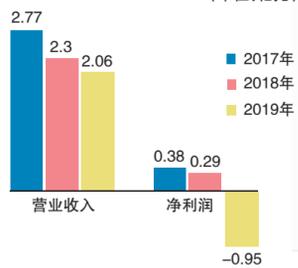


规模下滑频收罚单 东吴基金业绩“吊车尾”

随着上市公司2019年年报的相继披露,部分基金公司的年度经营情况也浮出水面。在2019年东吴证券营业收入和净利润同步上涨的同时,子公司东吴基金却营收净利双降,其中,净利润亏损约0.95亿元,在已经公开披露财务数据的49家基金公司中排在末位。有业内人士指出,这与东吴基金此前收到监管罚单,产品募集暂停不无关系。在马太效应逐步加剧的当下,产品新发和持续营销均受阻的公募“老将”东吴基金将如何斩除荆棘、提升规模,值得关注。

东吴基金近三年营收净利数据一览 (单位:亿元)



数据来源:东吴证券历年年报

且亏损最为明显的机构。

据了解,东吴基金成立于2004年9月,至今已超15年,注册资本1亿元,是一家全国性的基金管理公司。股东包括东吴证券和海澜集团,分别持股70%和30%。

对于2019年净利润出现大幅亏损的原因,北京商报记者采访东吴基金,但截至发稿未收到相关回复。不过,东吴证券在年报中提及的一段话引发关注:“2019年,受债券市场流动性风险蔓延的影响,东吴基金全面梳理产品风险,强化公募产品的流动性管理,努力化解公司产品流动性管理压力”。

北京一位市场分析人士指出:“债券市场流动性风险蔓延”或与2019年初东吴基金旗下包括东吴鼎利在内的多只债基持有的“16信威01”债券估值调整,导致产品净值大幅下跌有关。

彼时,由于上市公司信威集团被曝出存在巨额债务,且重大资产重组仍无定论,旗下子公司北京信威所发债券“16信威01”的违约风险也持续发酵。相较于其他重仓该债券的基金公司提前下调估值、调仓仓位以及提醒投资者注意风险等行为,东吴基金则赎回自购的其中700万份东吴鼎利基金份额,一度引发市场质疑。有业内人士在当时指出,这一行为并不能很好地保护好投资者的利益,还有公司自有资金提前出逃的嫌疑。

据最新数据披露,截至2020年一季度末,东吴鼎利、东吴鼎元、东吴优信、东吴增利仍重仓持有“16信威01”。其中,东吴鼎

利和东吴鼎元持有的该债券占基金资产净值的比例高达67.62%和66.59%。不过,2只基金也自2019年3月起暂停申购和定期定额及转换转入业务,至今已有13个月。另外,东吴优信和东吴增利也已分别暂停相关业务13个月和7个月。

两次收监管罚单 新品申报陷停滞

“之前监管对东吴基金产品募集的处罚应该造成了不小的影响。”沪上某不愿具名的基金从业人士如是说:“在监管推动权益类基金审批节奏加快的当下,基金公司的新品申报也在提速,不仅包括市场热点产品,还会根据对未来走势的判断进行新产品设计。产品获批后快速发行成立,管理规模随之扩大,再加上投资策略推动业绩向上,吸引更多资金申购,正向循环开始形成。反之,公司各方面的财务数据表现则很可能向不好的方向发展。”

据东吴证券2019年年报披露,2019年6月上海证监局向东吴基金下发了行政监管措施决定书,指出东吴基金存在在业务开展中未建立控制严密、运行高效的内部监控体系,未遵循基金份额持有人利益优先原则,办理相关基金份额的申购、赎回业务等违规行为。决定责令东吴基金进行为期6个月的整改,整改期间暂停受理及审查东吴基金公募基金产品募集申请。

就上述情况的整改措施,东吴证券在年报中表示,公司及子公司东吴基金召开

专题会议进行研究讨论,成立了专项整改工作小组,制定了全面落实整改计划,采取了包括一是建立控制严密、运行高效的内部监控体系,梳理制度改进流程,二是严格落实基金份额持有人利益优先原则,暂停相关基金申购与转换转入并补充自有资金等整改措施。东吴基金已于2019年12月完成了上述整改措施,并向上海证监局提交了相关整改报告。

对于整改报告提交后的最新进展等,北京商报记者采访东吴基金,但截至发稿未收到相关回复。据证监会披露的最新一期基金募集申请表显示,截至2020年4月17日,东吴基金暂未有新品申报受理的情况,最新成立的一只基金东吴鼎泰纯债的成立时间也停留在2018年11月。

北京商报记者注意到,这已非东吴基金首次收到监管罚单。据东吴证券此前披露,因存在某只基金的投资管理中,投资决策缺乏充分依据,受到其他机构干预,未独立、客观履行管理人职责,以及存在从业人员与他人联合担任多只基金的基金经理,但其未实际履行基金经理职责、不参与相关基金投资管理的情况等违规行为,责令东吴基金进行为期6个月的整改,整改期间暂停受理公募基金产品注册申请。

换句话说,近两年来,东吴基金因存在部分违规行为,先后两次被监管暂停公募基金产品募集和注册申请6个月,在当前迅速发展、瞬息万变的公募基金行业可谓“受伤”不浅。据东方财富Choice统计,截至今年一季度末,东吴基金旗下非货币理财规模约为44.96亿元,较2019年末的46.18亿元再度减少1.22亿元,在可比的144家基金管理人中排在105位。

货基体量缩水 非货基规模低于“同期生”

从上述数据不难看出,东吴基金这位成立已超15年的公募“老将”,目前非货基规模尚不足50亿元,在同年成立的基金公司中垫底。公开数据显示,除东吴基金外,于2004年成立的基金公司还有11家。截至

今年一季度末,10家公司的非货币理财基金规模超过100亿元,中海基金的规模也达到了92.11亿元。

而在东吴基金公募业务中占比较高的货币基金方面,也在流动性持续宽松、7日年化收益率不断下降的背景下规模缩水。截至一季度末,货币基金规模约为96.04亿元,较2019年末的156亿元,环比下降38.44%。

虽然在规模上出现明显降幅,不过,产品业绩方面仍有可圈可点之处。同花顺iFinD数据显示,今年以来,截至4月28日,东吴双动力混合、东吴嘉禾优势精选混合以及东吴行业轮动混合的净值增长率分别达到21.74%、9.6%和8.71%,远超偏股混合型同类基金5.19%的平均收益。东吴基金旗下唯一一只普通股票型基金——东吴双三角股票也实现了12.43%的净值增长率,超过同类平均近8个百分点。另外,在债券型基金方面,东吴基金旗下的中长期纯债基金和混合债基累计12只,份额分开计算,其中8只净值增长率也超过同类平均,占比66.67%。

北京一位公募基金资深人士认为,当前公募基金市场逐步走向成熟,马太效应凸显,大型基金公司也在不断地加快发展脚步以吸纳人才和资源。相较之下,一般的中小型基金公司如果缺乏良好的股东和渠道资源,很可能会面临困局。对于东吴基金而言,股东方面有东吴证券的支撑,近年来产品业绩也有着不错的表现,更多的还是要从内部风控着手,就监管此前提出的整改要求继续完善并持续关注。

另外,当前市场环境,打造特色品牌和独特风格也可作为中小型基金公司突围的一个方向。可以专注某一投资方向,例如指数型产品、权益类基金、固收类产品等。也可以专攻某一类客户,例如针对机构投资者,可以主做绝对收益类产品,更看重长期稳定的持续收益。或针对普通投资者,深耕投教工作,强化收益预期的同时,严格把控风险。“不管何时,公募基金产品都以业绩为王。”上述资深人士强调。

北京商报记者 孟凡霞 刘宇阳

全力助力企业复工复产 宁波银行一季报显真章

一季度信贷投放加速 不良率维持低位

2020年一季度,宁波银行业绩指标继续延续稳健的态势。数据显示,截至2020年3月末,宁波银行资产总额达到14389.48亿元,比年初增长9.2%。盈利能力方面,该行一季度实现营业收入、归属于母公司股东的净利润分别为108.60亿元、40.02亿元。

一季报显示,截至2020年3月末,该行各项贷款达到5850.74亿元,比年初增长10.58%,这一增速比2019年一季度末的3.61%高出近7个百分点。其中,个人贷款及垫款余额为1856.92亿元,比上年末增长3.34%;公司贷款及垫款余额增速达到3324.95亿元,比上年末增长9.02%。

从一同披露的2019年度报告来看,自2019年以来,宁波银行在资产规模贷款规模稳步增长的同时,资产质量始终保持稳定。截至2019年末,该行不良贷款余额为41.41亿元,不良贷款率为0.78%,已连续十年低于1%;90天以上逾期贷款余额为38.17亿元,不良贷款和90天以上逾期贷款不存在剪刀差。进入2020年一季度,该行不良率继续保持低位,维持在0.78%;拨贷比为4.1%,拨备覆盖率为524.07%。

在践行“轻管理”理念、拥抱金融科技、发行二级资本债等多重因素推动下,宁波银行资本充足率保持较高水平。截至2020年3月末,该行资本充足率为15.2%;一级资本充足率和

2020年伊始,新冠肺炎疫情暴发,给数量众多的小微企业带来了巨大的影响。宁波银行不忘银行发展初心,第一时间捐款1300万元助力疫情防控,还推出多项抗疫举措助力企业复工复产。根据宁波银行日前发布的2020年一季度报,截至3月末,该行已投放91亿元免息优惠贷款,惠及3.5万户小微企业。除了提供免息贷款外,宁波银行还加大贷款投放,一季度末客户贷款及垫款本金总额环比增长10.58%,而资产质量继续保持稳定,整体不良贷款率维持在0.78%。

核心一级资本充足率分别为11.16%和9.6%。

与此同时,子公司协同共进也成为2019年年报一大亮点。宁银理财有限责任公司2019年12月开业,为宁波银行资产管理业务的可持续发展奠定了基础;永赢基金管理有限公司管理规模达到1574亿元,去年实现净利润2.69亿元;永赢金融租赁有限公司租赁资产余额337亿元,实现净利润4.48亿元。

多项优惠贷款政策 惠及3.5万家小微企业

疫情影响之下,不少小微企业生产经营面临困境,融资需求迫切。宁波银行及时了解企业动态、经营困难点和金融需求,第一时间作出响应和支持,并保持线上渠道畅通,及时回应各类业务咨询,及时受理各类业务申请。

2月10日,宁波银行率先推出“抗击疫情,送关怀”主题活动,为小微企业提供最高100万元、免息一个月的优惠贷款。3月起,该行继续夯实这项金融举措,推出“助企业复工,送惊喜好礼”活动,向

小微企业发放总计25亿元的优惠贷款。数据显示,截至3月末,宁波银行已发放免息优惠贷款91亿元,惠及小微企业3.5万家。

作为浙江省3家获得央行专项再贷款资金支持的地方法人银行之一,宁波银行主动对接重点医用物资和生活物资的全国性重点企业和浙江省内重点企业,发放优惠利率贷款。截至3月末,该行已向疫情防控相关企业提供39亿元专项再贷款,支小再贷款19亿元。在财政贴息后,这些企业平均实际融资成本不到1.35%,真正让企业降低融资成本。

在疫情防控和复工复产特殊时期,宁波银行还为企业金融服务提供优惠措施。2月10日起,宁波银行对疫情防控相关企业推出专属优惠:票据贴现现在指导价的基础上,专属优惠20个基点;结汇业务在结汇买入价的基础上,再优惠50个基点。

开通绿色通道专项服务 与企业共渡难关

除了提供免息、低息贷款等措施,

宁波银行在疫情期间还开通各种绿色通道,通过急事急办、特事特办的方式,为疫情防控金融需求提供专业保障。

1月29日上午9时,宁波银行正式在全国范围内启动“疫情防控企业收付汇业务绿色通道”,承诺两小时内完成汇款,让办理收付汇业务的疫情防控企业更有效率地投入到抗疫行动中。为确保防疫相关的国库紧急支付业务,宁波银行24小时待命,全天候服务。

疫情严重期间,宁波银行提供全程在线的“管家服务”,多渠道引导客户通过网上银行、手机银行线上渠道办理业务。对于贷款即将到期但因疫情影响按时归还有困难的小微企业,宁波银行主动提供无还本续贷或贷款展期操作,同时发挥线上转贷模式,让客户无需跑银行,就可以完成转贷,做到资金无缝连接。

随着疫情趋于平稳,宁波银行按照相关部门复工复产要求,落实好各项防疫措施,有序扩大开门营业网点,2月20日基本全部恢复开门营业。在做到营业网点服务不打烊的基础上,宁波银行还探索“直播+”金融服务模式,向客户重点介绍中小企业复工政策,以及宁波银行支持企业复工复产的各项优惠措施。

疫情终将过去,春天一定会来。正如宁波银行董事长陆华裕在年报致辞中所言,展望2020年,愿春来疫去,山河无恙,该行将在董事会的领导下,继续探索和实施“大银行做不好,小银行做不了”的经营策略,不忘服务实体经济初心,持续积累比较优势,筑牢风险管理底线,推动银行稳健可持续发展。

朝阳区成立本市首家 展会知识产权保护联盟

2020年4月26日是第20个世界知识产权日,北京市的宣传主题为“知识产权:助力疫情防控,服务首都高质量发展”。当天上午朝阳区展会知识产权保护联盟成立仪式在朝阳区市场监管局举行。北京市知识产权局、首都知识产权服务业协会、北京市专利代理师协会、朝阳区市场监管局(朝阳区知识产权局)等有关部门负责人出席了仪式。据了解,该联盟由中国国际展览中心、全国农业展览馆、国家会议中心、北京国际会议中心等场馆及会展公司发起,是本市首家展会知识产权保护联盟。以金融、租赁业和商务服务业为主导,高新技术产业支撑、文化创意产业集群发展多元化产业格局,以及遍布区内的重要场馆,为朝阳大力发展展会经济提供了得天独厚的条件。

朝阳区市场监管局(朝阳区知识产权局)相关负责人表示:朝阳区知识产权局成立以来,在提升基层知识产权治理效能实践探索中,十分注重企业和社会组织参与知识产权治理和企业自治与行业自律的作用。”

联盟主要目标是:发挥成员单位的协同作用,实现资源共享,加强知识产权保护,不断改革创新展会领域知识产权保护新模式、新机制;提高展会知识产权保护水平,加强打击侵犯知识产权行为,保障国家知识产权战略深入实施,维护公平竞争的市场秩序。

国家会议中心总经理助理陈宇表示:“知识产权保护联盟成立后,场馆方、办展方可以在联盟框架内提升服务水平、培育会展品牌,还可以加强协同合作、推进行业自律,有效推动会展产业发展。”

据悉,朝阳区市场监管局(朝阳区知识产权局)将更加严格保护展会知识产权,及时处理知识产权侵权纠纷,切实维护企业合法权益,持续优化营商环境和创新环境,助力疫情防控知识攻关,帮助企业复工复产,落实应对疫情的各项知识产权政策措施,有序推进全年知识产权各项重点任务。