

首批10只中证A50ETF完成募集 4只产品认购额超上限

本报记者 昌校宇
见习记者 方凌晨

3月1日,备受市场关注的首批10只中证A50ETF全部结束募集。其中,摩根资产管理、平安基金、大成基金、华泰柏瑞基金等4家机构旗下的中证A50ETF认购额均超20亿元的首次募集规模上限,并启动比例配售。《证券日报》记者从有关渠道获悉,上述10只产品认购总规模至少为166亿元。

10只产品全部结束募集

首批10只中证A50ETF从获批设立到开启发行,再到全部结束募集,可谓跑出“加速度”。2月2日,包括易方达基金、华泰柏瑞基金、富国基金、大成基金、平安基金、银华基金、华宝基金、嘉实基金、工银瑞信基金、摩根资产管理等在内的10家公募机构申报的首批中证A50ETF获证监会批准设立;2月19日,10只产品开启发行;3月1日,10只产品全部结束募集。

中证指数官网信息显示,为更全面反映各行业最具代表性的龙头上市公司证券长期运行态势,持续引导中长期资金入市,中证A50指数于2024年1月2日正式发布。该指数是从各行业龙头上市公司证券中,选取市值最大的50只证券作为指数样本,以反映各行业最具代表性的龙头上市公司证券的整体表现。

跟踪上述指数的中证A50ETF也受到了市场关注。在结束募集的首批10只中证A50ETF中,摩根资产管理、



Wind资讯数据显示,截至3月1日,中证A50指数近一个月已上涨9.33%

王琳/制图

平安基金、大成基金、华泰柏瑞基金等4家机构旗下产品首次募集规模均超20亿元上限,并启动比例配售。

同时,部分中证A50ETF产品还加入了创新机制。摩根中证A50ETF的拟任基金经理韩秀一表示,作为首批跟踪标的的中证A50指数的指数型基金,摩根中证A50ETF创新加入季度分红机制,每季度基金相对标的指数的超额收益率为正时,会强制分红,收益分配比例不低于超额收益率的60%。对投资者而言,分红给了投资者更多的选择,既可以获得现金流,也可以选择分红再投资,争取复利。

核心资产配置价值凸显

Wind资讯数据显示,截至3月1日,

中证A50指数近一个月已上涨9.33%。平安基金相关人士接受《证券日报》记者采访时表示:“中证A50指数自发布以来便持续获得市场追捧,主要缘于中证A50指数独具匠心地融合了传统市值选择精髓与行业均衡理念,并首次引入ESG(环境、社会、治理)投资原则;该指数精选50只行业龙头,这些企业不仅具备强大的议价能力和长期竞争力,而且在所属行业内市值排名均名列前茅。”

多家公募机构认为当前许多龙头股票的估值仍处于历史低位,纷纷表示看好后续A股核心资产的配置价值。

华泰柏瑞基金认为,自2021年以来,核心资产经历了较长时间的调整。不过,从周期的角度看,在经历3年多的调整后,当前许多龙头股票的估值处于历史低位,伴随积极因素不断积累,当前或许正是提

前布局核心资产的较好时机。

具体来看,一方面,核心资产作为典型的顺周期品种,其整体表现主要跟随宏观大盘,与ROE(净资产收益率)、信用周期强相关。在经济复苏和企业盈利有望回暖的背景下,价格回归价值或是趋势,核心资产或已迎来难得的配置时点;另一方面,随着中美利差回归合理区间,聚焦优质龙头的中证A50指数可能将有所提振。

在平安基金ETF指数投资负责人钱晶看来,一方面,A股大盘风格龙头资产盈利优势有望凸显,且大盘类指数目前已经位于相对低位,龙头白马股的潜力将逐步释放;另一方面,市场信心正不断增强,投资者可通过布局A股核心资产把握2024年新一轮的盈利和估值双提升机遇。

支付宝、微信支付积极落实提升支付便利性等部署

本报记者 李冰

3月1日,国务院新闻办公室举行国务院政策例行吹风会,中国人民银行、国家发展改革委、交通运输部、商务部、文化和旅游部、国家外汇局等部门介绍了进一步优化支付服务提升支付便利性有关情况。

《证券日报》记者获悉,目前,多家支付机构已积极落实便利措施的相关工作。

机构积极落实

中国人民银行将指导支付机构推出一系列便利措施,一是针对来华人员使用支付宝、微信绑定境外银行卡成功率低的问题,要求指导支付宝、财付通优化业务流程,提高绑卡效率;二是简化身份信息验证安排,使外籍来华人员在绑卡等一系列过程中更便捷办理,同时严格要求相关机构落实《个人信息保护法》等法规规定,切实保护个人信息安全;三是指导支付宝、财付通等主要支付机构将外籍来华人员使用移动支付单笔交易限额由1000美元提高到5000美元、年累计交易限额由1万美元提高到5万美元。

随后相关机构积极回应落实。支付宝方面对《证券日报》记者回应称,已响应相关决策部署,将外籍来华人员使用移动支付的单笔交易限额进行提额。“3

月1日当日已完成部分提额要求,近期将全部完成。同时,支付宝将在中国人民银行、外汇局的支持和指导下,扎实推进落实各项措施,持续提升境外来华用户的支付安全性和便利性。”

“在金融管理部门支持下,支付宝简化身份认证,推出小额免认证功能,日均新增绑卡用户三倍左右。”蚂蚁集团董事长井贤栋说,下一步支付宝将进一步打通重点城市地铁和公交乘车等境外来华人员高频服务场景,持续优化使用体验。

财付通(微信支付)方面对《证券日报》记者表示,财付通基于“一打通,二扩展,三简化”的解决方案,在打通场景、扩展商户与客服能力之外,通过简化注册流程、绑卡支付与充值支付,持续提升微信支付外卡支付体验。

据介绍,财付通在2024年春节前夕推出分层核验方案,境外人士仅需提交简单身份信息即可直接绑定外卡,在一定额度以内可在所有民生场景支付。微信支付外卡交易量保持稳定增长,2023年累计交易金额超10亿元,累计交易笔数超1000万笔。2023年12月份交易笔数较仅开放部分试点商户时增长超5倍。

博通咨询金融业资深分析师王蓬博对《证券日报》记者表示:“此次,中国人民银行专门针对此前反映较多的外籍来华人员使用移动支付单笔交易限额及验

证流程过长等问题,给出了较直接的解决方案,并指导相关机构落实,可以看出,该方案已经过了非常细致的调研,有望切实解决问题。”

形成工作合力

当前,支付服务是最基础的金融服务之一。近年来,我国移动支付发展迅速,处于国际领先水平,在提高交易效率、降低交易成本和促进普惠普惠方面发挥了重要作用。与此同时,银行卡、现金等传统支付方式占比下降,在一些消费场景和消费群体中产生了新的问题和堵点。归纳起来,主要体现在两大方面:

一是造成“数字鸿沟”,老年人等群体依然偏好现金支付,感到不便;二是外籍来华人员对国内支付环境不习惯、不适应。

2月23日召开的国务院常务会议审议通过《关于进一步优化支付服务提升支付便利性的意见》,强调要聚焦老年人、外籍来华人员等群体支付不便问题。2月29日,中国人民银行召开优化支付服务推进会。

随后,各方机构回应了在境外银行卡绑卡身份验证、消费额度、场景受理等多方面发力,保障老年人与境外来华人员的支付体验。

另外,在便利老年人移动支付方面,

多家机构着力提高App适老性。比如,在服务老年人方面,支付宝不断完善适老化应用程序和辅助功能,为“银发一族”在生活保障、医疗养老、交通出行以及防电信诈骗等方面提供便捷的服务。

微信支付方面表示,下一步,在中国人民银行、外汇局指导下,财付通基于金融科技能力,将进一步改善老年人支付服务体验,为老年群体创造有温度的支付服务环境;持续提升跨境支付体验,便利境外人士在境内工作与旅居。

王蓬博表示:“完善的移动互联网服务还需要通过交通、零售等各个环节的整体配合。优化支付具有充分的必要性,但支付相关从业机构不能一味追求便利性,而忽视可能存在的风险问题,支付机构仍要在外籍人员身份认证、交易管理等方面做好风控举措。”

“提升支付便利化水平需要多部门协同发力。”在易观分析金融行业高级分析师苏筱芮看来,未来机构端一是要关注重点用户的支付使用需求,增加使用引导、使用提示等便利化功能;二是要梳理国内外来华支付流程,增加常去地点的机具布设,进一步拓展使用场景;三是要优化商户,尤其是小微商户的服务。通过补贴、适当降低费率等方式调动商户积极性。跨部门联动,形成工作合力,促进便利性的提升。

折价率处于历史较高水平 公募机构积极参与定增

本报记者 吴珊
见习记者 彭衍松

Wind资讯数据显示,截至3月3日,按定增股份上市日统计,今年已有32家上市公司面向机构投资者投资者的定增项目落地,参与定增的机构中不乏公募基金身影。

多位业内人士认为,定增成为公募机构等投资者布局优质资产的重要方式。当前,定增市场的折价率仍处于较高水平,为投资方提供了较好的投资布局机会。此外,公募机构参与定增项目,不仅为上市公司提供了资金支持,还通过中长期配置,为投资者带来了更大和潜在收益。这种投资方式有助于优化资源配置,推动市场健康发展。

公募机构频现定增市场

定增是上市公司向特定对象发行新股的方式。今年以来,已有启明星辰、拓普集团、节能环保等32家公司面向机构投资者发起定增,实际募资总额超过300亿元。从公募机构参与情况来看,共有9家公募机构携51只公募基金产品参与了相关定增,共耗资8.21亿元。

具体来看,华夏基金共参与了12个定增项目,数量最多,参与定增总规模达到2.94亿元,涉及旗下12只产品。其中,偏股混合型基金华夏磐利一年定开A的获配规模占净值比达到26.06%,获配1.38亿元。

同时,还有富国基金、财通基金、西部利得基金、鹏华基金、国泰基金、兴证全球基金、汇添富基金、易方达基金等公募机构也参与了定增项目。

前不久,弘元绿能的定增发行刚刚落地,募资净额为26.78亿元,包括财通基金等3家公募机构参与。弘元绿能证券部工作人员3月1日向《证券日报》记者表示,从公司角度来看,公募机构参与公司定增,可以帮助公司优化资金结构,提高整体资金充裕度,从而更好地支持项目的实施和公司的长期发展。

发行折价率平均达9.91%

上述32家发起定增的上市公司中,多数来自计算机制造、化学制造等行业,从增发目的看,25家公司是用于项目融资,还有少部分是出于补充流动资金、配套融资、融资收购其他资产的需要。

证券业双向开放提速 外资补“资质”内资忙“跨境”

(上接A1版)

外资控股券商在华展业持续完善业务体系,补全业务资质,进一步增强自身竞争力。近日,深圳证券交易所发布的《深圳证券业2024年1月数据》显示,深圳证券分支机构2024年1月份营业收入排名第一的营业部正是来自汇丰前海证券有限责任公司的前海营业部,营业收入为4842.27万元,超越众多内资券商的“老牌强队”营业部。

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:“外资券商通常拥有先进的技术与管理经验,能够增强市场竞争力,虽然目前规模占比不大,但未来或将一定程度冲击国内现有券商竞争格局。这也进一步要求内资券商提升自身管理水平以提高核心竞争力。”

内资券商加速跨境业务发展

随着“引进来”的持续加速,内资券商“走出去”也正奋蹄疾驰。当前,获得跨境业务试点资格并实际展业的券商共有10家,包括中信证券、海通证券、国泰君安、华泰证券、招商证券、广发证券、中金公司、中信建投、中国银河、申万宏源证券。此外,东方证券具有销售(外汇)业务资格并实际展业。

根据中国证券业协会向券商

对于公募机构来说,参与定增通常意味着该基金管理人看好被投资公司的中长期投资价值,并希望通过定增的方式获取该公司的股份,进行中长期的投资配置。

上述弘元绿能工作人员表示,首先,公募机构参与公司的定增项目是一种市场化行为,它们的选择通常基于对公司未来发展的积极预期。其次,公募机构参与公司的定增,充分表明了市场对公司未来发展潜力的认可,同时也将为公司带来实质性的资金支持,促进公司的战略发展和业务升级。通过这种合作将对双方产生长期积极的影响,有助于提升公司的竞争力和市场份额。

前海开源基金首席经济学家杨德龙在接受《证券日报》记者采访时表示,公募机构选择参与定增的原因主要有两方面。首先,通过参与定增,公募机构可以按照一定折扣的价格获取更多的筹码,相较于在二级市场直接购买,这种方式能够降低冲击成本,使买入价格更为合理。其次,公募机构参与定增也表明其看好该公司未来的发展前景,愿意在锁定半年的时间内持有股份,期待未来的增长机会。

据了解,定增的股票一般会以折价发行。数据显示,前述32家上市公司中,发行折价率平均达9.91%,最高为44.51%。

排排网财富管理合伙人姚旭升向《证券日报》记者表示,定增市场当前折价率仍处于历史较高水平,参与定增项目的投资胜率较大,因此公募等机构参与定增的积极性显著提升。

“不过,这种定增方式的回报主要取决于募投项目未来的收益,同时伴随着流动性风险、估值风险等。”杨德龙补充表示,由于定增通常会有一半的锁定期,如果锁定期结束后公司股价出现大幅下跌,或者市场环境恶化,公募机构可能会面临亏损的风险。因此,在参与定增时,公募机构需要全面评估公司的基本面和市场环境,以确保投资决策的合理性。

谈及定增项目配置时机,姚旭升表示,定增市场回暖迹象有望持续升温。经过这两三年的市场调整和释放,定增平均折价率有所提高。此时以长期参与、长期配置的心态布局一些折价率较高且基本面较好的定增项目,不仅可以形成很好的安全垫,未来还能同时享受折价和公司成长两方面带来的收益。

万联证券申请设立公募基金公司 券商积极布局公募赛道

本报记者 李文 见习记者 方凌晨

证监会官网显示,3月1日,万联证券递交设立公募基金管理公司的申请材料获证监会接收。

万联证券在谋求公募牌照方面布局较早,其于2022年11月份获证监会核准批复设立资产管理子公司,成为广州市首家券商资管子公司。该资管子公司——万联证券资产管理(广东)有限公司(以下简称“万联资管”)注册资本为5亿元,万联证券出资比例为100%。去年2月份,万联资管正式完成注册设立,并在同年8月份正式展业。彼时,万联证券表示:“也在紧锣密鼓地推进公募牌照的获取。”

受访专家认为,券商积极布局公募业务,谋求公募牌照是顺应市场发展潮流的明智之举,有利于提升自身竞争力和实现可持续发展。同时,券商在布局

公募业务方面具有投研能力等优势。

近年来,券商加速布局公募赛道。2022年5月份,《公开募集证券投资基金管理人监督管理办法》出台,“一参一控一牌”正式落地,即同一金融主体在参股一家基金公司,控股一家基金公司的基础上,还可以再申请一块公募牌照。因此,多家券商通过申请设立公募基金公司,参与控股公募基金公司,以及申请设立资管子公司等方式来开拓公募业务。

近年来,不少券商通过不同方式布局公募业务,并陆续取得新进展。例如,在设立公募基金公司方面,中原证券于2023年10月份递交设立公募基金管理公司申请;财信证券于2022年12月份提交申请设立财信基金相关材料,并在2023年7月份收到证监会一次书面反馈;2023年3月份,华西证券公告称完成设立华西基金。在收购控股方面,则有国联证券收购中融基金(现国联基金)

75.5%股权并完成工商变更登记;中泰证券持有万家基金的股权比例由49%上升至60%等。

另有部分券商通过申请设立资管子公司以谋求公募牌照,例如,招商资管和兴证资管两家券商资管子公司于2023年获批公募牌照。不过,取得公募牌照并不是一件易事,目前仍有超半数的券商资管子公司未取得公募牌照。

国研新经济研究院副院长朱克力对《证券日报》记者表示:“券商积极布局公募业务,谋求公募牌照是顺应市场发展潮流的明智之举,也是提升自身竞争力和实现可持续发展的必由之路。”

朱克力进一步表示:“券商积极布局公募业务,谋求公募牌照的原因是多方面的,且深远影响着其未来的发展战略。随着我国资本市场的日益成熟和投资者结构的多元化,公募基金作为重要的资产管理工具,其市场规

模和影响力不断扩大。券商获取公募牌照,不仅能够进一步丰富自身的产品线,提供更加全面的金融服务,还能够有效拓宽收入来源,增强抵御市场风险的能力。”

在南开大学金融发展研究院院长田利辉看来,券商布局公募业务可以更好满足客户在资产配置和财富管理方面的需求,并实现自身业务协同,有利于提升市场竞争力。同时,公募业务具有广阔的市场前景,可以为券商提供稳定的收益,形成新的增长点。

“券商开展公募业务具有自身优势。”田利辉表示,一方面,券商拥有大量的零售和机构客户,可以为公募基金业务提供稳定的销售渠道和资金来源;另一方面,券商在宏观经济、行业研究等方面具有深厚的积累,可以为公募基金业务提供有价值的研究成果和投资策略。