

2016年私募产品发行超同比增加54%

去年近四成股票私募基金清盘

青年报记者 孙琪

本报讯 在2016动荡的资本市场环境下,2016年私募行业开启真正的监管升级之年。来自格上理财的数据显示,私募全年的发行超过1.7万只,但与此同时清盘数量也翻番。

期货策略类超7成获利

2016对于私募行业而言是不平静的一年,也是并不轻松的一年。从资本市场看,A股经历年初熔断大跌后持续区间震荡,最后一月以阴跌收尾,几大指数2016年悉数收跌;期货市场在2016年也上演过山车行情,波动加剧,最终各大类商品指数一路走高,其中南华商品指数涨幅为51.34%;债市前三季度持续上行,四季度在去杠杆、海外加息、“代持”事件、钱荒等多重因素的作用下,以大幅调整收尾。在这样的环境下,期货策略产品稳稳地成为2016年的“策略赢家”。

据私募排排网不完全统计,截至2017年1月5日,纳入统计排名的管理期货策略单账户产品共计145只,2016年整体平均收益高达153.62%。

月度平均发行超千只

在复杂的市场环境下,私募始终保持高产。据格上理财统计,2016年私募发行产品17528只,其中7月创三年来月度发行量新高。2016年

较2015年的11359只上涨54.32%,平均月度发行1460只私募,其中7月份达3304只,创近三年单月发行量新高。值得注意的是,公募2016年全年发行量创出历史新高,也仅为1100只左右。

从备案数据来看,据统计,2016年私募行业共备案证券类私募产品16305只,较去年上涨38.14%。第三季度备案数量占全年总量的35.84%,为全年备案产品最多的季度。

股票策略清盘产品最多

此外,2016年清盘的私募产品共3513只,较2015年的1660只上升111.63%。其中,有明确投顾1573只,占比44.78%,提前清盘产品占比10.16%。此外发现,上半年为清盘高峰,清盘量为2304只,占全年的65.58%,超过2015年全年清盘量。

格上理财认为,上半年的清盘大潮主要是2015上半年牛市的刺激和之后的股市震荡导致。2015年上半年A股市场持续上涨,产品成立数量增多,产品基数较大,再加上大批结构化产品到期以及市场震荡的影响,使得2016年清盘产品的数量有所增加。

从策略角度来看,2016年股票策略清盘产品最多,占比为39.88%;其次为债券策略,占比15.64%;事件驱动、复合策略、管理期货清盘量较为接近,均为10%左右;而宏观对冲策略本身产品基数较少,清盘量占比也不高。

“迷你化”加剧

270只基金规模低于“清盘线”

青年报见习记者 洪伟

本报讯 虽然公募基金的总规模已经历史性地突破了9万亿元,但却阻止不了单只基金两极分化的走势,资产净值低于清盘红线5000万元的“迷你”基金也越来越多,其中,基金规模最小的已不到20万元。对此,多位业内人士表示,在2017年,基金清盘或将成为新常态。

据天相投顾数据统计(分级基金合并统计),截至去年年底,已经有900只基金的规模低于2亿元,其中,更是有270只基金规模跌破了5000万元的“清盘线”,创下历史新高。

基金“迷你化”现象激增,与去年的委外业务大爆发有关。过去,一只公募基金规模大幅下滑的主因,可能是业绩长期不振、成本比一般的基金高,或者投资风格已不再适合和满足投资者的需求,或者是已不适应经济形势的变化。而2016年,基金规模的下降还带有突发性和剧烈性。银行、保险等机构的委外资金大量介入公募基金,一旦市场或政策有变,这些机构就会一起退出,从而造成了基金份额的剧烈变化。

随着市场上基金数量的增多,以及基金“迷你化”趋势的加剧,预计今年会有更多的“迷你”基金走上清盘道路。

按照基金运作管理办法,基金合同生效后,连续20个工作日出现基金份额持有人数量不满200人,或基金资产净值低于5000万元情形的,基金管理人应在定期报告中予以披

露;连续60个工作日出现前述情形的,基金管理人应当向中国证监会报告并提出解决方案,如转换运作方式、与其他基金合并或者终止基金合同等,并召开基金份额持有人大会进行表决。

事实上,从2014年9月首只基金主动清盘以来,截至目前累计已经有55只公募基金终止合同,其中,有18只基金是在2016年进行清盘的。从投资类型来看,已被清盘的基金中,货币型数量最多,有20只;其次是被动指数股票型基金,有10只;债券型和偏债混合型基金共有14只,QDII基金有4只。

在已经清盘的55只基金中,只有5只是因为运作期满而清盘,有21只是触发清盘条款而被动清盘,剩余29只基金则主动召开了持有人大会。在2016年清盘的18只基金中,有8只基金触发了清盘条款而自动终止合同,有9只基金召开了持有人大会,另有1只基金则是运作期满清盘。

“其实这是很正常的现象,总有一些基金会不再适合当下的市场,需要进行优胜劣汰。现在市场上的基金越来越多,规模小的也特别多,未来基金清盘将常态化。”一位基金分析人士指出,在当前的市场背景下,由于规模跌破清盘线基金数量过于庞大,基金的壳资源价值正在下降,加上监管层也已开始关注“迷你基金”的退出问题,预计相关基金公司将加速此类基金的清盘离场。



■关注

国内首家采用独立法人运作模式的直销银行获批 BAT正式开启“银行时代”

青年报记者 孙琪

本报讯 1月5日,中信银行宣布,已与百度公司接到银监会批复,同意在北京市筹建中信百信银行股份有限公司(简称“百信银行”)。是国内首家采用独立法人运作模式的直销银行。至此互联网三巨头BAT银行时代正式开启。

首家独立法人的直销银行

银监会批复文件显示,此次获批筹建的百信银行由中信银行和福建百度博瑞网络科技有限公司作为发起人,分别认购百信银行14亿股、6亿股普通股股份,入股比例分别为70%、30%。据了解,百信银行将以独立法人形式开展直销银行业务,这是银监会探索部分业务板块和条线子公司制改革设想以来落地的创新试点方案,并将开启一个“金融+互联网”的新金融发展模式。百信银行的落地不仅对中国银行业创新发展具有里程碑意义,对监管机构的创新监管也具有重要意义。

中信银行董事长李庆萍表示,两家母公司不会干预他们的市场化运营。百信银行是一个银行平台,市场定位是“为百姓理财,为大众融资”,将利用中信银行的网点优势和强大的金融风控、产品研发和客户经营能力,以及百度的互联网技术和用户流量资源,满足客户个性化金融需求。打造差异化、有独特市场竞争力的直销银行,为发展普惠金融、支持实体经济发展做出贡献。中信银行和百度公司都表示充分调动两家母公司的优势资源,全力支持百信银行的发展。

网络银行差异化初获成效

具有金融与互联网双重基因的

银行,百信并非第一家。

近年来,银行牌照早就是互联网企业垂涎的香馍馍。2015年1月,李克强总理在深圳前海微众银行敲下电脑回车键的那一瞬间,标志着民营互联网银行正式踏上普惠金融之路。

深圳前海微众银行由腾讯集团牵头发起,浙江网商银行由浙江蚂蚁金服集团牵头发起,他们均宣称坚持互联网银行模式,不设物理网点、不发实体银行卡是网络银行的重要特征。2016年下半年以来获准成立的互联网银行还有四川新网银行、苏宁银行等。不过金融人士认为,它们更多延续大股东在互联网方面的优势和资源,是互联网企业在银行业务上的探索。

值得注意的是,经过两年的运作,运用一系列的数字科技手段,首批互联网民营银行的数字普惠金融实践初获成效。

去年,银监会在北京召开银行联合发布会,网商银行行长俞胜法在会上对外披露网商银行开业17个月来的总体发展经营情况。其称截至今年11月末,网商银行服务小微企业的数量突破200万家;贷款余额254亿元;资产总额580亿元。农村金融的明星产品——旺农贷已经覆盖了全国将近2.5万个村庄;赋能小微的网商有数产品的“CFO”。微众银行行长李南青则介绍,该行坚持特色化发展为主题,截至2016年11月末,“微粒贷”累计发放贷款总金额超1600亿元,总笔数超2000万笔,笔均放款约8000元,最高贷款日规模超10亿元,最高日贷款笔数超10万笔。主动授信客户数超6000万,覆盖了全国549个城市,31个省、市、自治区,该行推出的APP开户数已超160万。



上海市著名商标
LTJJC

上海蓝天经济城

大虹桥商务辐射区商务办公新天地

网络游戏、互联网金融、互联网精准营销、物联网享受产业扶持政策
银南翔文化商务区30万平方米商务楼对外租售对优质企业实行房屋补贴

| | |
|-----------------------------|--------------------|
| 市区产业招商办: 恒丰路638号苏河壹号A座2301室 | ☎63537000 52371722 |
| 总部产业招商办: 互联网金融产业部 | ☎69126090 59129206 |
| 精准营销产业部 | ☎59126456 59126383 |
| 物联网产业部 | ☎59126934 69923293 |
| 游戏产业部 | ☎69029707 59129457 |



欢迎访问我们的网站: WWW.CNLANTIAN.COM

总部地址: 上海真南路4268号 ☎69125111

广告