

基金公司忙着“去库存”

委外基金或将面临重大变局

青年报见习记者 洪伟

本报讯 监管之风,再度袭来。近期,有关监管层酝酿对公募委外产品加以更严格限定的消息不胫而走,基金单一投资者比例或被控制在50%以下。种种迹象显示,去年几乎重塑基金行业发展格局的委外基金,或将面临重大变局。

产品监管将获强化

日前,证监会在京召集多家基金公司就公募基金强化监管和运作管理事宜进行商讨,并初步形成了多项管理建议和意见。建议之一指出,新基金拟允许单一投资者持有份额超过50%,应采用封闭式运作或定期开放运作(定期开放周期不少于1年),且采用发起式基金形式,在基金合同、招募等文件中进行充分披露标识,不得向个人投资者公开发售。在业内看来,该项规范建议针对的正是已经暂停审批两个多月的委外定制基金,这意味着以后公募基金在发起设立委外定制类基金时,必须投入公司的自有资金。按照发起式基金的相关规定,自有资金认购的最低门槛是1000万元,这将极大提高基金公司开展委外业务的门槛。

去年,涌向基金公司的委外资金汹涌澎湃,仅委外定制公募基金达到万亿规模。济安信基金研究中心的数据显示,截至2016年末,委外定制公募基金的总数量约为633只,资产总规模约为10753.5亿元。委外基金的崛起,让不少基金公司管理规模实现了巨大的突破。无论是大公司,还是刚刚起步的新公司,都将委外视为弯道超车的一大“法宝”。

但是上述建议若最终实施,将对基金公司发展委外业务形成极大的限制。一家小型基金公司相关人士无奈地表示,“如果针对单一客户的定制基金确实要采取发起式设立,那今后我们公司很大概率将不会再开展新的委外业务,因为对于资金的要求太高了。”

公募基金忙着“去库存”

记者从多家基金公司了解到,目前正在发行或刚成立的产品中仍有不少委外定制的基金,这些基金都是在去年获批,目前正在加速“去库存”。

北京一位大型公募基金产品部人士向记者透露,正在筹备发行一只委外基金,产品是去年审批通过的,将会按正常节奏成立。据其介绍,目前在发行的基金中有不少去年获批、今年成立的疑似委外基金,这些“去库存”的委外定制基金发行节奏较快。

委外定制基金一般有如下特征:一是基金批量申报,名称雷同;二是基金类型多为灵活配置型或债券型;三是募集规模为亿元整数外加一个零头;四是基金认购户数一般是刚刚超过200户,“擦边成立”;五是费率结构中,管理费在0.6%、托管费在0.1%以下;六是基金托管方面,有的是由同一家银行托管,有的是关联客户托管。

从近期新成立基金的公告来看,符合上述标准的疑似委外定制基金有数十只。上述产品部总监分析,目前委外产品的申报仍处于停滞状态,已获批的在“去库存”。一方面,机构资金确实有需求;另一方面,市场变化太快,大家也担心出现新的变数,要把获批的委外基金尽快成立起来。

■资讯

再融资新政出炉

上市公司批量调整定增方案

青年报记者 吴纘超

本报讯 证监会再融资新政出炉,频繁融资、过度融资、差价套利种种乱象将受到严格监管,以规范再融资行为。虽然在实施安排上采用了“新老划断”,但对定增案例影响是显而易见的,昨天多家公司披露要终止或调整方案。

据悉,本次出台的再融资新政,从优化定价机制、限制单次融资规模、提出融资间隔期要求、规范募资使用等方面进行修订,明确了仅采用发行期首日作为基准日定价、非公开发行数量不得超过发行前总股本的20%、再融资间隔期不得少于18个月、申请再融资时最近一期末持有财务性投资的情形等规范性要求。

对此,中信证券分析认为,新规规定

拟发行的股份数量不得超过本次发行前总股本的20%。以定向增发为例,以发行日计算过去36个月内定向增发共计2157次,其中有536次增发股本占总股本超过20%,占总增发次数的24.8%,本次调整直接影响大额再融资。关于新增的18个月的再融资间隔期,其边际影响比较复杂。一方面,实际再融资周期,比较顺利的情况下在12-14个月之间,由于18个月的规则划定的是上一次发行结束到新发行董事会启动,考虑到申报到监管部门审核通过,这意味着两次再融资成功之间的间隔可能最快也要24个月。这条规则应该会明显降低再融资频率。最重要的,对二级市场潜在影响最大调整是定价机制,只能市价发行而不能“锁价”发行。

此同仁堂非彼同仁堂

同仁堂回应一年六登质检黑榜

青年报记者 吴纘超

本报讯 此同仁堂非彼同仁堂,针对有报道称北京同仁堂一年六次登上质检黑榜,上市公司北京同仁堂股份有限公司回应称,与上市公司无关。

相关报道提及,北京同仁堂(亳州)饮片有限责任公司生产的炙甘草,在天津市抽检结果为含量测定项目不符合《中国药典》(2015年版)相关规定,其生产的(烫)骨碎补在贵州省抽检结果不合格,其生产的熟地黄在湖北省抽检结果为含量测定不合格,其生产的翻白草在山东省抽检结果为性状不合格;北京同仁堂制药有限公司的药品加味左金丸因装量差异抽检不合格,同仁堂淄博药店因销售劣药被罚。

北京同仁堂股份有限公司在发布的澄清公告中介绍,同仁堂(亳州)饮片公司为公司控股股东中国北京同仁堂

(集团)有限责任公司下属北京同仁堂药材参茸投资集团有限公司控股的中药饮片生产企业。媒体所关注的“炙甘草”、“(烫)骨碎补”、“熟地黄”、“翻白草”为同仁堂(亳州)饮片公司生产和销售,非本公司产品,本公司未生产该类饮片产品。

此外,北京同仁堂制药有限公司为同仁堂集团公司下属的中外合资企业,其生产的品种与上市公司北京同仁堂股份有限公司不存在重叠的情况,媒体所关注的“加味左金丸”为该公司生产,非上市公司北京同仁堂股份有限公司产品。对于同仁堂淄博药店出售劣药事件,该药店采购同仁堂系外企业生产的红参,渠道合法合规,厂家证照齐全并提供了红参产品质量合格的检验报告,后在抽检中发现该产品人参皂甙含量不达标,同仁堂淄博药店已及时终止与该厂家所有经营业务。

二月份四家机构申请基金变更

其中两只分级基金拟转型

青年报记者 孙琪

本报讯 证监会网站近日公布的最新一期基金变更注册信息显示,二月首周,受理了四家机构的基金变更申请,分别是国金的沪深300指数分级、广发中证全指主要消费指数、长城久嘉和德邦德信中证中高收益企债分级。

二月首周受理转型申请的四只基金中,有两只只是分级。其中国金沪深300分级申请转型为沪深300指数增强基金,该基金成立于2013年7月26日;德邦德信中证中高企债分级基金申请变更为德信中证中高收益企业债指数基金(LOF),该基金成立于2013年4月25日;长城久嘉原本是一只封闭基金,此次申请变更为久嘉创新成长灵活配置混合型。而广发中证全指主要消费指数尽管提出了变更申请,但证监会

显示该基金变更前后名称一致,无法看出变更内容,而记者从广发基金相关人员处获悉,该基金申请的是“加场外现金申赎模式”,所以需要变更注册。

上述申请转型的基金,剔除长城久嘉,其余三只去年底时资产净值规模均不足1亿元,其中两只还不足5000万元。天相投顾的数据显示,截至2016年年底,基金资产净值低于2亿元的基金数量共有841只,同比增长35%,占基金总数的22.06%。其中,219只基金规模在5000万元红线以下,占基金总数的5.74%,面临较大清盘压力。值得注意的是,其中一些债券、货币基金于去年四季度甚至遭遇机构清仓式赎回。而梳理“迷你基金”的命运可发现,清盘尽管已是常态,但转型、持续营销、死扛仍是不少基金公司主流选择。

中国平安位列 Brand Finance 全球独具价值品牌79位 荣膺全球保险著名品牌

日前,英国品牌咨询公司Brand Finance发布了“2017年度全球独具价值品牌500强排行榜”,中国平安凭借163.24亿美元的品牌价值位列榜单第79名,荣膺全球保险品牌前列,名次较上一年提升了13位,品牌价值较上一年提升了29%。榜单显示,在前100强企业中国,仅有两家保险企业——中国平安和德国安联保险跻身其中,德国安联保险位列榜单的第85名。

榜单显示,在过去一年,科技类企业的品牌价值上升幅度较大,前10强大多为科技企业。除了谷歌、苹果及亚马逊等前三甲之外,还有微软、三星、Facebook等企业位居前10。

Brand Finance是世界知名的品牌价值及战略咨询公司,每年都会评估全球数千个知名品牌,并在年度“Brand Finance全球500强”报告中列出独具价值的品牌。在今天的评选中,Brand Finance公司是以“一家公司愿意就像未曾拥有其品牌一样为之付出”为计算值量,评选维度包括公众熟悉程度、忠诚度、推

广活动、营销投资、员工满意度,以及企业声誉等。榜单同时也考虑到了品牌未来收益的归属。

中国平安表示,能够获得Brand Finance全球保险著名品牌,得益于平安广大客户及员工对公司长期的支持与认可。一直以来,中国平安贯彻“专业,让生活更简单”的品牌理念,不断优化产品和服务质量,努力从每一次与客户接触做起,提升服务质量,改善服务体验,最终为我们的客户创造价值。未来,公司将继续注重科技创新,努力通过移动互联网、大数据、云服务等新科技,把复杂留给自己,让客户的生活更加简单、便捷而有品质,持续提升用户体验。

除中国平安外,进入榜单前100强的中国企业还包括:工商银行(10)、中国移动(11)、建设银行(14)、阿里巴巴(23)、中国银行(29)、中国石化(32)、中国石油(33)、农业银行(34)、华为(40)、腾讯(47)、中国建筑(53)、中国电信(70)、招商银行(91)、京东(97)和微信(100)。

广告 投资有风险

联系我们 qnbcj@163.com

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 电话: 63537000 52371722
总部产业招商办: 互联网金融产业部 电话: 69126090 59129206
精准营销产业部 电话: 59126456 59126383
物联网产业部 电话: 59126934 69923293
游戏产业部 电话: 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 电话: 69125111

广告