

外资竞逐中国公募基金市场 第9家外商独资公募安联基金正式获批

■本报记者 王思文

8月24日,《证券日报》记者获悉,安联基金管理有限公司(以下简称“安联基金”)近日已取得证监会核准的《关于核准设立安联基金管理有限公司的批复》,正式核准设立安联基金。

基于看好中国资本市场和公募基金行业前景,近年来海外资管机构纷纷加快布局中国公募基金市场,截至目前已有贝莱德基金、富达基金等9家外商独资公募基金先后设立。业内人士认为,国内公募基金市场正在迎接一类新的参与者,海外资管机构以独资基金公司的形式快速进入内地基金市场是看多中国资产、看好国内资本市场中长期投资价值价值的体现。

看好中国市场长期投资机会 4万亿元外资巨头积极布局

证监会公告显示,安联基金注册资本3亿元,由安联集团旗下的安联投资有限公司100%控股。根据相关规定,安联基金需在自批准之日起6个月内完成组建,足额缴付出资,选举董事、监事,聘任高级管理人员。

按照惯例,若随后安联基金有序完成相应展业验收,取得《经营证券期货业务许可证》,即可顺利

“揭牌”,正式成为在中国新设开展公募基金业务的外商独资基金管理公司之一。

“今年年初,安联投资注销旗下私募基金安联寰通资产管理(上海)有限公司,当时业界就猜测此举是为申请公募基金牌照做准备。”北京地区一家私募证券投资基金创始人告诉《证券日报》记者。

安联集团是全球领先的综合性保险和资产管理公司,安联投资隶属于安联集团。安联投资官网显示,截至2023年一季度末,安联投资在全球设立20个办事处,拥有超600位投资专家,在管机构和零售投资者资产规模超5140亿欧元,折合约4.06万亿元人民币。

《证券日报》记者注意到,2003年,安联投资母公司安联集团就与国泰君安证券股份有限公司组建国联安基金管理有限公司(以下简称“国联安基金”),这是国内首家获准筹建的中外合资基金管理公司,安联与中国资本市场的渊源已有二十余年。

在此次申请公募牌照之前,安联投资已经进入国内资本市场。2007年,安联投资通过合格境内投资者(QDII)与银行建立合作,为国内个人投资者提供境外市场投资服务。2016年,安联投资成立外商独资投资管理公司安联寰通资产

管理(上海)有限公司(以下简称“安联寰通”),安联寰通于2018年在证监会备案并发了首只合格境内有限合伙人(QDLP)投资产品。2018年3月22日,经证监会批复核准,太平洋资产管理有限责任公司成为国联安基金大股东,作为外方股东的安联集团,持股一直没有发生变动。

这也意味着,此次安联基金顺利获批后,安联集团在国内公募基金市场的布局正式实现“一参一控”。

值得一提的是,目前安联投资的高管队伍中有不少业内熟悉的身影。安联投资中国资产管理业务投资总监郑宇尘曾担任汇丰晋信基金投资总监,安联投资董事总经理、中国资产管理业务负责人沈良早年曾担任摩根士丹利华鑫基金副总经理。

3月份,安联投资全球首席执行官Tobias C.Pross曾表示,“作为主动资产管理,我们采取的是马林松式的发展策略,短期的波动对我们来说并不是最重要的,我们更注重的中国的长远发展。我们采取的并不是快速快出的策略,而是要深耕中国,成为在中国市场领先的资产管理公司之一。”

安联投资董事总经理、中国资产管理业务负责人沈良曾在今年年初发表观点称:“2023年,虽

然宏观环境仍充满挑战,但我们对主动投资逻辑充满信心。对股票市场而言,2023年是建立长期投资组合的合适时机。同时,就全球来看,在经济过渡阶段,多元资产看好灵活的组合配置策略,固定收益资产可以作为一种潜在的避险资产。”

已有9家外商独资公募基金 外资公募正积极开展业务

2020年4月1日,随着公募基金公司外资持股比例限制的正式取消,国际资本巨头纷纷加速在华布局公募基金市场。

自2020年8月份贝莱德获准设立成为国内首家外商独资公募基金至今,短短三年的时间,海外资管巨头通过新设或股权变更两种方式“跑步”布局中国公募基金市场。

目前我国有9家外商独资公募基金,分别为贝莱德基金、富达基金、路博迈基金、施罗德基金、联博基金、安联基金、宏利基金管理、摩根资产管理和摩根士丹利基金。前6家为外资新设公募基金,后3家为原中外合资公募通过股权转让方式转为外商独资公募基金。

外商独资公募基金公司的不断扩容促使“外商系”基金产品数量稳步增长。截至2023年8月23

日,上述8家(除安联基金之外)外商独资公募基金公司旗下基金产品合计达到343只(不同份额产品分开计算)。

上述全球领先的资产管理巨头入局中国公募基金市场,无疑给本土公募基金带来治理与考核机制等新挑战。业内人士对记者表示,海外资管巨头进入我国公募基金市场有助于形成多元化竞争格局,促进基金公司优胜劣汰,助力基金业朝着更加规范化、专业化、国际化的路径发展。与此同时,面对各方挑战,海外资管机构也要制定适合中国投资者的投资策略及销售策略,更要充分了解中国资本市场的环境,掌握适合中国市场发展规律的投资方法。

施罗德基金管理(中国)有限公司总经理张兰在接受《证券日报》记者采访时表示:“我们尊重全球各地市场的本土环境和当地合作伙伴的本地智慧,通过找到能够与自身优势互补的伙伴,展开业务合作,甚至合资合作。这样的理念既适用于母公司所在的海外市场,更适用于中国这样具有广度和深度的市场。”

事实上,在金融双向开放持续推进过程中,公募基金循序渐进“走出去”,外资资管巨头不拘一格“引进来”,中国资产正稳步走向国际舞台,中国公募基金市场走在高质量发展路上。

花呗晒出“账单助手”成绩单: 两年来已服务2.4亿人

■本报记者 李冰

8月24日,重庆蚂蚁消费金融有限公司(以下简称“蚂蚁消费金融”)旗下品牌花呗公布“账单助手”上线两周年数据:两年来花呗账单助手已服务用户2.4亿人,其中有超1亿人于90后。

账单助手是花呗于2021年上线的理性消费管理工具,为用户提供账单管理、花超提醒、还款建议等服务。

易观分析金融行业高级咨询顾问苏筱芮对《证券日报》记者表示,“账单助手”体现了机构对良好消费风尚的倡导,提升了用户规划自身消费的积极性,也通过与用户之间的良性互动,促使机构发展更加稳健。

“我们尝试把‘方向盘’交给用户,同时做好理性引导。”花呗账单助手运营负责人荷筱介绍,用户可以在账单助手里的“花超提醒”功能中设定理想账单金额,花呗则把用户的实际还款能力,特别是过去几个月的平均还款金额,提供给用户作为理性消费参考值。

花呗数据显示,开通账单助手的用户中,一半主动设置了这项“花超提醒”,来避免自己冲动消费。目前主动订阅账单助手花超提醒的用户中,74%的用户实际花销不超过自己的理想金额。

不仅如此,数据还显示,有超过800万人参与了花呗账单助手推出的“小蓝环省钱挑战”,通过设置比如“少喝奶茶咖啡”“少吃炸鸡汉堡”等特定场景下理想消费金额来进行自我管理,九成八挑战成功。去年“双11”期间,超过4000万人通过花呗账单助手推出的“双11小账本”了解消费进度,不少人会主动对比往年账单来管理自己的消费。

荷筱向《证券日报》记者介绍,“未来花呗账单助手会进行更多的探索和尝试。包括周期规律性的账单健康测评,如何帮助用户管理自身的多头借贷等。”

博通咨询金融行业资深分析师王蓬博表示,“花呗账单助手具有一定的公益性价值,可以帮助青年人提高理财规划能力,养成良好的消费习惯。其次账单助手对于提高用户黏性,培养用户使用数字化工具,内部借贷数据留存整理等方面都有帮助。”

部分银行下调存款利率 持续降低实体经济融资成本

■本报记者 彭虹

近日,“部分银行降低存款利率”的消息备受市场关注。8月25日,《证券日报》记者走访北京地区部分银行网点了解到,目前部分银行网点定期存款利率较上个月有所下降,下调幅度在5至10个基点之间。

业内人士表示,从定价机制看,存款利率主要锚定1年期LPR利率和10年期国债收益率。本月,1年期LPR利率和10年期国债收益率也明显下行,基于利率传导机制,新一轮存款利率下调过程可能将开启。这将缓解银行净息差收窄压力,持续降低实体经济融资成本。

“目前6个月、2年期、3年期的定期存款利率相比上个月下降了一点,下降的幅度在5至10个基点之间,其他期限存款利率保持不变。”某理财经理向记者表示,目前,1万元起存、2年期定期存款利率为2.6%,5万元起存、3年期定期存款利率为3.15%,1万元起存、3年期定期存款利率是3.1%。”

此外,《证券日报》记者致电多家银行询问存款利率事宜,多数银行表示暂未调整定期存款利率。多位国有银行理财经理表示,目前利率尚未调整,该行1万元起存,1年期、2年期和3年期的定期存款利率分别为1.9%、2.3%和2.85%。

展望后续存款利率变化,多家银行理财经理向记者表示,存款利率目前处于下行通道,未来或继续降低。某国有大行理财经理对记者表示,目前该行还没有调降,预计接下来可能会降低。

就部分银行下调存款利率这一现象,东方金诚首席宏观分析师王青对《证券日报》记者分析称,根据存款利率市场化调整机制,存款利率将参考以10年期国债收益率为代表的债券市场利率和以1年期LPR报价为代表的贷款市场利率合理调整。在6月份和8月份1年期LPR报价连续下调,以及近期10年期国债收益率持续下行推动下,加之当前物价水平偏低,新一轮存款利率下调的条件已经成熟。

中国银行研究院博士杜阳对《证券日报》记者表示,部分银行近期下调存款利率主要是为压降负债端成本,确保金融服务实体经济能力的可持续性。

根据国家金融监管总局披露的数据,截至2023年上半年末,商业银行净息差水平为1.74%,与一季度持平,息差下降趋势有所缓解,但仍处于相对低位。8月21日,人民银行授权全国银行间同业拆借中心公布最新贷款市场报价利率,一年期LPR为3.45%,下调了10个基点。

杜阳表示,部分银行仍面临息差管理压力,或在一定程度上影响经营的可持续性,通过下调存款利率,既能提升利息收入水平,又能为资产端利率下调提供空间,增加服务实体经济的能力。同时,该举措也有利于适度降低居民存款规模,提振市场消费。总体来看,银行根据市场形势及经营需要灵活调整存款利率是充分释放存款利率市场化改革效能的重要体现。

谈及其他金融机构是否会跟进下调存款利率,星图金融研究院副院长薛洪言对《证券日报》记者表示,当前,银行业息差处于历史低点,银行缺乏高息揽存动力,叠加行业层面仍面临较大的调降存量房贷利率的压力,所以,无论大中小银行,均会对存款利率调降乐见其成。具体步骤上,大概率依旧是大行集中下调存款挂牌利率,中小银行跟进落地。

ETF市场加速扩容 8月份以来35只ETF申请材料被接收

■本报记者 冷翠华

在市场资金追捧和政策支持等多重因素影响下,ETF(交易型开放式指数基金)市场扩容正上演“加速度”。Wind资讯数据显示,截至8月24日,8月份以来有35只ETF申请材料被接收,数量为今年前8个月份中最高,部分产品从接收材料到获批通过仅用了7个工作日。

业内人士认为,未来还将有更多创新型ETF面世,对丰富投资产品、提高市场效率、降低交易成本都有积极影响。不过,ETF是被动指数产品,差异化竞争难度较大,因此,市场可能进一步向头部企业集中。

基金公司申报积极性高

数据显示,截至8月24日,目前全部上市的ETF达819只,较年初增加了73只;总规模约为1.83万亿元,较年初增长0.21万亿元。

在最近一周(08月17日至08月24日),ETF份额增加了372.44亿份,上涨2.04%,其总规模增加了2.13亿元。在近期A股市场整体表现较弱的时期,ETF市场表现相对亮眼。

与此同时,基金公司申请设立ETF的积极性也较高。例如,8月18日,华夏基金、易方达基金、汇添富基金、华宝基金等公募基金同时上报多只ETF,既有跟踪国内信创指数的主题ETF,也有跟踪外围市场指数的海外ETF。

天相投顾基金评价中心相关人士对《证券日报》记者表示,多只信创ETF集中上报,表明目前市场对该领域的投资需求较高,此类ETF所投标的属于国家重点发展领域,基金管理人看好这一方向并积极布局ETF产品。

上海证券基金评价中心高级分析师池云飞对《证券日报》记者分析称,ETF份额和规模持续扩大,主要有三方面因素推动,一是ETF的投资理念受到更多投资者认同,其有费率低、流动性高、信息公开及时等特点;二是ETF的品种越来越丰富,满足了投资者多样化的配置需求;三是业绩吸引,今年以来,很多ETF的表现并不逊于主动管理基金甚至更优,吸引了投资者的关注。

从政策层面来看,证监会有关负责人表示,将加快投资端改革,大力发展权益类基金,重点措施之一便是放宽指数基金注册条件,提升指数基金开发效率,鼓励基金管理人加大产品创新力度。

华林证券资管部落董事总经理贾志表示,ETF是机构资产配置权益产品的重要工具,随着股市投资价值的增强,更多中长期资金入市会首选ETF标的。

差异化竞争难度较大

从基金管理人来看,共有54家公募基金公司持有ETF产品,以大型



基金公司为主。不过,业内人士认为,未来可能会有更多基金公司参与ETF市场,但市场份额也可能进一步向头部机构集中。

天相投顾基金评价中心数据显示,目前ETF管理规模超过1000亿元的管理人有7家,分别是华夏基金、易方达基金、华宝基金、华泰柏瑞基金、银华基金、国泰基金以及南方基金,合计管理规模为1.31万亿元。该中心认为,未来少数管

理人占据大部分市场份额的趋势将延续或加强。

池云飞认为,未来会有越来越多的基金公司参与到ETF市场中。不过,ETF是被动指数产品,这意味着产品的差异化竞争难度更大,因此,ETF产品规模也可能向头部企业集中。未来,基金公司尤其是中小基金公司可能会对主题或行业做进一步下沉,推出符合市场需求又比较有特色的创新产品。

从ETF持续壮大对市场的影来看,池云飞认为,ETF提供多样化的投资选择,使投资能更灵活地参与各种指数的投资;同时,ETF的实时交易特性,使投资者更容易追踪投资组合,能促进价格的有效发现,从而提高市场效率;ETF的费率比主动管理基金更低,也利于降低投资成本。此外,市场规模的壮大会催生更多创新ETF产品,最终促进实体经济发展。

平安银行上半年净利同比增长14.9% 持续加大对重点领域融资支持

■本报记者 李冰
见习记者 刘晓一

8月23日晚间,平安银行公布了2023半年度业绩报告。8月24日,该行召开业绩发布会,平安银行党委书记冀光恒在业绩发布会上分享了平安银行自2016年至今的转型成果。“体现在几个方面:一是打造鲜明的零售特点,得到了市场的认可;二是经营效率得到较大提升,成本收入比在对标银行中表现较优;三是组织能力得到提升,形成了一支具有执行力、创新能力

的干部员工队伍。”

报告显示,2023年上半年,平安银行实现营业收入886.10亿元,同比下降3.7%,实现净利润253.87亿元,同比增长14.9%。针对营业收入下滑原因,平安银行方面表示,主要受持续让利实体经济、市场波动等因素影响。

截至6月末,平安银行资产总额55005.24亿元,较上年末增长3.4%,其中发放贷款和垫款本金总额34391.31亿元,较上年末增长3.3%。

从其三大业务模块经营方面

来看,私人财富方面,截至6月末,该行财富客户133.52万户,较上年末增长5.5%,其中私行达标客户8.65万户,较上年末增长7.5%。

基础零售方面,截至6月末,该行零售客户数12627.03万户,较上年末增长2.6%;平安口袋银行App注册用户数15992.50万户,较上年末增长4.6%,其中,月活跃用户数(MAU)5105.36万户,较上年末增长0.7%。

消费金融方面,截至6月末,该行个人贷款余额20658.56亿元,较上年末增长0.9%。

平安银行方面表示,正结合内外

部经营环境变化,深化存量客户经营,截至6月末,信用卡流通卡量6863.44万张,较上年末下降0.5%;信用卡应收账款余额5536.80亿元,较上年末下降4.3%;个人房屋按揭及持证抵押贷款余额8416.48亿元,较上年末增长7.4%;汽车金融贷款余额3166.45亿元,较上年末下降1.4%。

上半年个人新能源汽车贷款新发放165.33亿元,同比增长66.0%。

冀光恒在业绩会上表示,“面向未来,银行业也面临一些困难。合规风控将是未来中小银行非常重要的竞争力,也是生存的底线;

同时,还要打造健康、堡垒式的资产负债表,加强多方面成本管理,并做强核心业务。”

对公业务方面,据披露,今年上半年,平安银行对公业务持续加大对先进制造业、专精特新、民营企业、中小微企业、乡村振兴、绿色金融、基础设施等重点领域的融资支持。截至6月末,对公客户数67.88万户,较上年末增加6.29万户,增幅10.2%;开放银行服务企业客户67898户,较上年末增长33.2%;企业贷款余额13732.75亿元,较上年末增长7.1%。