

牌照股权全都要！券商加速分食公募蛋糕

当前,公募基金业务已成券商资管业务转型的重要发力点之一,多家券商通过增持、控股或申请牌照的方式,发力布局公募基金市场。今年以来,前有中信建投增持中信建投基金股权至100%,后有国泰君安增持华安基金股权至43%。

多家券商增持基金公司股权

此前,不少头部券商受制于“一参一控”政策的限制,无法申请公募基金牌照。直至2020年7月31日,证监会发布《公开募集证券投资基金管理人监督管理办法(征求意见稿)》,允许同一主体同时控制一家基金公司和一家公募持牌机构。此后,国泰君安资管火速拿下公募基金牌照。

近日,国泰君安公募业务布局再进一步,持续增持华安基金股权。3月14日晚间,国泰君安公告称,近日,中国证监会正式核准国泰君安受让上海上国投资管理公司持有的华安基金15%股权。此次股权转让完成后,国泰君安持有华安基金的股权比例将

由28%上升至43%,成为华安基金第一大股东。截至2021年底,华安基金旗下的公募基金资产规模已近6000亿元,非货币公募资产管理规模超3820亿元。

国泰君安表示,本次增持华安基金股权,是国泰君安继2021年受让华安基金8%股权、资管子公司获批公募牌照并发行公募产品后,提升公募资产管理业务核心竞争力的又一重要举措。以增持为契机,打通财富管理和资产管理服务链条,主动对接客户分层分类的财富管理需求,全面提升全球优质资产的配置能力。

此前,中信建投也是一步步增持中信建投基金股权至100%持股。去年4月份,中信建投受让

江苏广传广播传媒有限公司所持的中信建投基金20%股权后,对中信建投基金的持股比例由55%增至75%。今年1月份,中信建投受让航天科技财务有限责任公司所持的中信建投基金25%股权后,对中信建投基金的持股比例增至100%。自此,中信建投基金成为中信建投的全资控股子公司。

粤开证券首席策略分析师陈梦洁在接受记者采访时表示:“券商增持公募基金子公司股权有诸多好处。一方面,在资管新规背景下,券商可借此进行资管业务转型;另一方面,券商可借此参与公募基金市场,拓展公募基金赛道,使之成为券商业务新的发力点。”

此外,还有不少券商已开始筹备或有意愿申请公募基金牌照,五矿证券、华金证券仍在排队中。

“目前公募基金业务主要是靠规模取胜,股东的支持对公募基金业务的发展至关重要。与其他财富管理业务相比,公募基金业务的弹性更强。一旦牛市到来,将吸引大量资金进入市场,公募基金业务的需求也将水涨船高。在明星基金产品的带动下,公募基金业务的扩张将为券商资管规模的爆发式增长提供可能。”陈梦洁向记者表示。

据《证券日报》

QDII 额度告急 基金密集限购

近日,易方达基金、交银施罗德基金等公司旗下QDII产品纷纷宣布,暂停申购或暂停大额申购。记者获悉,近期QDII产品限购的主要原因是QDII额度紧张。公募人士分析称,地缘局势变化推动原油价格持续走高,相关QDII产品在资金追逐的背景下溢价明显。基金公司为了稳定产品规模,采取了限购措施。

有产品申购上限 300 元

天相投顾数据 displays,截至去年四季度末,QDII基金规模为2594亿元,相较于2020年末的1293.5亿元大幅增加。

Wind数据显示,截至3月15日,全市场389只(不同份额分开统计)QDII产品中,有88只产品处于暂停申购或暂停大额申购状态。具体看,易方达基金旗下易方达标普信息科技指数、易方达标普医疗保健指数、易方达纳斯达克100等多只QDII产品暂停了大额申购。

以易方达标普信息科技指数为例,根据该基金公告,因外汇额度限制,于3月9日起暂停大额申购,“单日单个基金账户在全部销售机构累计申购本基金A类人民币份额或C类人民币份额的金额不超过300元”。

还有QDII产品因额度告急只能“闭门谢客”。根据交银中证海外中国互联网指数QDII-LOF公告,“因本基金境外证券投资额度接近上限,为稳定基金规模,追求平稳运作”,3月8日起暂停申购(定期定额投资)业务,但赎回等其他业务仍照常办理。记者发现,该产品于2月28日就宣布暂停大额申购业务(含定期定额投资),当时每日限购额度设置为1000元,限购理由同样是“本基金境外证券投资额度接近上限,为稳定基金规模,追求平稳运作”。

额度稍有紧张

外汇管理局数据显示,截至2021年12月15日,178家合格境内机构投资者(QDII)获批投资额度合计为1575.19亿美元。其中,易方达基金的获批额度为73.5亿美元,在基金类机构中位列第一;紧跟其后的是华夏基金和南方基金,QDII额度分别为63.5亿美元和57.5亿美元;嘉实基金、广发基金、博时基金的QDII额度均超过30亿美元。

某公募人士告诉记者,其所在公司当前QDII额度稍有紧张,但暂时没有出现“不够用”情况。

另有市场人士表示,当前QDII产品限购的直接原因主要是各大基金公司QDII额度不足。基金公司旗下某QDII产品如果在短时间内遭遇大额申购,会导致其他产品没有额度余量,因此都要被限购。如果接下来涌入QDII产品的资金继续增加,可能会有更多产品暂停申购或暂停大额申购。

实际上,资金涌入QDII产品的迹象近期已经有所体现。Wind数据显示,截至3月15日,今年以来的嘉实原油、易方达原油、南方原油等QDII产品净值涨幅都超过30%。

进入2022年,地缘局势变化推动原油价格持续走高,油气类QDII产品成为市场聚焦所在。

国泰基金表示,美国页岩油产量恢复相对较缓慢,受制于原油生产企业的环保计划等因素,高油价并未带来显著的资本支出和增产计划。当前地缘局势持续升级,油价或持续维持在高位水平。

综合

一线私募预期 市场向上时间窗口临近

受地缘局势、国内新冠肺炎疫情散发等因素影响,3月15日A股市场再次出现调整。来自多家一线私募的最新策略观点显示,本轮市场快速调整,已对相关内外部利空因素“充分定价”。在此背景下,A股止跌向上的时间窗口料将临近。

对于近期A股运行市况,多家一线私募机构称,在经过一轮调整后,市场投资者当前的担忧主要聚焦于“全球滞胀”以及国内疫情方面。丹羿投资执行合伙人、投资总监朱亮表示,近期国内多地出现的疫情对正常经济活动有所干扰,投资者前期的乐观预期受到影响。“全球滞胀”预期升温,是最近市场走弱的主要因素。

名禹资产称,地缘局势、全球能源价格上行引发的通胀预期、国内疫情等因素,持续扰动市场。从多空研判来看,目前外部利空因素主要包括:全球通胀预期仍未见到明确扭转迹象、美联储紧缩措施落地在即等。

上海某百亿级私募机构负责人也向记者表示,近期A股内外利空因素已经在市场运行中基本得到消化,按照以往历史经验来看,排除突发事件性因素影响,距离市场止跌已经不远。

朱亮表示,3月以来A股快速调整,已经让不少标的逐步进入中长期价值区间,特别是一些从2021年年初开始回调的优质个股,从时间和幅度来说,“绝大部分调整”已经完成,“目前投资者需要耐心,A股止跌向上的‘右侧信号’,可以从两方面来观察:一是地缘局势缓和,油气等大宗商品价格出现回落;二是上市公司今年上半年业绩能够持续向好。对于基本面有支撑且目前估值处于合理区间的投资标的,建议投资者持续关注。”

综合

“聪明钱”越跌越买 单日超27亿元抄底ETF

近期市场持续调整,一些资金却在主动寻找布局方向,不少ETF连日获得大额资金净流入。

Wind数据显示,今年以来,已有超过666亿元资金净流入股票型ETF。3月15日单日,超27亿元资金净流入股票型ETF。业内人士表示,资金借道ETF抄底,体现出部分资金在短期市场调整阶段对后市长期看好。

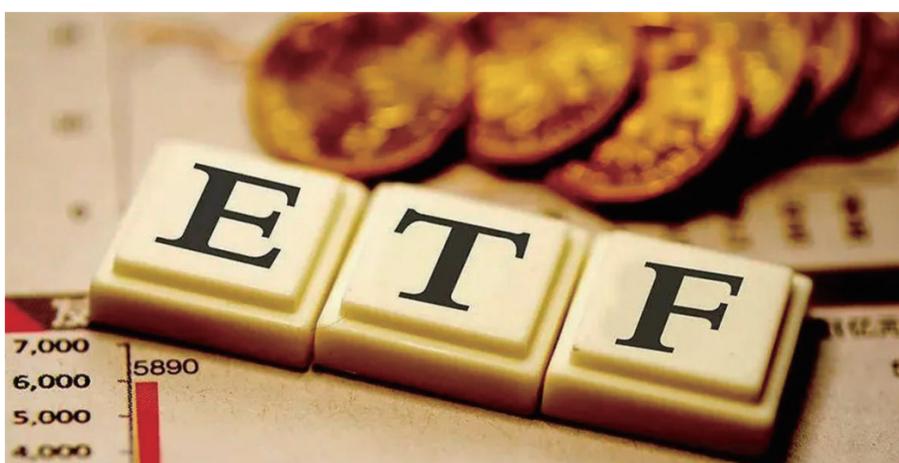
部分资金踊跃抄底

伴随着市场调整,多只ETF净值持续回落。Wind数据显示,截至3月15日收盘,已有20只ETF净值在0.5元以下。在这些ETF中,80%以上为港股科技ETF或港股医药ETF。博时中证全球中国教育ETF、华夏恒生互联网科技业ETF净值分别为0.31元和0.37元。

进入2022年,港股市场深度调整,恒生科技指数表现更是不尽如人意,自2月24日以来,恒生科技指数调整幅度超30%。相关ETF净值的调整幅度普遍接近40%。

不过,投资者似乎并不悲观,纷纷借道ETF抄底。3月14日,博时中证全球中国教育ETF获2749万元资金净流入;华夏恒生互联网科技业ETF在3月8日至3月14日期间连续五日获得超1亿元资金净流入。此外,港股科技50ETF、恒生医疗ETF、香港医药ETF、恒生科技ETF基金等均连续五日获资金净申购。

如果将范围扩大至全部ETF,可以看到,3月14日和15日,南方中证50ETF连续两日获7亿元左右资金净流入,华泰柏瑞南方东英恒生科技ETF连续两日获超3亿元资金净流入;华安创业板50ETF连续两日获超2.5亿元资金净流入;国泰CES半导体芯片ETF连续两日获超2.3亿元资金净流入;博时标普50ETF、广发中证海外中国互联网30ETF、华夏恒生ETF连续两日获超2亿元资金净流入。



此外,华夏国证半导体芯片ETF、嘉实中证500ETF、富国中证旅游主题ETF、华泰柏瑞中证光伏产业ETF、鹏华中证酒ETF等均连续两日获得超1亿元资金净流入。

整体来看,3月15日,超27亿元资金借道股票型ETF布局。3月14日,超20亿元资金净流入股票型ETF。今年以来,有超666亿元资金净流入股票型ETF。

对后市长期看好

南方某基金公司基金经理表示,ETF整体呈现“跌的时候资金净流入,涨的时候净流出”特点,ETF投资者主要是机构投资者和资金量较大的个人投资者,这类投资者相对成熟、理性,他们逆向操作的行为可以对普通投资者有所启发。在市场调整过程中,持仓相对透明的ETF能够提供更大的确定性,也就容易成为资金流入的主要方向。

据《中国证券报》

识别网贷陷阱,远离“套路贷”



近期,随着各类高校相继开学,部分不良网贷平台以“零门槛、额度高、放款快、利息低”等虚假宣传为诱饵,诱导学生过度消费、超前消费,给学生乃至学生家庭造成严重的财产损失和精神伤害,存在重大风险隐患。

一、“套路贷”的手法

第一步:签订阴阳合同

要求签订金额虚高的借款合同或者“阴阳合同”,先将贷款金额转入借款人的银行卡,其后要求借款人退回部分金额,从而形成银行流水与借款合同一致的“证据”。

第二步:制造单方面违约

通过“不接电话、不回信息”等方式拒绝接受还款,故意拖延并制造借款人违约逾期的情况,以此收取高额违约金。

第三步:借新款还旧款

在借款人初步出现无法偿还贷款和利息的情况下,向其推荐其他贷款机构,引导借款人借新还旧。

第四步:恶意追债

在借款人进一步出现无法偿还贷款和利息的情况下,通过短信轰炸、曝光通讯录、上门威胁等方式进行敲诈和胁迫,给借款人造成严重的财产损失和精神伤害。

二、如何避免“套路贷”

一是健康理性消费,树立正确的“消费观”

认清网贷本质,量入为出,对自身的经济能力要有清醒的认识,要知道财富的积累需通过自身努力,“天上不会掉馅饼”,杜绝超前消费、

跟风消费,树立正确的消费意识,盲目借贷最终会使消费者个人乃至其家庭遭受严重财产损失和精神伤害。

二是学习金融知识,识别正规金融机构

要加强对金融知识的学习,了解风险与收益的关系,正确区别“日利率”与“年利率”,识别并选择正规金融机构,通过正规渠道获取金融服务,可通过拨打金融机构官方客服电话或前往金融机构营业网点进行咨询办理,同时,要增强自我保护意识,不将自己的身份证、学生证借给他人,保护好个人及家庭的信息不外泄,谨防身份信息被不法分子利用,在不知情的情况下发生网络借贷行为。

三是正确寻求救济,依法维护自身合法权益

在不幸遭遇“套路贷”的情况下,不要“以贷养贷”,更不要采取极端解决方式,应寻求正确的救济渠道,收集证据,保持与家长和学校的密切沟通,主动向公安、司法机关寻求帮助,借助法律手段、运用法律知识维护自身合法权益。