

汇添富打响猴年基金清盘第一枪

昨日,汇添富召开了汇添富中证能源ETF的基金份额持有人大会,审议该基金终止上市并终止基金合同有关事项的议案,如果该议案最终通过,其将成为猴年第一只清盘公募基金,并将于今日起进入清算程序。

青年报记者 孙琪

浦发银行联合上市科技企业 助力智慧城市建设

伴随着新型城镇化和“互联网+”双引擎驱动而来的,是全国范围内的智慧城市建设热潮。而银行业在智慧城市建设过程中,除了自身对于网点服务“智能化”的打造外,更多的挑战是面向“智慧城市服务商”提供金融服务。浦发银行上海分行积极尝试与“智慧城市服务商”——上海YH科技(集团)股份有限公司的合作,提供包含:融资、投行、资金管理在内的整套综合金融服务,有效配合促进智慧城市建设。

YH公司是国内第一家以智能建筑为主营业务,在深交所上市的高科技企业。作为国内领先的“智慧城市服务商”,公司牢牢把握创新驱动、转型发展所带来的机遇,紧紧围绕与发展。公司业务遍布全国智慧城市、建筑节能、政府公建、博览会展、智能交通、星级酒店、数据中心以及数字社区等不同领域,其业务涉及“四新”经济36大重点行业中包括新型节能环保服务、大数据平台、车联网等重点推进的抓手型领域。

为了满足公司经营期内资金需求、优化报表结构、降低综合融资成本和实现重大战略规划等角度考虑,浦发银行上海分行为公司提供了适合各种发展阶段的组合化融资方案:集团授信、绿色信贷以及供应链融资等。

同时,浦发银行上海分行还为YH打造了一套投行业务解决方案,为公司上市前、增发、并购、债券融资、股权融资、兼并收购、绿色金融、银团贷款、资产证券化等领域以及阶段提供完善的决策支持和专业服务,全面提升公司资本运作效率。近年来,浦发银行在中小企业集合票据,中小企业集合债及中小企业私募债等方面也不断突破。

公司经营的快速发展使得企业对于资金管理的要求也逐步提高。为此,浦发银行上海分行通过“三大平台,九大特色服务”为公司提供了一整套的资金管理解决方案,并提供配套的管理咨询服务。

浦发银行资金池管理产品不仅支持零账户管理、目标余额管理和收支两条线模式管理等;还支持企业根据自身需求对资金的集中规划进行个性化设置,并在资金转移过程中为企业提供更灵活的内部计价工具。

助力智慧城市建设是浦发银行上海分行积极探索新的经营模式,打造金融生态圈,助力上海科创中心建设的又一有力尝试。作为一家根植于本地的商业银行,浦发银行更是不断以促进地方经济,提升金融服务水平为己任,打造浦发的科技金融特色。

猴年公募清盘第一基累计净值亏损 处理迷你基金基金公司更爱“转型”

猴年公募清盘第一基累计净值亏损

2015年下半年以来,A股市场一路震荡下行,令公募基金规模备受冲击,2015年底徘徊在5000万红线的“迷你基金”批量出炉,在清盘成为常态后,基金公司不再忌讳清盘。于是打响公募清盘第一枪的汇添富基金今年2月3日再度打响2016年清盘第一枪:其公告3月4日召开持有人大会,审议《关于汇添富中证能源交易型开放式指数证券投资基金终止上市并终止基金合同有关事项的议案》。

公开资料显示,汇添富中证能源ETF于2013年8月23日成立,于2013年9月16日在深交所上市交易,托管人为中国工商银行。依据基金季报,截至2015年末,汇添富中证能源ETF

资产仅剩1226.22万元。在四季报中汇添富基金表示,该基金连续60个工作日基金资产净值低于5000万元的清盘红线。同花顺数据显示,该基金成立以来,净值跌幅为20.58%。即如有投资者从该基金成立至今,或亏损两成。

对于清盘原因,汇添富公告中将原因总结为“根据市场环境变化,为更好地满足投资者需求,保护基金份额持有人的利益。”对此,也有投资者表示质疑。因为一旦基金清盘,将基金将以最后一天的净值还给投资者,相当于强制赎回。因为是亏损状态,这将把账面亏损变为现实亏损,投资者再也无法以时间换空间了,取回此前投资成本了。

华宝证券分析师介绍,2015年下半年以来,基金公司纷纷加快旗下基金清盘步伐,在2015年全年共有25只公募基金终止合同。海通证券数据显示,2015年底,纳入统计的2700余只公募开放式基金,有180余只规模低于5000万元。某些公司还批量出现迷你基金,比如东吴基金公司,其旗下5只基金——东吴深证100、东吴新创业、东吴优信稳健、东吴配置优化和东吴内需增长,在去年年末一起加入迷你基金阵营。在四季报内,该公司披露,因赎回等原因,上述基金出现连续六十个交易日资产净值低于5000万元的情形,公司已上报中国证券监督管理委员会,正在拟定相关应对方案。

为应对迷你基金困境,基

基金公司除了清盘外,还有转型一途,而就目前来看,更多基金公司选择加入“转型”大军。

2月,银华基金宣布旗下银华中证成长股债恒定组合30/70指数拟将转型,持有人大会3月28日召开。海通证券数据显示,去年年末该基金规模为1580万元,公开资料显示,银华中证成长股债恒定组合30/70指数证券投资基金已经出现连续60个交易日基金资产净值低于5000万元的情况。银华基金表示,该基金资产规模偏小,不利于基金管理人投资管理。为了维护基金份额持有人利益,计划将该基金转型为银华量化智慧动力灵活配置混合型证券投资基金。此外,天治基金日前也宣布旗下数只基金都在申请转型。

新三板分层制工作拉开序幕4月测试

青年报记者 陈颖婕

本报讯 市场期待已久的新三板分层工作将正式拉开序幕。昨日,全国中小企业股转公司发布了《关于做好挂牌公司分层信息揭示技术准备的通知》称,拟定于今年4月组织挂牌公司分层信息揭示的全市场测试。业内分析师预测,分层制正式全面实施时间预计在今年5月。

4月组织全市场分层制测试

昨日,全国中小企业股转公司发布公告称,请各机构及相关单位在2016年3月31日前做好挂牌公司分层信息揭示相关的技术准备工作。全国股转公司拟定于2016年4月组织挂牌公司分层信息揭示的全市场测试。

其实,早在去年11月,证监会就曾表示拟在新三板内分层,初步设基础层和创新层。很

快,新三板分层方案的征求意见稿对外发布。

根据全国股转系统挂牌公司分层方案意见稿,挂牌公司分层的总体思路为“多层次,分步走”。未来全国股转系统将由多个层级的市场组成,每一层级市场分别对应不同类型的公司。起步阶段将挂牌公司划分为创新层和基础层,随着市场的不断发展和成熟,再对相关层级进行优化和调整。评判标准共三套标准,标准一为最近两年连续盈利,且平均净利润不少于2000万元、最近两年平均净资产收益率不低于10%、最近3个月日均股东人数不少于200人;标准二为最近两年营业收入连续增长,且复合增长率不低于50%、最近两年平均营业收入不低于4000万元、股本不少于2000万元;标准三为最近3个月日均市值不少于6亿元;最近一年年末股东权益不少于5000万元;做市商

家数不少于6家。

根据分层方案,企业在申报挂牌时,全国股转系统根据分层标准就该挂牌公司是否符合创新层标准自动判断,符合创新层标准的挂牌公司,直接进入创新层。此外,每年4月30日之后层级调整时,全国股转系统根据维持标准,从创新层挂牌公司中自动筛选出不符合维持标准的挂牌公司,如果第一年不符合的,公司应当及时发布风险揭示公告,第二年仍不符合的,则将被调整到基础层;同时,全国股转系统根据分层标准,从基础层挂牌公司中自动筛选出符合创新层标准的挂牌公司,并确定创新层最终名单。

预计今年5月正式全面实施

业内多位分析师认为,分层制正式全面实施时间预计在今年5月。其中,华泰证券认为,分层将是新三板制度性分化的

起点,这个制度性分化对于企业来讲将产生中长期的实质影响,这也是分层带来的最大红利。对于投资机会来讲,从时间维度考虑,短期由于投资者结构和风险偏好的固化,建议规避主题交易机会;中长期更为看好企业高增长红利的兑现,但高增长红利更有可能在资本强度高的平台上实现,因此对于新三板中长期的投资机会,建议从制度结构化导致的资本强度分化和企业高增长两条线布局。

国都证券则认为,伴随分层制度的最终落地,预期进入创新层公司的挂牌公司家数会超出市场的预期。未来的新三板市场内部会出现明显的分化,“强者恒强”的局面或出现,进入创新层的挂牌公司会成为市场的焦点与中心,更多制度创新的红利会垂青创新层公司,成为新三板优质企业发展的助推器。