

# 上半年发售量超过前两年总和 银行理财子公司权益类产品加速扩容

中国理财网数据显示,今年以来,银行理财子公司发售的权益类产品共有7只,数量超过2019年和2020年之和。分析人士预计,银行理财子公司权益类产品和权益类资产投资占比将呈渐进式增长,银行理财资金加配权益类资产是大势所趋,未来有望为A股市场带来可观的增量资金。

● 本报记者 黄一灵 薛瑾



## 本周两只产品募集结束

6月24日,招银理财一款名为“招银理财招卓泓端全明星精选日开一号权益类理财产品”的产品结束募集。产品说明书显示,产品发行规模为5000万份,上限为15亿份。就在6月23日开售日当天,招商银行官网发布公告称,根据客户需求对上述产品规模上限进行调整,调整量为10亿份。由于每份理财产品份额面值为1元,调整后,募集规模上限增长至25亿元。

从产品投资比例来看,上述产品权益类资产计划配置比例不低于80%,固定收益类资产不高于20%,商品及金融衍生品类资产(按保证金计)不高于15%。值得一提的是,“惩罚性赎回费”也出现在这款产品中。产品说明书显示,根据份额持有期限收取赎回费,份额持有期限小于365个自然日(不含)时,赎回费率为2.00%;份额持有期限大于等于365个自然日

但小于730个自然日(不含)时,赎回费率为1.00%;份额持有期限大于等于730个自然日时,赎回费率为0%。这意味着,投资者需要持有超过两年才能免缴赎回费,而持有不足1年则需要缴纳高达2%的赎回费。分析人士表示,设置高赎回费或为了强化投资者长期持有的理财观念。

6月23日,华夏理财旗下第一款名为“华夏理财权益打新周期360天A款”的产品募集结束。产品说明书显示,其权益类投资比例为80%-100%。

## 上半年已发行7只

中国理财网数据显示,银行理财子公司今年上半年发售的权益类产品中,招银理财发行2只,华夏理财发行2只,信银理财发行2只,宁银理财发行1只。2020年,光大理财发行了3只权益类产品,招银理财发行了1只权益类产品。2019年,仅工银理财发行了1只权益类产品。从发行主体来看,股份制银行理财子公司

发行权益类产品热情更高。中信建投证券银行业首席分析师杨栋梁预计,银行理财子公司权益类产品和权益类资产投资的占比将出现渐进式增长。

分析人士称,相较于基金类产品,银行理财子公司发售权益类产品的优势在于客户和渠道,劣势在于投研实力和经验不足。

当前,不少银行理财子公司正在加速“补短板”。华夏理财相关负责人表示,公司将加快扩充投研队伍,进一步提升研究水平和投资能力。目前正加快研发绝对收益定位和相对收益定位的权益类理财产品,补强理财业务在权益投资上的短板,积极打造有特色的权益系列产品。

## 重视估值和盈利

银行理财子公司积极发行权益类产品,是否意味着看好下半年权益市场?多家银行理财子公司近期发布的报告透露出些许端倪。

光大理财发布报告称,受到基本面因素支撑,后市股市下行风险和幅度基本可控。中短期可以关注估值相对合理的银行、保险等大金融板块机会;中长期可以关注回调之后的白酒、医药、家电等消费板块带来的配置机会;芯片、新能源等板块也具备成长机会,但需要理性看待该板块高波动性特点。

工银理财认为,全球经济仍处于复苏阶段,预计下一阶段市场行情将围绕半年报展开,中长期需要注意盈利和估值的匹配度。

建信理财表示,5月以来市场“赚钱效应”弱化,未来一个季度市场风格会更偏向价值股。6月应借机平衡风格和调整组合估值性价比,维持对全年需重视“优质中盘”风格的判断。行业方面,建议关注汽车零部件、煤炭、农化、半导体材料、航空、纺织、半导体、军工等。

宁银理财建议关注业绩与估值匹配度更好的行业和个股,同时警惕流动性环境变化对估值溢价行业带来阶段性干扰。

# 信托公司换帅频繁 新帅多为“自己人”

● 本报记者 戴安琪

据中国证券报记者统计,今年以来有14家信托公司“换帅”(含董事长、总裁和总经理),远高于去年同期水平。分析人士称,信托公司密集“换帅”与信托业转型加速关联密切。部分信托公司希望通过“换帅”加强高管团队建设,从而应对外部不确定环境,推动公司顺利转型。

## 远超去年同期水平

今年以来,有14家信托公司“换帅”(含董事长、总裁和总经理),而2020年上半年,仅9家信托公司“换帅”。

值得注意的是,多数信托公司

“换帅”时格外青睐“自己人”。

例如,渤海信托新任董事长卓逸群曾任渤海租赁董事长;光大信托董事长冯翔曾于2016年年底担任光大银行总行投行部总经理,此后曾任光大集团协同发展部总经理,金谷信托董事长李洪江此前为中国信达总裁助理,由大股东任命空降至金谷信托;英大信托总经理俞华军曾任国网英大集团旗下英大财险副总经理。

利益信托研究员帅国让认为,对信托公司而言,内部委任或内部提拔“一把手”,在集团内部整合资源方面将会更加顺畅。一方面,新高管在延续已有格局的基础上推动改革和创新,可以实现信托公司的新发展;另一方面,加强风险管理、依法依规经营成为越来越多信托公司的诉求,

部分信托公司可能希望通过“换帅”加强高管团队建设,从而应对外部不确定环境,推动公司顺利转型。

## 多渠道加速转型

业内人士称,今年以来信托公司密集“换帅”与信托业转型加速密切相关。

“受内外部因素影响,近年来企业信用风险有一定程度上升,此外,监管部门开展了一系列以去通道、压融资为主的整治行业乱象的工作,信托业同时面对稳增长、调结构、化风险三大经营主题,而信托公司在人力、财力、物力等资源有限的情况下多维度‘作战’难免力量分散,各条战线的工作进度受到影响,给信托业

转型升级带来较大压力。”中铁信托总经理陈亦表示。

中诚信托相关人士表示,信托业务转型有四大方向:一是开展证券投资信托,体现“受人之托、代人理财”的受托人定位,发挥资金募集和资产管理优势支持资本市场发展。二是开展股权投资信托。信托公司长期以来深耕工商、房地产等领域,积累了一定的资源和能力基础,尤其在房地产领域,已有多家信托公司开展房地产股权投资;与此同时,部分具有实业股东背景的信托公司依托股东专业实力,可以在某些特定领域开展股权投资业务。三是开展家族信托业务能够有效盘活存量资产、降低融资成本。四是开展家族信托等高端财富管理业务等。

## 国联安基金管理有限公司关于国联安上证科创板50成份交易型开放式指数证券投资基金基金合同生效的公告

公告送出日期:2021年6月25日

1 公告基本信息	基金名称	国联安上证科创板50成份交易型开放式指数证券投资基金
	基金简称	国联安科创ETF
	科内简称	科创50基(扩位简称:科创50ETF基金)
	基金代码	588180
	基金运作方式	交易型开放式
	基金合同生效日	2021年6月24日
	基金管理人名称	国联安基金管理有限公司
	基金托管人名称	交通银行股份有限公司
公告依据		《中华人民共和国证券投资基金法》、《公开募集证券投资基金运作管理办法》、《关于基金从业人员投资证券投资基金有关事项的规定》等相关法律法规以及《国联安上证科创板50成份交易型开放式指数证券投资基金基金合同》(以下简称“基金合同”)、《国联安上证科创板50成份交易型开放式指数证券投资基金招募说明书》(以下简称“招募说明书”)等相关法律法规的有关规定
	注:自《基金合同》生效之日起,国联安基金管理有限公司(以下简称“本公司”、“本基金管理人”、“基金管理人”)开始正式管理本基金。	
2 基金募集情况	基金募集申请获中国证监会核准的文号	证监许可[2021]1449号
	基金募集期间	自2021年6月11日至2021年6月18日止
	验资机构名称	普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)
	募集资金划入基金托管专户的日期	2021年6月24日
	募集有效认购总户数(单位:户)	5496
	募集期间净认购金额(单位:人民币元)	3,114,643,712.00
	认购资金在募集期间产生的利息(单位:人民币元)	210,000.00
	募集份额(单位:份)	3,114,643,712.00
	利息结转的份额	210,000.00
	合计	3,114,853,712.00
	认购的基金份额(单位:份)	3,114,853,712.00
	占基金总份额比例	0%
	其他需要说明的事项	无
募集期间基金管理人运用固有资金认购本基金情况	认购的基金份额(单位:份)	0
	占基金总份额比例	0%
	募集期间基金管理人是否遵守法律法规规定的办理基金业务手续的条件	是
	向中国证监会办理基金备案手续取得书面确认的日期	2021年6月24日
	注:(1)《基金合同》生效前发生的律师费、会计师费、法定信息披露费及其他费用从基金发行费用中列支,不另用基金财产支付。	
	(2)通过基金管理人进行网下现金认购的有效认购资金在募集期间产生的利息,将折算为基金份额归投资者所有,其中利息转份额以基金管理人的记录为准;网上现金认购和通过发售代理机构进行网下现金认购的有效认购资金在登记结算机构清算交收后至划入基金托管账户前产生的利息,计入基金财产,不折算为投资者基金份额。	
	(3)本公司基金从业人员投资本基金的情况:	
	① 本公司高级管理人员、基金投资和研究人员持有本基金份额总量的数量区间均为0;	
	② 本基金的基金经理持有本基金份额总量的数量区间为0。	
	3 其他需要提示的事项	
	销售机构受理投资者认购申请并不代表该申请成功,申请的成功与否须以本基金注册登记人的确认结果为准,投资者应当在《基金合同》生效之日起2个工作日之后,按照具体销售机构销售网站的有关规定,及时查询交易确认情况。投资者也可以通过本基金管理人的客户服务电话021-38784766、400-7000-305(免长途话费)和网站(www.cpicfund.com)查询交易确认情况。	
	根据本基金《基金合同》和《招募说明书》等法律文件的相关规定,本基金的申购和赎回业务将在《基金合同》生效之日起不超过3个月开始办理,具体时间由本基金管理人在申购、赎回开放日前依照《公开募集证券投资基金信息披露管理办法》的有关规定在规定媒介上刊登公告。	
	风险提示:	
	本基金管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金财产,但不保证基金一定盈利,也不保证最低收益。基金管理人管理的其他基金的业绩不构成对本基金业绩表现的保证。投资者在投资前,应仔细阅读基金的相关法律文件,并选择适合自身风险承受能力进行投资。	
	特此公告。	
	国联安基金管理有限公司	
	二〇二一年六月二十五日	

## 前海开源基金管理有限公司关于旗下部分基金网下获配首次公开发行股票的公告

前海开源基金管理有限公司(以下简称“本公司”)所管理的部分基金参加了南京雷尔伟新技术股份有限公司(以下简称“发行人”)首次公开发行股票网下申购,并根据发行人公告的限售期安排,网下投资者应当承诺其获配股票数量的10%(向上取整计算)限售期限为自发行人首次公开发行股票上市之日起6个月。

基金名称	前海开源医疗健康灵活配置混合型证券投资基金	前海开源裕和混合型证券投资基金	前海开源公用事业行业股票型证券投资基金	中国A股消费主题股票型证券投资基金	MSCI中国A股消费主题股票型证券投资基金
获配数量(股)	2,747	2,747	2,747	2,747	2,747
限售股占总股本比例	2.75	2.75	2.75	2.75	2.75
限售股占总股本金额(元)	1,781.25	1,781.25	1,781.25	1,781.25	1,781.25
限售股占总股本占基金净资产比例	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
限售股账面价值(元)	1,781.25	1,781.25	1,781.25	1,781.25	1,781.25
占基金净资产比例	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
限售期限	6个月	6个月	6个月	6个月	6个月

注:基金资产净值、账面价值为2021年06月23日数据。

风险提示:基金资产投资于创业板股票,会面临创业板机制下因投资标的、市场制度以及交易规则等差异带来的特有风险,包括但不限于退市风险、市场风险、流动性风险、集中度风险、系统性风险、政策风险等。本公司承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,但不保证基金一定盈利,也不保证最低收益,敬请投资者注意投资风险。投资者在投资前,应仔细阅读基金的相关法律文件,并选择适合自身风险承受能力进行投资。产品资料概要(及其更新)及相关业务规则等文件。市场有风险,投资需谨慎。

前海开源基金管理有限公司  
2021年06月25日