

知名机构旗下基金也挨罚 今年2425家私募被注销创历史新高

证券时报记者 李言

12月15日,中国基金业协会(下称“中基协”)连发3份行政处罚措施决定书,3家私募被撤销管理人登记,知名私募厚朴投资旗下的厚朴建业基金也赫然在列。今年以来,“扶优限劣”的监管导向再度明确,一大批风险机构加速出清。截至11月末,年内注销私募数量已达2425家,创下历史新高。随着一系列新规陆续发布,私募行业的监管正在不断完善,行业门槛也不断抬升,叠加市场调整,一大批小私募逐渐被市场淘汰。

知名私募也“中招”

根据上述决定书,3家被罚的私募分别是深圳科乐投资、上海易德臻投资、河南厚朴建业基金(下称“厚朴建业”)。其中,厚朴建业成立于2017年,注册资本1001万元人民币,为厚朴投资管理成员。

中基协注销信息显示,厚朴建业的出资人分别为北京厚朴融灏资本投资管理有限公司(下称“厚朴融灏”)、河南建业控股发展有限公司,认缴比例分别为51%、49%。

据天眼查信息,厚朴融灏由厚朴(北京)资本管理有限公司持股70%,厚朴(北京)资本管理有限公司则由陈蕊持股60%,而陈蕊为厚朴投资法定代表人。

据了解,厚朴投资于2007年成立,其投资者全部为世界一流的机构投资者,包括高盛、新加坡淡马锡投资等,首期基金融资额就达到了创纪录的25亿美元。该基金的影响力主要来自三位联合创始人,即高盛华证证券公司董事长方雷、原毕马威会计师事务所中国内地及香港业务主席何潮辉、原高盛亚洲投资银行部联席主管王忠信。

违规事项须重视

经查,厚朴建业存在三项违规行为:一是基金产品未及备案。厚朴建业作为执行事务合伙人,设立了“厚建基金”,该基金投资沃邦置业,并于2019年5月30日持有沃邦置业51%股权,合伙协议中约定厚朴建业以每年2%的费率收取管理费。以上动作表明该有限合伙以投资活动为目的,采用基金形式运作,为基金



今年以来,监管力度不断加码,私募行业掀起了一轮注销潮,一大批风险机构加速出清。1月单月就有1564家私募被注销;9月私募注销数量又迎来一次小高峰,单月注销私募管理人246家;11月,中基协又注销了47家私募。截至11月末,今年被注销的私募数量累计达到2425家,创下历史新高。

图虫创意/供图 翟超/制图

产品。但截至目前,厚建基金仍未备案。

二是信息报送不及时。截至2022年9月监管部门现场检查时,厚朴建业员工人数为5人,但当时在中基协系统中填报的人数为12人。

三是不能满足持续性经营要求。根据厚朴建业书面说明,受房地产行业波动及经济环境影响,该公司人员流失严重,目前该公司名下已无基金从业人员。根据股东经营安排,该公司后续不再继续展业,将对公司基金管理人资格进行注销,并进行工商税务注销。

此次被罚的另外两家私募分别为深圳科乐投资、上海易德臻投资。其中,上海易德臻投资存在三项问题,分别是挪用基金财产,由其他私募代为开展募集活动、不配合自律检查工作。深圳科乐投资则存在五大问题:第一,不配合自律检查;第二,聘用无基金从业资格人员从事私募基金募集工作;第三,未对投资者进行有效回访;第四,未按合同约定履行义务;第五,登记信息不真实、不准确。最终,中基协决定撤销厚朴建业、深圳科乐投资、上海易德臻投资的管理人登记。

年内已注销2425家

今年以来,监管力度不断加码,私募

行业掀起了一轮注销潮,一大批风险机构加速出清。

具体来看,1月单月就有1564家私募被注销;9月私募注销数量又迎来一次小高峰,单月注销私募管理人246家;11月,中基协又注销了47家私募。截至11月末,今年被注销的私募数量累计达到2425家,创下历史新高。

与此同时,随着一系列新规陆续发布,针对私募行业的监管正在不断完善。

5月1日,《私募投资基金登记备案办法》正式施行,要求管理人实缴资本不低于1000万元、私募基金规模不低于1000万元,私募法人或高管要有5年以上相关工作经验。

9月1日,《私募投资基金监督管理条例》正式实施。这是私募基金领域的一个重要里程碑,意味着中国私募市场将迈向更专业、更规范、更透明的方向。

9月28日,中基协正式发布《私募投资基金备案指引第1号——私募证券投资基金》《私募投资基金备案指引第2号——私募股权、创业投资基金》《私募投资基金备案指引第3号——私募投资基金变更管理人》,并修订相关材料清单,推动形成覆盖“募、投、管、退”全流程、结构清晰协调的自律规则体系。

12月8日,证监会发布了《私募投资

基金监督管理办法(征求意见稿)》(下称《管理办法》),旨在加快推进私募基金行业的规范健康发展。为平稳过渡,《管理办法》对存量机构和产品设置了过渡期,其中私募基金管理人除名称、经营范围、实缴资本和高管持股比例外,应当在两年内完成整改,对存量私募基金不符合其他规定的,完成整改前不允许新增募集规模或新增投资者,不得展期,到期予以清算。

其中,将单只私募股权、创投基金实缴资本从100万元提高到300万元,并对投向未托管、代销、不动产、单一标的等特殊情形的私募基金要求实缴资本不低于500万元,投向单一投资标的的自然人单笔实缴资本不低于1000万元。

在一系列新规的加持下,行业门槛不断抬升,分化和洗牌正在加速,叠加市场持续调整,一大批小私募正逐渐被市场淘汰。

截至2023年11月末,存续私募基金有15.37万只,存续基金规模为20.61万亿元。其中,存续私募证券投资基金为9.81万只,存续规模为5.73万亿元;存续私募股权投资基金为3.14万只,存续规模为11.12万亿元;存续创业投资基金为2.3万只,存续规模为3.20万亿元。

微信提高金融类直播规范:须真人出镜 不得展示K线

证券时报记者 许盈

近日,微信更新了《视频号金融科普类直播准入标准》(下称“《准入标准》”),将于12月18日起正式生效。

更新后的《准入标准》对于企业和个人主播的准入资质进行了严格限制,要求必须是持牌金融机构及从业人员。同时,在直播规范上,新规则要求主播必须真人出镜,不得输出具体投资建议,并且要在直播间注明主播的身份及公司信息。对于不断试水短视频和直播的金融机构而言,这些新规则会带来怎样的影响?

不可展示K线 须有真人出镜

《准入标准》明确指出,该规则适用主体包括微信视频号用户、主播和连麦的用户(统称“主播”),在直播活动中发布的金融科普类直播内容。“金融科普类直播”是指主播通过直播间围绕金融相关知识(包括但不限于股票、债券、基金、银行、保险、信托等)进行科普讲解。

具体来看,更新后的《准入标准》明确了视频号金融科普类直播需要遵守的多项规范。

第一,明确主播需要遵守的规则。主播进行金融科普类直播,必须向平台提交准入申请并审核通过(有效期一年),必须有真人出镜;进行直播的账号仅限申请者本人使用,不得供他人直播。

第二,明确不得通过直播诱导用户进行投资。未经腾讯书面许可,主播不得通过直播诱导用户进行投资,包括将用户引流或者诱导至外部链接、应用、账号等。

第三,明确不允许通过直播间输出具体的投资建议。

第四,明确直播间需要标注的信息和直播形式。通过直播围绕股票、证券、

基金相关知识进行科普直播,直播间需标明主播个人真实姓名、从业编号及所属公司。

“此次规则的更新,对投资咨询公司影响会更大。相对来说,这些规范性要求对券商可能反而会更有利。不过,目前还处于对规则的理解消化期,我了解到有些券商可能会暂停视频号的直播,观望一下。”某中型券商直播相关业务负责人告诉记者。

业内普遍反馈,此次《准入标准》的更新,对各类主播影响较大的一条是,“不允许通过直播间输出具体的投资建议,包括但不限于:对具体的行业或股票板块等进行分析预测,对未来的行情下定论;展示K线图,并对其中的数值、走势等进行讲解分析。”

近年来重点发力金融科普类短视频及直播的某投资咨询公司的一名员工告诉记者,上述规则的变化对业务模式冲击较大,尤其要求直播中不得展示K线图,这将导致一大类直播改变形式。

从业资格是必须的 主播资质受限

除了规范直播行为,对于有意向进行金融科普类直播的用户,《准入标准》还列明了严格的申请和撤销流程,在资质上把好“入口关”。

具体来看,金融科普类直播主体分为企业主体和个人主体两类。在企业主体中,对于银行、银行理财子公司、银行信用卡中心、基金、证券、保险以及信托等均明确了不同资质要求。比如,对于证券、基金类企业均要求有《经营证券期货业务许可证》,经营范围需有“证券”或“基金”。

对于个人主体,《准入标准》也提出了较为规范的资质条件,对于证券、基金、保险类主播均要求有从业资格。以

证券从业人员为例,主播需要提供在中国证券业协会公示的在职状态和岗位类别链接,以及主播身份证正反面照片、主播手持身份证照片,可直播范围为“科普证券类金融内容”。同时,微信暂不支持非“证券投资咨询”的执业岗位,也就是说,目前仅中国证券业协会公示的分析师及投资顾问符合条件。

另外,一旦主播的资质证件、从业机构等信息发生变更或已失效,主播还需在10个工作日内向腾讯发起撤销资质申请或更新相关信息。

平台对主播准入资质的从严管理,将对券商等金融机构带来怎样的影响?大部分受访券商向记者表示,由于券商本身对于直播内容合规性较严,因此所受影响不大。业内普遍反馈,对于平台严准入,受影响更大的或为投资咨询公司以及非金融从业人员的大V。

“规则变化肯定会有些影响,但对持牌机构影响不大。我们视频号目前的直播基本都是投顾、分析师或者基金经理在做,基本都有从业资格,也有严格的合规要求,人员资质和内容不太受影响。不过,少部分持牌人员通过自己的小号进行直播,未实名且涉及投资建议和开户转化,影响就比较大。”沪上某大型券商的财富管理负责人表示。

直播获客成本低 券商主动规范管理

记者了解到,近年来,随着获客成本升高,以及短视频、直播等形式走红,券商内部无论是财富管理、研究所、电商,还是营业部等部门,都进行了直播尝试,试图用成本相对较低的短视频与直播来撬动业务发展。

不过,与直播等新事物的碰

撞,也带来合规的影响。记者注意到,不少券商内部已针对员工开展自媒体活动设置了报备流程,更有一些券商针对员工直播做了准入要求。

“券商的分析师,投顾在线上直播或者上公开媒体栏目,是需要定期在监管报备的,如果投顾有合规性问题,机构也需要承担责任。有些投顾之前可能会以自媒体形式展业,没有公开身份,有打擦边球的嫌疑。”前述沪上某大型券商的财富管理负责人表示。

总部在上海的某中型券商的一位人士则表示:“我们其实已经开始对员工个人视频号号的开设进行管理了,就是对员工社交媒体进行报备登记。如果员工用于展业的话,就算在公司视频号的管理范围内。”

上述人士还介绍,该公司针对财富条线员工开设的展业视频号,设置了直播能力胜任的评价报备,其中的硬性条件就是要有证券投资咨询资格证,“在中证协登记为‘一般证券业务’的员工就被刷下去了,以前没有这个报备的时候,营业部员工都在搞自己的视频号,管理也会变得混乱”。

交通银行曲靖宣威支行举办“助企纾困显担当、普惠金融惠民生”普惠金融活动

为贯彻落实《中共中央国务院关于促进民营经济发展壮大的意见》政策精神和监管部门相关工作要,积极践行金融工作的政治性、人民性和专业性,切实推动交行所能所长与民营经济发展紧密结合,全面提升金融支持民营企业高质量发展工作质效,提升民营企业金融服务的获得感与满意度。交通银行曲靖宣威支行于2023年11月30日成功举办“助企纾困显担当、普惠金融惠民生”民营小微企业融资对接活动。

参加本次活动的有中国人民银行宣威市支行相关负责人,交通银行曲靖宣威支行负责人及对公、零售客户经理,浦发银行宣威支行、富滇银行宣威支行等四家同业负责人以及宣威市民营小微企业主30余人。

活动现场,中国人民银行宣威市支行、交通银行曲靖宣威支行负责人就金融支持小微企业政策宣导,3名企业代表就目前民营小微企业发展现状与融资面临的困难作介绍。交行客户经理向与会企业宣讲了交行支持小

微企业发展的系列产品及政策。活动后,交行与到会小微企业主进行深入互动交流,并向有融资意向客户进行现场贷款申请。此次活动,现场申请贷款4户,储备意向客户5户。

交通银行曲靖宣威支行将以此次活动为新的起点,心怀“国之大者”,认真履行金融惠民利企职责,不断提升服务实体经济水平,以高质量发展助力乡村振兴。

(CIS)



券商中国
(ID:quanshangen)