

中小基金公司踊跃自购 今年已有超20家公募实施自购

■本报记者 吴珊 见习记者 彭衍菘

2月23日,兴华基金披露了一份自购公告。事实上,今年已有超20家公募基金实施过自购。

受访专家对《证券日报》记者表示,基金公司自购旗下产品是一种积极的市场行为,有助于提振投资者信心并保持基金规模。不过,基金管理人自购,也不排除主要出于保障产品规模的目的。

自购基金出于多重考虑

具体来看,兴华基金公告称,基于对中国资本市场长期健康稳定发展和公司主动投资管理能力的信心,本着与广大投资者风险共担、利益共享的原则,分别于2024年2月21日、2月22日运用自有资金300万元、200万元申购公司旗下“兴华消费精选6个月持有期混合型发起式证券投资基金A类份额”(以下简称“兴华消费精选6个月持有A”)。

排排网财富管理合伙人姚旭升在接受《证券日报》记者采访时表示,基金自购被视为市场步入阶段性底部的参考信号,在一定程度上说明了机构对后市行情持乐观态度,也是机构对自身投资能力有充分自信的一种表现。

兴华消费精选6个月持有A的投资目标是,在严格控制风险和保持资产流动性的前提下,把握消费主题相关的行业投资机会,通过积极主动的投资管理,力争实现基金资产的长期稳健增值。该产品近一个月的收益率为4.91%。不过,该产品规模上并不突出,在2月23日的规模为1457.61万元。

前海开源基金首席经济学家杨德龙表示,自购小规模基金也带有保持基金规模的考虑,不仅有助于提振市场信心,还能在一定程度上保持基金规模,实现“一箭双雕”的效果。

公募排排网数据显示,截至2月23日,今年以来共有23家公募基金发起过52次自购行为,合计自购金额高达

截至2月23日,今年以来共有23家公募基金发起52次自购



5.51亿元,其中自购权益类基金3.75亿元,包括自购股票基金2.30亿元,自购混合基金1.45亿元。

姚旭升表示,自购资金的陆续进场,一方面可以迅速改善流动性,稳定市场;另一方面也可以为市场注入信心和活力,稳定投资者情绪,加速市场行情的回暖。自购也充分发挥了宣传和示范作用,可以增强投资者对于市场行情以及持有相关基金产品的信心,引导投资者培养理性的投资习惯,实现长期稳定的投资回报。

中小基金公司积极自购

中小基金公司对于自购的态度尤为踊跃。据《证券日报》记者不完全

统计,近半年来,共有123家基金管理人发起4481次自购,其中包括由84家中小基金管理人发起的2317次自购。

“一些小规模基金产品被自购,且不论基金管理人的规模大小,这说明这些产品在业绩、风险控制等方面具有一定的优势。”奥优国际董事长张玥对《证券日报》记者表示。

姚旭升表示,基金公司自购,可以向市场释放积极信号,表明对后市的乐观态度和对自身投资能力的自信。首先,市场经历了持续回调,大概率正处于相对底部区域,对投资者来说往往是一个较好的入场时机。其次,基金公司自购行为本身对持有人的投资信心可以起到提振作用,避免投资人在震荡行

情下形成恐慌情绪,进而在低位进行非理性赎回,造成不必要的损失。最后,自购基金加强了基金公司与管理人利益的一致性,使得基金经理的投资风格会更加侧重长线布局,从而有利于投资者获取稳定的长期回报。

姚旭升同时提示,投资者在选择基金的时候,首先要明确自己的投资目标、投资期限以及风险承受能力,筛选出符合自己需求的产品,不能看到基金公司自购就盲目跟风。其次,除了关注所投行业未来发展的趋势,还要对基金经理管理过往产品的历史业绩、投资风格、风控水平进行综合分析。认购产品尽量选择管理规模较大、投研团队稳定综合实力强的基金公司,避免产品规模太小遭遇清盘风险。

开年以来超10家支付机构“领罚” 罚没金额合计超千万元

■本报记者 李冰

进入2024年,支付行业严监管态势持续。

日前,中国人民银行多地分行相继发布的行政处罚公示信息显示,多家持牌第三方支付机构违规被罚。包括银盈通支付有限公司(以下简称“银盈通支付”)、金运通网络支付股份有限公司(以下简称“金运通支付”)、山东省电子商务综合运营管理有限公司(以下简称“山东电商”)等机构。

纵观行业来看,据《证券日报》记者不完全统计,截至2月23日,今年以来已有超10家支付机构收到罚单,被罚金额合计超千万元。综合来看,违反账户管理规定、未按照规定履行客户身份识别义务等是被罚主因。

“开年罚”现百万元级罚单

具体来看,银盈通支付存在未按规定履行客户身份识别义务、未按规定报送大额交易报告或者可疑交易报告等违法行为,对央行对银盈通支付罚款403.97万元。与此同时,张某某(时任银盈通支付有限公司总经理)对该公司上述违规行为负有直接责任,被罚款9.72万元。

事实上,银盈通支付此前也曾因上述原因获得过罚单,2020年,其因存在未按规定履行客户身份识别义务、未按规定履行客户身份资料和交易记录保存义务等违法行为被罚。

资料显示,银盈通支付于2005年成立,注册资本1亿元,于2013年获得支付牌照,业务类型为预付卡的发行与受理(仅限北京市、山西省、云南省、贵州省)、互联网支付。

此外,金运通支付因未按规定履行客户身份识别义务,被央行罚款50万元。时任金运通支付董事长王树斌对该上述违法行为负有责任,被罚款1.5万元。资料显示,金运通支付成立于2013年1月份,注册资本1.06亿元,由山东金升集团投资成立,是一家建立在实体批发市场基础上的互联网支付公司,可在全国范围内开展互联网支付业务。

蒙商银行及相关责任人 合计被罚超900万元

■本报记者 熊悦

金融强监管态势仍在延续。近日,蒙商银行及10名相关责任人收到中国人民银行内蒙古自治区分行下发的行政处罚单,相关罚款金额共计930万元。记者注意到,这是今年以来监管部门对城商行开出的为数不多的百万元级罚单之一。

受访专家对《证券日报》记者表示,百万元级大额罚单表明监管趋严。我国金融监管将持续强化提质,在从严打击违法违规行为,高度重视金融风险的同时,推动银行业有序合规发展和消费者权益保护。

具体来看,蒙商银行领罚金额为893.4万元,同时,时任蒙商银行包头分行行长管某、时任该行信用卡部副总经理李某等,时任该行个人金融部总经理萨某某、时任该锡林郭勒分行行长王某某等10名相关责任人的罚款金额在2万元至7万元不等。违法行为类型方面,包括未按规定履行客户身份识别义务,未按规定报送大额交易报告和可疑交易报告两类。

资料显示,蒙商银行系此前为处置包商银行风险而于2020年4月份获批设立的区域性城商行,主要服务内蒙古自治区的经济社会发展。前三大股东分别为存款保险基金管理有限责任公司、内蒙古自治区财政厅、徽商银行。该行年报显示,根据该行1月27日发布的公开信息,其储蓄存款余额已突破1000亿元大关。1月召开的蒙商银行2024年工作会议上,该行提出要围绕突出政治引领、出清存量风险、做强做优主业、提升管理能力、深化机构和队伍改革等五个方面,增强高质量发展内生动力和合规稳健发展能

力水平。山东电商因违反特约商户管理规定、违反清算管理规定两项违法行为,被央行罚款16万元。

博通分析金融行业资深分析师王蓬博对《证券日报》记者表示:“从近期监管部门开罚单的原因看,主要涉及机构在反洗钱、商户管理以及支付通道管理上存在漏洞等,监管部门在该方面严查是谨防支付通道被灰黑产利用,造成用户和商户的损失。只有支付产业链上下游机构均依法依规运营业务,才能营造良好的行业环境。”

机构应坚守合规底线

除了因违反账户管理规定被罚外,也有机构因未严格落实特约商户收单银行结算账户管理规定、向不符合条件的特约商户提供“T+0”资金结算服务等原因被罚。

对于支付机构“开年罚”情况,易观分析金融行业高级分析师苏筱芮对《证券日报》记者表示:“从2024年开年罚单情况来看,监管总体仍在保持高压态势,支付行业严监管持续。”

苏筱芮认为:“从开年支付机构被罚原因来看,违反账户管理规定、未按规定履行客户身份识别义务等是支付机构踩到红线的‘重灾区’。从业务流程看,依规实施账户管理、履行客户身份识别义务既是合规的重要工作内容,同时也是支付业务的关键风险防线。因此,支付机构需要充分重视合规工作,并通过招聘合规人才、健全内控体系、强化商户巡检等方式不断提升合规水平。”

对于2024年支付行业重点监管领域,王蓬博认为:“反洗钱领域仍是监管重点。”

他进一步表示:“目前支付行业从严监管一直在持续,特征上罚单金额的多少与违规性质成正比。在2024年,支付机构一方面需要加强合规意识,另一方面要直面行业变局。同时,随着《非银行支付机构监督管理条例》发布,可以预见,未来监管部门将进一步有效遏制支付行业违法行为,严厉打击行业乱象。支付机构要坚守合规性发展的行业底线,加强各业务条线合规化建设。”

基金发行市场再现“日光基” 同业存单产品成资金新宠

■本报记者 昌校宇
见习记者 方凌晨

基金发行市场又迎来一只“日光基”。2月22日,华商基金发布公告称,旗下华商中证同业存单AAA指数7天持有期证券投资基金(以下简称“华商中证同业存单AAA指数”)在1日之内募集超50亿元,同时启动比例配售。

上述公告显示,华商中证同业存单AAA指数于2024年2月20日结束募集,其有效认购申请金额为52.21亿元(不包含募集期利息,下同),超过此前基金份额发售公告中规定的首次募集规模上限50亿元。根据发售公告的有关规定,华商基金对2月20日认购申请采用“末日比例确认”的方式给予部分确认,该基金认购申请确认比例为95.76767%。即投资者认购申请确认金额=2月20日提交的有效认购申请金额×认购申请确认比例。

此前,华商基金于1月24日发布基金发售公告称,华商中证同业存单AAA指数将于2024年2月20日至2024年3月4日公开发售,首募规模上限为50亿

元。而2月20日发售启动之日,华商基金即发布关于华商中证同业存单AAA指数提前结束募集的公告,原计划十余天的募集期缩短为一天。

该基金也成为今年以来的第4只“日光基”。据东方财富Choice数据统计,按认购起始日计算,截至2月23日,今年以来共有24只基金(不同份额合并计算,下同)提前结束募集,包括华商中证同业存单AAA指数在内的4只基金均“一日售罄”。此外,今年发售的另一只同业存单基金——达诚中证同业存单AAA指数7天持有期证券投资基金于1月24日提前结束募集,募集期为3天。

据华商基金介绍,同业存单是由银行业存款类金融机构在全国银行间市场上发行的记账式定期存款凭证,是一种短期管理投资工具。目前个人投资者无法直接参与同业存单的投资与交易。而中证同业存单AAA指数选取银行间市场上上市的主体评级为AAA、发行期限1年及以下的同业存单作为指数样本,以反映AAA级同业存单的整体表现。

中证指数官网数据显示,截至2月

22日,中证同业存单AAA指数今年以来的收益率为0.42%,近一年的年化收益率为2.63%。

华商基金相关人士对《证券日报》记者介绍称:“中证同业存单AAA指数基金采用被动式指数化投资,主投中证同业存单AAA指数的成份券和备选成份券,以实现对标指数的有效跟踪。理论上,该基金的风险收益特征介于货币基金和短债基金之间。较适合具有闲钱理财需求、谨慎理财需求、资产配置需求以及震荡市求平稳的投资者关注。”

东方财富Choice数据显示,自首批产品于2021年底亮相以来,截至2024年2月23日,市场上已成立同业存单基金达78只,基金规模合计达1641.03亿元,其中2023年以来成立的基金数量为32只。业绩方面,有业绩记录的76只产品中有75只实现年内正收益,而在刚刚过去的2023年,有业绩记录的46只产品均实现正收益。

此外,证监会官网显示,目前仍有新华基金、信达澳亚基金、金信基金、中信保诚基金、海富通基金等多家公募机构旗下的同业存单基金上报待批。

海通证券基金研究团队认为:“目前全市场中的短期流动性管理工具主要包含货币基金、同业存单基金和短期信用债基金,其中货币基金流动性较高,但是收益率相对偏低;同业存单基金目前品种较为单一,基本为7天持有期的跟踪指数型产品。”

谈及未来同业存单基金的配置价值,中信证券首席经济学家明明在接受《证券日报》记者采访时表示:“2023年12月下旬以来,随着债市行情整体走牛,同业存单收益率也出现大幅下行。考虑到今年同业存单市场供给大概率较去年有所增加,而同业存单的需求短期内很难有显著的增强,预计目前同业存单利率进一步下行的空间有限,后续可能向MLF(中期借贷便利)利率靠近。”

明明同时认为:“从全年角度来看,货币政策有望维持适度宽松,降准降息仍有空间,同业存单市场也将受益于流动性环境的改善,因此对于同业存单依然可以采取‘逢高配置’的策略,一年期存单利率接近MLF利率时,均是较为合适的配置时点。”

多家外资机构去年业绩增长强劲 积极提升股东回报

■本报记者 杨洁

近日,汇丰控股、东亚银行、恒生银行发布了2023年财报业绩。整体来看,在过去一年经济波动的环境下,三家外资机构业绩方面取得稳健发展。

汇丰控股业绩显示,2023年其除税前利润较前一年增加133亿美元至303亿美元,主要反映收入增长。除税后利润较前一年增加83亿美元至246亿美元。收入较前一年增加154亿美元至661亿美元,增幅为30%,当中包括净利息收益增加54亿美元,在利率趋升之下,该集团旗下所有全球业务的净利息收益均有增长,非利息收益增加100亿

美元。

2023年汇丰集团持续在多个市场推动利润的地区多元化,其中,中国内地(自身业务)、印度及新加坡均分别为集团贡献利润超过10亿美元。对于中国的发展前景,汇丰集团行政总裁祈耀年表示:“我们对中国经济的韧性以及其中长期的增长机遇抱有信心。”

恒生银行2023年业绩同样增长强劲。财报显示,报告期内,该行净利息收入增长26%,为港币322.95亿元(2022年为港币255.51亿元),净利息收益率为2.30%(2022年为1.75%)。扣除预期信贷损失变动及其他信贷减值拨前的营业收入净额增加19%,为港币408.22亿

元(2022年为港币343.99亿元)。

过去一年,在多种挑战下,东亚银行的核心业务表现强劲,于2023年录得拨备前经营溢利港币113.14亿元,较2022年上升29.6%。净利息收入增加港币33.66亿元,增长24.9%,至港币168.74亿元。在利率上升的环境下,净息差由1.65%上升至2.14%。

得益于去年良好的经营业绩,上述机构也积极提升对股东的回报水平。祈耀年表示:“我们在2023年录得了创纪录的盈利表现,因此得以以2008年以来最高额的全年股息回馈股东,并在去年三次回购共计70亿美元的股份,且将进一步展开20亿美元的股份回购。这些

都反映出我们过去四年的努力成果,以及集团在加息环境下的资产负债实力。”

2024年,汇丰控股将继续以实现约15%的有形股本回报率为目标,并拟开展最多达20亿美元的股份回购。

恒生银行表示,报告期内,该行实施审慎的风险管理,并积极提升成本效益,使股东应得溢利较去年同期大幅上升58%,为港币178.48亿元;每股盈利上升62%,为港币8.97元。

东亚银行表示,将继续转型之旅,致力成为高效率、高资产效益及以数码为主导的银行,为客户提供优越的服务之余,亦透过更高效的资产运用,为股东带来更丰厚的回报。