

《商业银行理财子公司管理办法》正式落地

国内资管行业格局或将重塑

青年报记者 孙琪

本报讯 五大行相继公告准备成立理财子公司后,中国银保监会于12月2日正式公布《商业银行理财子公司管理办法》(以下简称《管理办法》),对此,不少分析人士认为这将导致大资管行业格局的重塑。

理财子公司将独立运营

青年报记者翻看《管理办法》,看到其明确了理财子公司业务范围,主要为发行公募理财产品、发行私募理财产品、理财顾问和咨询等,不允许吸收存款、发放贷款。同时《管理办法》规定,设立理财子公司,应当采取有限责任公司或者股份有限公司形式。理财子公司名称一般为“字号+理财+组织形式”。未经国务院银行业监督管理机构批准,任何单位不得在其名称中使用“理财有限责任公司”或“理财股份有限公司”字样。银行还被要求“计划生育”,按照《管理办法》第十二条规定,同一投资人及其关联方、一致行动人参股银行理财子公司的数量不得超过2家,或者控股银行理财子公司的数量不得超过1家。

目前来看,银行对于设立理财子公司热情高涨。公开资料显示,目前共有20家银行拟设立理财子公司,其中国有五大行已全部发布公告要设立理财子公司。那么,设立理财子公司后,商业银行自身还可以开展资管业务吗?答案是否定的。

“商业银行可以结合战略规划和自身条件,按照商业自愿原则,通过设立理财子公司开展资管业务,也可以选择新设理财子公司,而是将理财业务整合到已开展资管业务的其他附属机构。”银保监会相关人员在答记者问环节介绍,商业银行通过子公司展业后,银行自身不再开展理财业务(继续处置存量理财产品除外)。同时,理财子公司应自主经营、自负盈亏,有效防范经营风险向母行传染。

对理财新规进行适当调整

据介绍,《管理办法》制定主要遵循了三个原则:一是对标“资管新规”和“理财新规”;二是做好与同类机构监管制度对照衔接;三是强化投资者保护。

银保监会相关人士表示,为促进同类机构公平竞争,《管理办法》对“理财新规”的部分规定进行了适当调整,使理财子公司的监管标准与其他资管机构总体保持一致。具体体

现在相对于银行本行内部开展业务,监管在股票投资、销售起点、临柜风险评估、产品代销、委托投顾合作、分级产品等方面给予理财子公司宽松优惠,鼓励银行通过子公司运作理财业务。

国金证券分析师唐川表示,相比于“理财新规”,《管理办法》的监管标准有所放松。而相比于《征求意见稿》,《管理办法》则进一步加强风险控制。《管理办法》对于一些细节问题做了明确要求:对于自有资金投资本公司发行的理财产品,增加了三个满足条件;杜绝利益输送;强调非标投资“实施投前尽职调查、风险审查和投后风险管理”等。

实质开展业务尚需时日

《管理办法》的落地除了对银行理财的市场产生影响外,还对整个资管市场产生较大的影响,主流的观点是未来银行子公司理财或对公募基金产生一定的冲击,私募基金或迎来一定的机遇。

市场也有观点认为理财子公司冲击来的不会那么快。因为目前银行子公司都还处于准备阶段,后续需要经历申请、筹备、开业等多个审核环节,子公司实质开展业务尚有时日,预计需要两年左右。“鉴于当前银行资管自身系统和投研能力,其选择有长期数据验证的管理人参与二级市场股票的可行性更大,预计委外或投顾模式仍是主流。”广发证券屈俊如此判断。

那么《管理办法》对投资者将带来哪些影响呢?理财分析师认为主要体现在四方面:

首先,购买理财产品更加便捷。首次购买理财子公司产品无需到线下网点面签,网上可以直接操作购买。其次,理财产品更加亲民。无论是5万元还是1万元,对于很多个人投资者来说门槛仍然偏高,更低门槛的理财产品,则能包容更多的年轻群体或低收入群体。

第三,理财产品更加丰富,可选余地更多。理财产品在期限、风险、收益、种类方面都更加丰富,能满足不同类型投资者的需求。

第四,投资者风险意识需要加强。银行理财打破刚性兑付,保本理财要彻底退出历史舞台,而且新规中规定理财子公司可以发行分级基金,可以直接投资股市,给投资者带来机遇的同时,也带来了很大风险,今后投资者不能再闭着眼睛买理财了,一定要提高自己的风险意识。

■聚焦

完成持股比例变更 瑞银证券成首家外资控股券商

青年报记者 吴缵超

本报讯 瑞银证券成为了首家外资控股证券公司,中国证监会于近日核准瑞银集团增持瑞银证券有限责任公司的股比至51%,核准瑞银证券有限责任公司变更实际控制人。

在今年4月份,证监会正式发布了允许外资持股合资券商可达51%的相关政策。瑞银集团是首家提出申请的外资金融机构,5月2日,瑞银集团向中国证监会申请将瑞银证券的股权比例从24.99%增至51%,当日,证监会便已受理材料,7月17日,瑞银集团的申请获得证监会第一次书面反馈。

这是《外商投资证券公司管理办法》发布实施后,证监会核准的首家外资控股证券公司。从提出申请到

获得中国证监会批准,花了六个多月时间,据了解,此次股权收购交易完成后,瑞银证券的股东方及持股比例将相应变更为:瑞银集团(51%)、北京国祥资产管理有限公司(33%)、广东省交通集团有限公司(14.01%)以及中国国电资本控股有限公司(1.99%)。

还有多家外资机构正在加紧进入中国市场,除了瑞银集团外,申请设立外商投资券商的机构还有野村证券和摩根大通。今年5月8日,野村证券表示,已向中国证监会提交了设立外商投资证券公司的申请材料,野村证券拟持股51%。而摩根大通的公告称,也已经向中国证监会递交申请,寻求建立一家持股比例为51%的证券公司,并计划未来数年内,在监管允许的条件下将持股比例增加到100%。

股指期货规则松绑 机构:利于吸引长线资金入场

青年报记者 孙琪

本报讯 中国金融期货交易所以12月2日宣布调整股指期货交易安排,政策层面释放利好信号,机构认为这有望带动市场长线资金对冲需求与短线非套期保值交易量,让注重对冲风险的外资可以更加放心地流入到中国市场。

此次调整主要包括三个方面:一是自2018年12月3日结算时起,将沪深300、上证50股指期货交易保证金标准统一调整为10%,中证500股指期货交易保证金标准统一调整为15%;二是自2018年12月3日起,将股指期货日内过度交易行为的监管标准调整为单个合约50手,套期保值交易开仓数量不受此限;三是自2018年12月3日起,将股指期货平今仓交易手续费标准调整为成交金额的万分之四。六。

中金所表示上述措施实施后,该所将持续跟踪评估措施实施效果,加强市场风险监测与交易行为监管,确保股指期货市场安全平稳运行。

“此次松绑力度较大,未来仍有放松空间。”广发证券陈福表示:“此

次在保证金、交易监管、手续费三方面均有放松,但整体限制仍严于2015年的交易成本,未来仍有进一步放松空间。2018年前11月,股指期货成交额较去年同期增长68%,占沪深两市成交金额的8.0%,较去年3.9%的交易额占比有所提升,对比2015年上半年股指期货交易额占沪深交易额达175%,交易成本降低后的股指期货业务量弹性值得期待。”

“对于做对冲交易的资金来说,股指期货恢复了正常交易,将有更好的对冲风险的工具,可以更加放心大胆地流入到中国市场。”前海开源基金首席经济学家杨德龙表示。

同时在QFII资金汇出方面,取消了最大汇出金额的20%限制,这也有利于吸引外资的流入,此外最近出台的对于并购重组宽严并济的政策也有利于吸引外资,对股指期货松绑也是吸引外资的一个重要方面。在A股纳入MSCI和富时罗素两个国际指数之后,外资对A股的配置需求大量增加,而在制度上进行改革可以进一步扫清外资流入的障碍,预计外资流入的速度将会大大加快,这有利于提高A股的国际化程度,同时培育A股的价值投资理念。

上海国际商品拍卖有限公司拍卖公告

受有关单位委托,本公司定于2018年12月13日13:30-14:30举行网络在线拍卖会,现将有关事项公告如下:
一、拍卖标的: [] 内为拍卖保证金。
房产类:上海市浦东新区南汇食品公司瓦屑购销站西侧原屠宰场车间及南办公楼二楼西起第二间(建筑面积约350平方米)房产的三年期租赁权[2万元]; 物资类: [] 旧空调、旧变压器等报废物资一批[5万元]; [] 报废液氨卧式储罐2只及附属设施等[4万元]; [] G. 箱包一批[竞拍C类所有标的保证金为30万元;竞拍D类单个标的保证金为3万元]; [] D. 废旧电脑及空调等报废物资一批; [] 旧电脑、旧空调等报废物资一批[1万元,一份保证金只能成交一个标的]; [] E. 旧笔记本电脑、打印机等报废物资一批[5000元]; [] F. 报废通风设备散件; [] 报废办公用品、电脑等[5000元]; [] G. 报废办公用品等一批[5000元]; [] H. 上海天马乡村俱乐部高尔夫会籍卡(无记名会籍,卡号: X-0018-F); [] 上海天马乡村俱乐部高尔夫会籍卡(记名会籍,卡号: Y-0059)[6万元,一份保证金只能成交一个标的]; [] I. 汤臣高尔夫(上海)有限公司团体卡(一张无记名会籍,二张无记名会籍,卡号: G60026)[20万元]。
二、拍卖方式: 网络在线竞价, 拍卖网址: www.alltobid.com 在线竞价平台。
三、拍卖会时间: 2018年12月13日13:30起至14:30止(延时除外)。四、咨询看样: 021-63392222转咨询台。公告次日起联系看样事宜, 请意向竞买人致电咨询看样方式、时间及地点。银行账号: 316081-00003046582 上海银行黄浦支行。
五、须知: 房产和物资H竞买人应为与竞买标的相适应资质的企业法人或自然人, 物资竞买人应为与竞买标的相适应资质的企业法人。物资意向竞买人办理看样登记及看样时须提交有效的营业执照、法定代表人身份证、法定代表人资格证明、企业经办人身份证、法人授权委托书等相关文件的原件及复印件并加盖公章及经办人身份证复印件, 仅限经一人看样, 未办理看样登记的竞买人, 不予办理看样登记手续(物资A、B的竞买人另须提交有效的再生资源回收经营备案登记证明)。物资G意向竞买人看样时请现场提交以上相关文件, 经现场初审通过后方可看样, 并签署拍卖目录及办理拍卖登记手续。物资A、E意向竞买人须于2018年12月6日16:00前持以上相关文件至上海市福州路108号开具看样单; 物资F意向竞买人须于2018年12月10日16:00前持以上相关文件至上海市福州路108号开具看样单(看样时须携带看样单原件及身份证复印件)。物资A、B意向竞买人须于2018年12月11日12时前递交投标文件(包括但不限于拆除方案、运输方案、安全措施、施工方案等), 经综合评审通过, 意向竞买人收到竞买资格确认后, 方可办理竞买登记手续。经审核通过的竞买人须于2018年12月12日16:00前交付拍卖保证金(拍卖保证金须于2018年12月12日16:00前到账)。拍卖成交后, 物资A-D拍卖保证金转为提货安全保证金。拍卖保证金和成交价款的支付方式必须是竞买人和买受人单位的银行票据或银行转账, 不接受现金支付。竞买人只能竞拍与保证金数额一致的拍卖标的。
机动车拍卖公告: 受有关单位委托, 本公司定于2018年12月12日下午13点在上海市宝山区沪太路4059弄199号拍卖奥迪(沪G56581)、别克(沪K82301)、别克(沪G73620)、别克(沪JL5229)、江铃全顺(沪BR7202)、桑塔纳(沪E91809)、奥迪(沪PA01213)、别克轿车(沪F92747)、别克商务车(沪HA7620)、荣威(沪NB3257), 均不需带牌, 拍卖保证金1万元, 咨询电话: 51681188。

上海真辰拍卖有限公司拍卖公告
珠宝首饰、翡翠白玉、红木杂件、精美礼品等
拍卖时间: 2018年12月16日 13:30
拍卖会地址: 上海市浦东新区芳甸路300号
中高档礼品拍卖会
展示时间: 12月14日至12月16日
公司地址: 上海市凉城路1303号
咨询热线: 15026401703 监督电话: 52045573

改革潮头再出发 “中信在上海30周年”纪念大会在沪举行

30年不忘初心,30年砥砺前行。11月26日,以“中信在行动 共创新可能”为主题的中信集团进驻上海30周年纪念大会在上海船厂1862隆重举行。

中信集团董事长常振明,中信集团副董事长、总经理王炯,中信集团执行董事、副总经理李庆萍,中信集团副总经理蔡希良等领导以及中信集团在沪各子公司及分支机构的领导与员工代表出席了大会。

1988年11月,中信上海公司和中信实业银行上海分行同日开业,标志着中信发挥集团综合优势,为上海金融创新、城市基础设施、文化产业、医疗养老及战略性新兴产业等多个领域的发展贡献了力量。中信集团董事长常振明在纪念大会上

表示,过去30年,中信立足上海,取得了引人瞩目的发展成就,打造了一批业务结构清晰、发展基础坚实、资产质量良好、财务能力稳健的重要骨干企业。这些成就的取得得益于国家改革发展的政策,得益于上海市委市政府和社会各界的大力支持,得益于几代沪上中信人的开拓进取和奋勇拼搏。

中信集团总经理王炯表示,中信在沪机构及其成员单位将秉承“共生共享”的品牌定位和“共创新可能”的品牌主张,落实集团参与区域协调发展的要求,抓住以上海为中心和龙头的长三角区域一体化和长江经济带发展带来的新机遇,努力为上海改革开放、为区域经济、为中信事业不断作出新贡献。