

首批养老目标基金发行接近尾声  
第二批正式接棒

北京商报讯(记者 崔启斌 刘宇阳)首批养老目标基金的发行再有新进展,记者获悉,于12月7日结束募集的3只养老目标基金中,有1只首募规模或超8亿元,远大于目前已成立产品的规模。据悉,截至目前,首批获批的14只产品中已有12只处于成立、发行或待发行阶段,意味着首批养老FOF发行渐近尾声,北京商报记者注意到,第二批获批的养老FOF发行也于12月10日正式开启。

近日,北京商报记者了解到,于12月7日募集结束的3只养老目标基金中的1只首募规模或超过8亿元,对比目前已经成立的养老FOF来看,募集规模皆在2亿-3亿元,其中,南方养老2035规模最大,A/C类累计规模达3.8亿元,其次是中欧预见养老2035,总规模为3.22亿元,另外4只的规模皆为2亿多元。长量基金资深研究员王骅表示,虽然首批养老基金的平均规模不大,但是认购户数普遍较多,由此也说明个人投资者试水养老FOF的意愿强烈。

而对于养老FOF首现募集规模破8亿元的原因,王骅认为,主要还是来源于银行渠道的资金。在他看来,目前资金面宽裕,银行渠道也更愿意将资金投入养老FOF这类相对稳健的产品中,加上产品封闭期较短,流动性压力也较小。

事实上,自今年8月6日首批养老FOF获批以来,截至目前,已有包括华夏养老目标2040、泰达宏利泰和养老等在内的6只产品成立,同时,还有5只处于正在募集或募集结束的状态,而兴全基金旗下兴全安泰平衡养老也将于12月24日开启发行。此外,嘉实基金和博时基金旗下的2只养老FOF则至今未公布募集时间。而根据证监会要求的自获批之日起6个月内进行募集的规定,留给2只基金的时间仅剩1个多月。

而从已成立的养老FOF业绩来看,6只产品均取得了正收益。Wind数据显示,截至12月7日,中欧预见养老2035 A类份额自成立以来净值增长率最高,达到0.93%,泰达宏利泰和养老和中欧预见养老2035 C类份额则分别以0.88%和0.87%的收益位居第二和第三位。在首批养老FOF发行渐近尾声并发力建仓的同时,第二批养老FOF的募集也于近日接踵而至。12月6日,汇添富发布旗下汇添富养老目标日期2030三年持有期混合型基金中基金(FOF)的基金份额发售公告等文件,公告内容显示,该只基金的募集期自12月10日起至12月25日止。

本版文字仅供参考 据此入市风险自担

降杠杆 民企密集转让银行股权

银行股权作为民营企业曾经最爱的投资领域,如今也陷入尴尬境地。据北京商报记者不完全统计,截至12月10日,阿里拍卖上进行的起拍价在4000万元以上的银行股权司法拍卖数量达127起,共涉及105家企业和96家银行。从出让股权的民企分布来看,大多来自江浙地区,主要集中在采矿业、工程建设、有色金属批发等化工行业。业内人士分析认为,民企集体拍卖银行股权的原因是为了降低自身杠杆和债务问题,在整体社会融资持续偏紧和投资回报率持续下行的背景下,进行股权转让的可能性还会增加。

“出走”

据北京商报记者不完全统计,今年以来至12月10日,在阿里拍卖平台上进行的银行股权拍卖高达6705起,其中,大额拍卖不在少数,起拍价在4000万元以上的银行股权司法拍卖数量达127起,共涉及105家企业和96家银行。在上述涉及的96家银行中,多为农商行、城商行,这些银行大多来自江浙地区。从出让股权的民企分布来看,它们也多来自江浙地区,主要集中在采矿业、工程建设、有色金属批发等化工行业。

对民企集体转让银行股权的原因,中国(香港)金

融衍生品投资研究院院长王红英告诉北京商报记者,2018年在整个经济去杠杆的背景下,很多民营企业的经营效益不是非常理想,例如负债高企、流动性困难等问题,为了降低自身杠杆和债务问题,中小银行就会去转让金融机构的优质资产。

遇冷

这些股权的拍卖情况又如何?北京商报记者发现,在127起大额银行股权拍卖中,只有不到50人报名,更有多笔上亿元的银行股权遭遇流拍的尴尬局面。11月13日,海航旅游集团有限公司持有的长安银行5.92%股权惨遭流拍,据了解,此次拍卖评估价和起拍价均为7.68亿元,合每股约2.3元。北京商报记者注意到,这是近年在淘宝司法平台上有关银行股权拍卖中金额最大的一笔。

此外,正在进行拍卖的共有37份银行股权标的,其中包括江苏昆山农商行、安徽望江农商行、温州鹿城农商行等银行,金额合计超过2亿元。而即将进入拍卖中的标的还有293份。上述正在拍卖进程中的银行股权,虽然有数千次“围观”,但仅有20人报名参与。

除了股权拍卖遇冷之外,企业在二级市场购买银行股权的数量也有所减少。据Wind数据显示,截至12月8日,共有41起企业通过二级市场直接买入

银行股的事件。而这一数据相较于2017年同期的85起减少了一半。

常态

随着中小银行上市步伐的提速,未来股权转让能否成为常态也引起业内关注,对于企业来说,现在接手银行股权是不是最好的时机?苏宁金融研究院宏观经济中心主任黄志龙进一步分析称,在利率市场化大趋势下,银行业绩的整体经营压力增大是大势所趋,与此同时,在整体社会融资持续偏紧和投资回报率持续下行的背景下,一些中小银行的股东可能还会面临较大财务压力,进行股权转让的可能性还会增加。

一位不愿具名的业内人士却指出,随着民营银行政策的逐渐放开,有意愿有实力有场景的实体企业可能更希望自己筹建银行,接受一家资产质量堪忧的银行可能并非理性的选择。

王红英进一步分析称,频繁的股权转让肯定会对银行持续稳健的经营带来动荡,但从好的一面来讲,中小银行在地方经济的发展作用是不可替代的。这些新的资金、新的机构进来之后,可以弥补之前银行出现的一些信贷风险,可以使银行的资本金结构、准备金率更加完善。北京商报记者 崔启斌 宋亦桐

乙二醇期货上市首秀 价格下跌交易量活跃

北京商报讯(记者 崔启斌 实习记者 刘芸芸)12月10日,乙二醇期货正式在大连商品交易所(以下简称“大商所”)挂牌交易,上市首日,乙二醇期货交易量活跃,但多个合约均出现下跌行情。截至12月10日收盘,乙二醇期货主力合约下跌5.43%,成交量为67.47万手,持仓量6.95万手。

根据大商所规定,乙二醇期货的交割品种即乙二醇,交割方式为实物交割,等级为大商所乙二醇交割质量标准(E/DCE EG001-2018),交易代码“EG”,上市首日共有6个合约上线,交易单位为10吨/手,最小变动价位为1元/吨,涨跌停板幅度为4%,首

个交易日涨跌停板幅度为8%,最低交易保证金为合约价值的5%。

证监会期货部主任罗红生表示,乙二醇期货在大商所上市交易,既是今年期货市场品种创新的收官之作,更是期货市场服务实体经济发展的又一重要举措。乙二醇期货上市后,将与PTA期货相得益彰,为聚酯产业提供更完整、更全面的原料避险工具体系,促进相关产业的健康发展。

对于乙二醇期货上市首日下跌原因,上海东证期货表示,与乙二醇库存较充裕有关,现阶段乙二醇的库存情况基本属于正常区间,张家港最大仓储企业

乙二醇库存约占总库容五成,并不存在库容紧张的情况,华东地区的库存情况将是未来影响乙二醇期货价格波动的一个重要因素。

虽然上市首日价格走势不佳,但从成交量以及持仓量来看,乙二醇期货交易仍较为活跃。在乙二醇期货上市仪式上,大商所理事长李正强表示,乙二醇期货是大商所上市的第4个化工品种,是大商所完善石化期货品种体系、拓展服务实体经济深度和广度的重要探索,大商所将认真落实证监会要求,在相关各方大力支持下,扎实做好乙二醇期货上市及运维的各项工作,坚决维护市场平稳运行。



科技赋能与金融生态再造

2018(4th) BEIJING FINANCE FORUM

2018年度(第四届)北京金融论坛

2018年12月21日  
北京·王府半岛

指导单位:北京市地方金融监督管理局  
承办单位:北京经联文化传播中心  
官方指定发布平台:北京商报网  
学术支持:北商研究院、中央财经大学银行业研究中心、中国人民大学互联网金融研究中心

主办单位:北京商报社、北京品牌协会  
协办单位:西街传媒  
网络直播平台:千龙网