

掘金股权投资添新兵 银行理财暗战再起

□本报记者 戴安琪 黄一灵

中国证券报记者了解到,当前银行理财子公司掘金权益市场新招频出,触角已经延伸至股权投资领域。

分析人士称,随着注册制改革在科创板和创业板落地,股权投资迎来巨大机遇。不过,股权类产品一般期限较长,而银行理财面对的多是个人客户。资管新规背景下,银行理财或面临更大压力。



制图/王力

已有先行者

记者日前获悉,信银理财计划设立长三角区域科创基金,试点科创企业股权投资(VC),支持长三角科创类企业发展。公司还计划设立10亿元长三角股权投资基金(PE),支持长三角区域内成长型企业发展。

事实上,此前有银行理财子公司已经进行了股权投资。

天眼查信息显示,工银理财有两项对外投资项目,分别是广盈博股一号科技创新投资(广州)合伙企业(有限合伙)、杭州深改哲新企业管理合伙企业(有限合伙)。根据中国证券投资基金业协会信息,上述两家均为股权投资基金。

建信理财则对外分别投资了成都武侯武资投资管理中心(有限合伙)、广东建恒乡村振兴股权投资基金合伙企业(有限合伙)和盛虹集团有限公司,其中对成都武侯武资投资管理中心(有限合伙)投资比例高达80%,对广东建恒乡村振兴股权投资基金合伙企业(有限合伙)投资比例为75%。

除上述已经公开落地的案例外,不少银行理财子公司也都表示将发力私募股权投资领域。中银理财开业之初曾表示,其“鼎富”系列将重点投资非上市股权等。交银理财董事长涂宏透露,交银理财将择机推出长三角股权投资定制私募产品,丰富长三角区域投资产品种类。

迎巨大机遇

随着注册制改革在科创板和创业板落地,股权投资迎来巨大机遇。

信银理财股权项目投资条线总经理凌昕指出,信银理财具备三大平台优势。投资者平台方面,中信银行网点覆盖全国151个大中城市,1400家分支机构,活跃客户总数约5000万人;金融赋能平台方面,依托中信集团金融体系,能够为企业各发展阶段提供综合性配套金融服务;产业赋能平台方面,依托中信银行优势,中信理财能够为被投企业提供业务拓展、人员招聘、优化内部管理、政府资源对接等产业赋能服务,加速被投企业成长。

某国有大银行投资银行部人士表示,中国社会融资总体结构的发展方向应该是以资本金融为主、

货币金融为辅。对于资本金融而言,应以股权资本为主、债务资本为辅。对于金融机构而言,要充分认识到股权投资的重要性。银行系作为金融体系的核心,应充分发挥其委托期限转换、信用转换的本质优势,消除其开展股权投资业务的制度障碍,加大对实体企业的股权投资力度,与实体经济同命运、共发展。

清华大学五道口金融学院院长张晓慧认为,应通过推动商业银行股权投资试点实质落地,解决小微企业股权投资需求。她解释称,与社会资本的短期性和逐利性相比,商业银行投资期往往比较长,能够支持企业长期稳健经营,雄厚的股本实力有利于撬动更多债权资金,倍增企业资金实力。同时,银行资源整合能力比较强,可以帮助企业搭建综合化的服务平台,引入产业投资人、咨询机构、保理商、保险公司等外部力量,帮助企业持续完善财务管理和公司治理,培育更多待上市优质企业,推动经济高质量发展。

不过,有银行业研究员对银行系参与股权投资表示担忧。“股权类产品一般期限较长,而银行理财面对的多是个人客户。资管新规背景下,银行理财或面临更大压力。”

互联网保险业务监管办法发布 朋友圈等互联网渠道卖保险受规范

□本报记者 程竹

14日,中国银保监会发布《互联网保险业务监管办法》。对于保险机构从业人员通过微信朋友圈、公众号、微信群、微博、短视频、直播等方式参与互联网保险营销宣传的行为,《办法》要求保险机构对从业人员进行执业登记和管理,标识其从事互联网保险业务的资质,从业人员须经所属机构授权后,方可开展互联网保险营销宣传。《办法》将于2021年2月1日起施行。

明确互联网保险定义

银保监会有关部门负责人介绍,《办法》规定,同时满足以下三个条件的保险业务,即为互联网保险业务:一是保险机构通过互联网和自助终端设备销售保险产品或提供保险经纪服务;二是消费者能够通过保险机构自营网络平台的销售页面独立了解产品信息;三是消费者能够自主完成投保行为。

同时,《办法》对开展互联网保险业务的机构进一步细化。

上述负责人介绍,《办法》所称的保险机构,包括保险公司(含相互保险组织和互联网保险公司)和保险中介机构。《办法》还对两类主体放开:一是银行类兼业代理可以在电子银行业务平台开展互联网保险;二是有代理许可的互联网企业可开展互联网保险。

慧择保险经纪奇点研究院首席

研究员马潇认为,《办法》明确了争议已久的互联网保险定义,抓住“投保”这一关键环节是否通过互联网完成,准确划清了业务边界;同时,对现在日趋加深的线上线下融合趋势,通过线上行为按互联网政策监管、线下行为按原有政策监管等方式,消除了监管的灰色地带,抑制了监管套利。

机构持牌 人员持证

《办法》确立了“机构持牌、人员持证”的监管原则。

在机构持牌方面,《办法》规定,互联网保险业务应由依法设立的保险机构开展,其他机构和个人不得开展互联网保险业务。《办法》对非保险机构的行为边界作了明确规定,规定非保险机构不得开展互联网保险业务,包括但不限于以下商业行为:一是提供保险产品咨询服务;二是比较保险产品、保费试算、报价比价;三是为投保人设计投保方案;四是代办投保手续;五是代收保费。

马潇认为,《办法》明确了互联网保险是许可经营的金融业务,并通过负面清单方式明确非持牌机构的禁止性行为,划定行业红线。

银保监会相关人士表示,银保监会将根据互联网保险业务发展阶段、不同保险产品的服务保障需要,另行规定保险机构通过互联网销售保险产品的险种范围和相关条件,银保监会将及时颁布相关政策,保障政策有效衔接。



优选基金
Optimal Fund
Management Service

交通银行

沃德优选基金

专业严选 · 费率优惠

基金申购
和定投费率
1折

沃德财富 | 沃德优选基金

- 专: 六道工序、十三个维度,专业选出优秀基金
- 优: 沃德优选基金整体业绩表现优异
- 惠: 手机银行基金申购和定投费率一折优惠
- 多: 代销公募基金数量自2013年以来历年蝉联银行业第一

风险提示:

- 基金申购和定投费率1折,指在交通银行手机银行APP已领取基金1折权益的客户在手机银行基金申购及定投的手续费率享受1折优惠。
- 相关活动的具体费率折扣、活动起止时间,及部分基金产品不参与手续费率1折优惠的,请投资者留意交通银行手机银行APP一折领取页面公告。
- 上述费率优惠活动解释权归交通银行所有。
- 基金有风险,投资须谨慎。

客服热线:95559 www.bankcomm.com

始于1908 · 您的财富管理银行

交通银行
BANK OF COMMUNICATIONS

广告



交通银行APP
扫码参与活动