

基金分红次数同比增近三成

北京商报讯(记者 孟凡霞 刘宇阳)近日,多只基金密集分红。仅6月6日,就有广发、博时、金鹰和中信保诚4家基金公司旗下共14只基金发布分红公告,6月至今,分红的基金数量更是达到31只。而回顾年内基金分红情况发现,今年以来,基金分红次数较去年同期增长近三成,总额却有所下降。其中,债券型基金成“发红包”主力,占比约八成。权益类基金则积极性不高,分红总额锐减。

6月6日,广发基金发布旗下广发景祥纯债分红公告表示,以5月31日为收益分配基准日,基准日基金份额净值为1.0154元。按照基金合同约定的应分配金额为428.27万元,分红方案为0.1元/10份基金份额,现金红利发放日为6月13日。

事实上,包括广发景祥纯债在内,6月6日,共有4家基金公司旗下共14只基金发布分红公告。其中,广发基金有8只,博时基金有4只,金鹰基金和中信保诚基金各有1只。此外,据不完全统计,6月以来,已有31只基金先后发布分红公告。

而从今年以来基金的分红情况看,分红次数较去年同期有明显增长,总额却不升反降。据东方财富Choice数据显示,截至6月9日,年内基金分红1133次,较2018年同期的873次增长了260次,同比增长29.78%。在分红总额方面,年内基金累计分红354.56亿元,较2018年同期的376.2亿元减少了21.64亿元,缩水约5.75%。

北京一位市场人士分析表示,受2018年股市下行和债市走牛影响,债券型基金净值普遍达到分红标准的1元以上。而且,一方面基金分红可以使投资者获得的部分收益提前“落袋为安”,有利于带来更好的投资体验。另一方面,分红也能达到控制基金规模、完善资产配置,以低净值吸引新投资者布局等目的。同时,债券型基金合同中规定的分红次数往往比权益类产品更多,但一般收益平稳,分红额度则相对较少。因此,就会出现分红次数增多,总额减少的情况。

(上接1版)

央行:为中小银行提供流动性支持

从包商银行接管后的最新进展来看,银保监会新闻发言人透露,自5月24日包商银行接管以来,各类业务照常办理,各项系统平稳运行,营业网点井然有序,银行头寸充足,流动性整体充裕。按照新老划断原则,包商银行新的资产负债保持平稳运行。近日,该行发行期限6个月的同业存单10亿元,发行期限3个月的同业存单2亿元,发行利率分别为3.25%和3.15%,同业业务已恢复正常。目前,大额债权收购和转让协议签署工作已经顺利完成。下一步,银保监会将在确保包商银行正常稳健经营的前提下,适时启动清产核资工作。

在陈骁看来,从短期来看,包商银行事件对金融体系整体流动性冲击有限,目前基本得到平复,但对不同评级的同业存单产生了分化影响。未来需要关注中小银行同业存单发行规模持续走低,叠加季节性的流动性紧张和同业存单大规模到期,从而放大流动性风险的冲击。

长江证券分析师赵伟表示,年内来看,同业存单到期规模较大,尤其是6月和8月,部分资质较差的中小银行同业负债或被动收缩,流动性或面临一定考验。

将向中小银行提供定向流动性支持

事实上,包商银行接管后,还有多家银行将被接管的市场传闻也甚嚣尘上,在当下时点更加剧了市场对于中小银行经营风险的担忧。

对此,银保监会新闻发言人表示,对于近期社会上对于部分中小银行风险的不实传言,金融管理部门已及时予以纠正,对相关机构和责任人进行了警告和惩戒。当前,中小银行运行平稳,流动性较为充足,总体风险完全可控。少数中小银行未按时披露年报,属于特殊情况。相关银行有的正处于股权重组阶段,有的正在筹备上市,有的更换了审计师,任务量较大,未能按时完成审计工作。这些情况已按规定向监管部门进行了报告,监管部门将督促相关机构加快推进审计工作,尽快披露年报。

“银保监会将继续按照党中央、国务院的工作部署,支持中小银行回归本源、专注主业,加大政策支持力度,积极解决发展难题,推动中小银行高质量发展。”

但需要指出的是,尽管包商银行事件属于个别案例,但由此引发的风险发酵更值得关注,陈骁建议,为了避免金融风险的蔓延,监管机构应采取多方面措施,例如,央行可加大公开市场操作力度,甚至降准,因为前者可提供短期资金,对中小银行的流动性修复作用有限,所以会进一步增加降准的必要性;第二,鼓励中小银行补充资本,近期华夏银行、民生银行永续债获批,中小银行资本补充工具有望尽快落地;第三,对商业银行进行分类监管,提高监管的有效性和针对性,避免“一刀切”可能带来的风险;第四,规范信息披露,提高商业银行的风险防范能力。

在金融委召开的会议上,央行、银保监会、证监会强调,将继续支持中小银行健康发展,密切监测市场运行情况,严肃查处扰乱市场秩序的行为。同时,央行将运用多种货币政策工具,保持金融市场流动性合理充裕,并对中小银行提供定向流动性支持。

险资入市比例有望提升

监管鼓励险资入市又有新动作。6月9日,银保监会新闻发言人在接受媒体采访时明确,银保监会正在积极研究提高保险公司权益类资产的监管比例事宜。这是继今年3月,银保监会“喊话”鼓励和支持险资入市支持资本市场发展后的进一步动作。据机构测算,险资权益类投资比例上限每提升1个百分点,资本市场有望迎来1705亿元资金增量,若按照市场传言该上限由30%提升至40%,届时A股有望迎来万亿元资金增量。

保险业权益类投资数据一览 (单位:亿元)



年份	资金运用余额	同比增长	股票和证券投资基金	同比增长
2013年	76873.41	12.15%	7864.82	10.23%
2014年	93314.43	21.39%	10325.58	11.06%
2015年	111795.49	19.81%	16968.99	15.18%
2016年	133910.67	19.78%	17788.05	13.28%
2017年	149206.21	11.42%	18353.71	12.3%
2018年	164088.38	9.97%	19219.87	11.71%

权益类投资比例有望“松绑”

近期有消息称,银保监会正积极研究修订保险资金投资权益类资产比例上限,拟在当前30%的基础上予以进一步提升至40%。对此,银保监会6月9日正面回应,正在积极研究提高保险公司权益类资产的监管比例事宜。

该新闻发言人表示,为深化保险资金运用市场化改革,进一步优化保险资产配置结构,银保监会正在积极研究提高保险公司权益类资产的监管比例事宜。总体方向是在审慎监管的原则下,赋予保险公司更多投资自主权,更好地发挥保险资金长期投资、价值投资优势,提高证券投资比重,促进资本市场长期稳定健康发展。

此前,根据《关于加强和改进保险资金运用比例监管的通知》(以下简称《通知》)规定,保险资金运用相关监管指标将股票、股权统称为权益类资产,同时上述《通知》也明确投资权益类资产的余额占上季度末总资产比例不超过30%。

如今,30%的“天花板”即将被打破。虽然银保监会新闻发言人并未明确将投资比例放宽至40%,但多位接受北京商报记者采访的保险资管人士均预估,比例提至40%可期。

长城证券发布报告表示,截至2019年一季度末,险资持股市值达到23.01万亿元,超过成为一般法人之后的第二大持股机构。权益类资产投资

上限提高有望进一步提升险资在二级市场的话语权,尤其是发挥市场稳定器作用。

不过,中国市场学会金融学术委员、东北证券研究总监付立春则分析,40%的上限已不算低,因为保险资产需要以长期、固定、稳健为主。而从股市过去的表现看,靠股市带来长期稳健的收益包括分红,事实上并不理想,因此该比例不宜过高。

万亿增量资金有望入市

若险资权益类投资比例上限提升至40%,将会带来多少增量资金入市?据长城证券研究所非银金融研究团队预测,以2019年一季度末的数据测算,险资入市资金每提升1个百分点,将直接带来1705亿元资金增量,撬动二级市场。由此看出,若提升10个百分点,由此将带来1.7万亿元的资金增量。

事实上,自2018年末至今,监管已对险资入市多次“吹暖风”。今年1月28日,银保监会新闻发言人肖远企就曾公开表示,鼓励保险公司使用长久期账户资金,增持优质上市公司股票和债券,拓宽专项产品投资范围,加大专项产品落地力度。支持保险公司开展价值投资、长期投资。在依法合规和风险控制的前提下,允许专项产品通过券商资产管理计划和信托计划,化解股票质押流动性风险。

3月11日,银保监会副主席周亮继续“喊话”,监管部门总体鼓励和支持

险资作为长期资金入市,支持资本市场的发展。周亮表示,资本市场牵一发而动全身,保险资金具有长期资金功能,所以总体是鼓励和支持的,但险资对于所投资的行业 and 具体能投多少,还要考虑行业结构布局等问题。

“喊话”的同时,多道鼓励险资入市的政策也相继出炉。从2018年来看,从允许设立纾困专项产品、参与化解上市公司股票质押流动性风险,再到拓宽专项产品投资范围、鼓励增持上市公司股票,银保监会已相继出台多项利好政策。

2018年10月,银保监会发布《关于保险资产管理公司设立专项产品有关事项的通知》指出,保险公司投资专项产品的账面余额不纳入权益类资产计算投资比例,纳入其他金融资产投资比例监管。

在相继发布的《保险资金投资股权投资管理暂行办法(征求意见稿)》中,银保监会还表示,不再限制财务性股权投资和重大股权投资的行业范围,要求保险公司综合考虑自身实际,自主选择行业和企业类型,并加强股权投资能力和风险管控能力建设。

值得一提的是,原保监会在2015年7月发布的《关于提高保险资金投资蓝筹股票监管比例有关事项的通知》就曾松绑该投资比例上限,其中指出投资权益类资产的余额占上季度末总资产比例达到30%的,可进一步增持蓝筹股票,增持后权益类资产余额不高于上季度末总资产的40%。

对此,付立春表示,提升险资权益类投资比例上限,分散了保险资产的投资方向,有助于提升险资在资产配置中的自由度和配置效率,以及有助于降低资本市场的波动性等。此外,提升险资权益类投资比例上限已成为金融供给侧结构性改革的重点内容之一,保险资金属于长期资金,比较稳健,对改善资本市场投资者的结构具有重要作用,因此证监会也在积极引导险资入市。

入市规模仍有上升空间

监管不断“喊话”险资入市,那目前险资投资资本市场情况如何?分析人士表示,整体上看,保险资金配置的权益比例距离上限还有一定空间。

银保监会数据显示,从保险资金的大类资产配置结构来看,2018年固收类资产(银行存款和债券投资)占比为49.2%,而股票和基金类资产占比11.7%,其他投资占比为39.1%。总体来看,股票和基金类资产占比有待提升。

近年来随着保险资金投资渠道的不断拓宽,银行存款等现金类和债券类资产占比逐步下降,分别从2013年的31.6%和45.6%下降到2018年的14.9%和34.4%。其他投资(不动产、长期股权投资、基础设施管理计划等)占比则不断提升,由2013年的11.3%上升至39.1%。与此同时,股票类资产占比基本稳定在10%左右。

也就是说,在现行的30%上限规定下,险资整体权益资产投资仍然有万亿“加仓”空间。

另有一位保险公司高管向北京商报记者表示,一些中小型保险机构由于负债成本较高,则会提升权益类资产配置比例,一些公司的权益投资占总资产比例接近30%上限,而大型险企的权益类投资比例较低,多在10%-20%之间。

此外,有券商分析师指出,对比发达国家保险资金的资产配置结构,我国保险资金对股票类资产的投资比重仍处在相对较低水平,未来有较大的上升空间。2017年美国寿险公司资产总计7.2万亿美元,其中债券等固收类资产占比最大,为48.5%,股票类资产次之,占比达31.5%。我国保险资金投资股票(包含基金)占比仅为11.7%。参考当前美国险资投资股票的比重,预计未来我国保险资金投资股票的比重有望增长2倍左右,也就是从当前的10%左右增长到30%左右。

北京商报记者 孟凡霞 李皓洁

S 重点关注
Special focus

隔空对峙 济南农商行遭副监事长举报

北京商报讯(记者 孟凡霞 吴隍)济南农商行近期陷入副监事长实名举报风波旋涡。6月8日,自称济南农商行副监事的晓彭在公众号发表了一篇《实名举报山东厅级干部生活淫乱,银行资产损失近30亿元》的文章,引发网络热议。6月9日,济南农商行在该行微信公众号发表声明称,此文系捏造事实,对有关人员进行诽谤、恶意中伤。随后不久,举报人发文回应称:“关于我举报的每一个字,我负全部责任,我经得起上级纪委每一个细节的质疑。”

这篇刷屏文章的作者自称晓彭,是济南农商行副监事长。她在文章中指出,2011-2014年,她被山东省省联社党委任命为济南农村合作银行监事长,行政职级为副处级。2014年末,山东省省联社筹备组建济南农商行,在组建农商行领导班子时,她发现自己的行政职级被写为“正科级”。在遭到降级后,晓彭找了时任山东银监局副局长王忠坦要求更正,但没有得到任何答复。

该文指出,2015年11月,山东省省联社任用晓彭为济南农商行副监事长(副处级),但这是一个形同虚设的职位,济南农商行负责人马立军从未下发分工文件给她,业务会、行务会议也不通知。只按照通知列席监事会而没有权力决策任何事。

此外,她在举报文章中还称,青岛银监局局长王忠坦、山东省省联社原副主任丁浩升有生活作风问题,涉嫌滥用职权。并指出时任济南农商行副

部长李丹雨私刻济南农商行公章,涉嫌诈骗近30亿元,还举报山东省省联社多项违法违规问题。

针对举报信息,6月9日,济南农商行发布声明表示,6月8日,该行员工彭博在个人微信公众号发布不实信息,文中化名晓彭。据该行声明,彭博,1970年4月出生,全日制高中学历。2011年11月自愿调入原润丰农合行,任职监事长;2015年11月,彭博任职济南农商行副监事长(享受副厅级薪酬待遇,非领导班子成员)。以上任职程序合规合法。

济南农商行声明显示,因彭博想要谋取更高职位,组织没有同意。为此,彭博以书面形式不断向国家和省信访局、省纪委等有关部门信访,省联社、济南农商行对其反映的问题和诉求逐一讲明政策,逐一明确回复,但彭博不服从组织安排和善意劝解。今年以来,彭博先后6次向国家信访局信访,国家信访局根据《信访条例》规定,均作存档处理,不再逐级转交。

济南农商行同时在声明中指出,为达到个人目的,自5月24日起,彭博陆续通过个别网站以及个人微信公众号发布信息,捏造事实,对有关人员进行诽谤、恶意中伤,严重损害了济南农商行形象,严重侵害了有关人员名誉。对此,相关受害人已经报案,目前司法部门已经受理。希望媒体不要转载,已经转载的立即删除。也希望广大网友不信谣、不传谣,共同维护金融安全和社会稳定。同时,该行表示,对彭博本人以及因传播不实信息对该

行和有关人员造成严重不良影响的,该行将保留采取进一步措施的权利。

对此,北京商报记者6月9日尝试联系举报文章的作者,她表示电话正在被监听,让记者添加其微信,但截至发稿,添加微信的申请一直未通过。另外,记者多次尝试联系济南农商行官网电话,其客服表示会将记者的采访要求向上反映,并称稍后会有工作人员联系记者,但截至发稿,记者未收到回应。

就在济南农商行公开发布声明后不久,举报人再次发布文章进行回应。她表示:“济南农商行并没有正面回应我举报的所有问题,包括隐瞒30亿大案的问题,包括违规突击提拔干部问题等”。文章还称:“关于我举报的每一个字,我负全部责任,我经得起上级纪委每一个细节的质疑。”

官网资料显示,济南农商行是原银监会批准,在原山东济南润丰农村合作银行、济南市历城区农村信用合作联社、济南市长清区农村信用合作联社基础上,以新设合并方式发起成立的股份制商业银行。该行2015年挂牌成立,注册资本35亿元。

从业绩指标来看,根据2018年年报,济南农商行2018年实现营业收入23.97亿元,同比增长2.58%;净利润3.78亿元,同比下降5.09%。截至2018年末,该行总资产952.56亿元,较2017年末增长6.3%;存款余额710.92亿元,贷款余额530.48亿元。