 方凌晨

8月21日,中国证券投资基金业协会发布2023年7月份《企业资产证券化业务备案运行情况简报》显示,2023年7月份,企业资产证券化产品共备案确认110只,新增备案规模合计为1126.24亿元。7月份新增备案规模环比增长29.58%,同比降低19.45%。

按基础资产一级分类,本月债权类产品新增备案规模为1054.94亿元;REITs类产品新增备案规模为45.88亿元;未来经营性收入类产品新增备案规模为25.42亿元;无其他类产品备案。按基础资产二级分类,应收账款、融资租赁债权、小额贷款债权、基础设施公募REITs新增备案规模合计占月度备案产品新增备案规模的75.26%。

截至2023年7月底,存续企业资产证券化产品2247只,存续规模19753.65亿元,较上月增长0.79%。按基础资产二级分类来看,应收账款、商业不动产抵押贷款(CMBS)、融资租赁债权、小额贷款债权、不动产持有型ABS以及基础设施公募REITs存续规模合计为16726.23亿元,占总存续规模的84.67%。基础设施类收费、保障房、保理融资债权等其他类别基础资产存续规模合计为3027.42亿元,占总存续规模的15.33%。

保险业携手汽车零部件再制造业 探索降本增效新路径

■本报记者 冷翠华

8月18日,由中国银行保险传媒股份有限公司主办,上海锦持汽车零部件再制造有限公司协办,金融壹账通、常州道生汽车零部件再制造有限公司支持的“2023绿色保险与汽车零部件再制造大会”在上海举办。

会上,业内人士表示,汽车零部件再制造产品的推广使用是汽车行业“减碳”的重要途径之一。同时,再制造的汽车零部件在保险业的推广使用也为车险业提供了一条降本增效新途径。

再制造是对由于功能性损坏或技术性淘汰等原因不再使用的旧汽车零部件,进行专业化修复或升级改造,使其质量特性和安全环保性能不低于原型新品的过程。

“汽车零部件再制造是实现汽车产业节能减排、绿色发展的有力抓手。推动保险业绿色发展,特别是汽车零部件再制造在保险业的推广使用,是汽车行业和保险业减碳的重要途径之一。”原中国保监会副主席周延礼表示。

国家金融监督管理总局上海监管局党委委员、副局长王鑫泽表示,上海作为全国汽车制造中心,具有完善的汽车产业链,上下游体系成熟,为汽车零部件再制造行业培育发展提供了优质的土壤和环境,上海部分保险公司已探索推进再制造件的使用。

汽车零部件再制造具有巨大的减排效益,且可以延长产品使用寿命、提高其技术性能和附加值,最终以最低的成本、最少的能源和资源消耗完成产品全寿命周期,对于降低事故车辆维修及车险理赔成本具有非常重要的推动作用。

据人保财险董事会秘书毕欣介绍,汽车配件更换费用占车损理赔成本六成以上。考虑到维修的经济性和绿色发展理念,目前,人保财险持续推广汽车配件低碳修复,包括建立配件标准化低碳维修、线上化过程管控和低碳修复企业管理等。

“2023年上半年,我们使用再制造件18493件,占外观覆盖件的5.7%;使用再制造件的件均金额2740元,占对应更换原厂件价格的32%;预计全年使用再制造件金额达1亿元,减少碳排放约2200吨。”太保产险副总经理张渝表示。

平安产险常务副总经理吴涛透露,通过低碳修复、再制造件利用、旧件回收等,平安产险实现年均减少配件生产1140万件。

本版主编于南 责编余俊毅 制作董春云
E-mail:zmxz@zqrb.net 电话010-83251785

超2800只基金产品实施降费 公募基金业积极提升投资者获得感

■本报记者 冷翠华 王宁

公募基金降费潮仍在持续,而降费产品已从权益类进一步扩大到债券型。

业内人士认为,在市场低迷时期,基金降费能有效降低基民持有成本。但真正增加基民的获得感,最重要的还是提升基金的投资回报率。

逾百家基金公司宣布降费

国海富兰克林基金管理有限公司旗下21只基金,从8月21日起调低了管理费率和管理费率。这些基金以混合型产品或股票型产品为主。调整前,其中18款基金的管理费率为1.5%,调整后为1.2%。同时,上述21只基金托管费率调整前均为0.25%,调整后则均为0.20%。

同日,圆信永丰基金管理有限公司(以下简称“圆信永丰基金”)旗下的19只基金也调整了相关费

率,其中,管理费率皆从1.5%下调为1.2%;托管费率调整前高于0.20%的皆下调为0.20%,托管费率为0.20%及以下的维持不变。

圆信永丰基金回复《证券日报》记者表示,降费是公司积极响应证监会号召,同时也为了更好地满足广大投资者的投资理财需求,降低其投资成本,提升投资者持有体验、参与度和获得感,助推行业高质量发展。未来,在符合投资者需求和产品风险收益特征的前提下,将根据行业发展情况决定是否继续进行费率调整。

事实上,自7月8日首批大型公募基金宣布降费后,多家基金公司陆续跟进。Wind资讯数据显示,截至8月21日,宣布降费的基金公司数量已超过100家,降费的基金数量超过了2800只,以主动权益类产品为主。同时,公募基金费率调整范围正在扩大,从权益类产品扩大到债券型等其他类型产品。

前海开源基金管理有限公司

首席经济学家杨德龙对《证券日报》记者表示,目前基金下调管理费率和管理费率的幅度较大,有利于降低基民的持有成本,增加其获得感。同时,未来基金可能还会创新探索更多管理费的收取模式,更好服务基民。

关键还在投资收益

“基金降低管理费率多少能带来一点安慰,但感受不太明显。”基民崔芳(化名)对《证券日报》记者表示。她在2019年左右开始“养基”,前几年取得了较高的投资收益,而这两年持续面临亏损,心里也比较着急,“但还在坚持。”她表示。

对基民来说,此轮降费主要是降低了持有成本,相应地提高了收益,但一般投资者的感受不会太明显。正如崔芳所说:“如果投资基金能赚钱,管理费高低就不那么重要了。”

杨德龙表示,在市场行情好的

时候,基金费率是否合理等问题并不明显,而在市场波动时,问题就凸显了出来。目前,我国基金公司的盈利模式是收取固定管理费。因此,当前“基金公司赚钱,基民不赚钱”的矛盾较为突出,降费则有利于缓和这一矛盾,也有利于提振信心。

降费也会对基金行业产生较大影响。圆信永丰基金认为,短期看,降费对基金公司的管理费收入有一定影响,但可以让利于投资者,提升投资者信心;从长期看,对行业而言,行业相关机构都将在新的费率层级上达到均衡;对于基金管理人来说,有助于其在投资管理、服务、综合竞争能力等方面的提高,有利于规模的提升。

杨德龙认为,对基金公司来说,需要更好地做投资研究,提升业绩,吸引更多投资者认购基金,通过壮大基金管理规模来弥补管理费率下调的冲击。同时,行业竞争更加激烈,加速优胜劣汰,头部

效应可能更加明显。

还有业内人士分析认为,对于主动投资基金来说,在固定费率模式下,如果费率过高,基金公司可能盲目追求扩大规模,使投资者承担不必要的投资风险;如果费率过低,基金公司没有合理的利润空间,也不利于投资。因此,基金费率最终可能会走向市场化,合理的费率区间由其市场认可度、投研运营能力等多方面因素决定。

专精特新企业高质量发展促进工程副主任袁帅对《证券日报》记者表示,综合来看,降费可减少投资者成本,在一定程度上缓解“基金公司赚钱,基民不赚钱”的矛盾,不过,要真正化解这一矛盾,还需要加强投资者教育,提高投资者的风险意识和投资能力;加强基金公司的投资能力和风控能力,提高基金的业绩表现;加强监管力度,保护投资者的合法权益。只有综合多方面的努力,才能实现基金公司和基民的共赢。



证券日报
SECURITIES DAILY

经济日报社主管主办
证券市场信息披露媒体

中国价值新坐标

THE VALUE OF THE NEW COORDINATE OF CHINA