

理财子公司搅动非银代销 分析师也被派去挖客户

多家券商正密切关注银行资管动向,至少将在三大板块和理财子公司展开合作

证券时报记者 刘筱筱

我们的新机构客户来了,销售同事们要赶紧抓紧拜访,挖掘入场机会。”这是一家大型券商在内部交流群频频发出的消息。

他们说的“新机构客户”,指的是21家银行公告拟成立的理财子公司,而且这个阵营还在不断扩容。

按照业界普遍估算,理财子公司在完整牌照获批、筹建和开业三大阶段后,最快开业也至少是在明年下半年。但证券时报记者了解到,目前,包括券商、第三方基金销售公司、互联网理财平台在内的诸多非银机构,均已迅速“密集拜访银行资管。”

“已经21家了!”

21家了!已经21家了!截至目前,已经有21家商业银行公告申请成立理财子公司,允许理财子公司发行的公募理财产品直接投资股票。这是新的客户群体,需要我们提前服务占领先机;我们计划趁着年度策略会这件大事,拜访邀请他们参会,建立起业务联系!分析师和销售一起挖掘客户!”——这是一个大型券商内部群里,每天滚动播出的战报。每有一家新的银行发起设立理财子公司,数字就更新一回。

目前具有证券投资基金托管资格的27家商业银行中,尚有几家未明示设立理财子公司计划。但有业内人士告诉记者,这并不奇怪。银保监会曾表示,商业银行可以不断设立理财子公司,而是将理财业务整合到已开展资管业务的其他附属机构。

也就是说,包括工银瑞信基金、交银施罗德基金、建信基金等在内的15家银行系公募基金,也有可能

成为承接银行理财业务的载体。

目前被非银机构盯上的21家银行,一共管理着中国16.81万亿元的非保本理财体量。如果按照20%的红线测算投向权益类资产的份额,那么流向权益市场的资金规模将高达3.36万亿元。

广发证券此前一份研报称,长期来看,银行理财股票投资占比必将提升,其选择有长期数据验证的管理人参与二级股票市场的可行性更大。

截至2017年底,银行理财规模约29.5万亿元,其中权益类投资2.8万亿元,其权益类投资绝大部分是参与定向增发、结构配资、股票质押等类固收投资。直接二级市场委外投资占比比较低,目前占整体规模约2%,预计未来有望提升至5%左右。”广发证券称。

理财子公司动态受关注

别说四大行、招行、浦发、兴业全部,哪怕就是和它们中一家合作,随随便便流向权益市场的资金也有至少三四千亿元,是一家大型公募基金公司的3-4倍。而且银行一直是债券市场最大的买方。总之,这个新客群对我们来说很重要。”一名券商研究员也向记者总结了几个关于券商来说是机遇的要素:银行系子公司劣势相对明显,如对权益市场不熟悉、投研体系不健全、投研队伍和人才缺乏、金融科技亟须完善、亟须打造业务特色等。

我们现在群里每天强调的,就是分析师和销售要一起挖掘客户。”该研究员说。

记者了解到,目前不少大型券商内部都在注意银行资管动向,至少在三个方向能和理财子公司展开合作:一是向理财子公司出售投研服务;二

券商和理财子公司的三大合作领域

- 向理财子公司出售投研服务
- 代销银行理财产品
- 展开相关资管类合作

“我们现在群里每天强调的,就是分析师和销售要一起挖掘客户。”

银行	注册资本	非保本理财 (截至6月末)
工商银行	160	25801
农业银行	120	15083
中国银行	100	10609
建设银行	150	15990
交通银行	80	8599
邮储银行	80	8021.83
招商银行	50	19902
浦发银行	100	13875
兴业银行	50	10499
光大银行	50	8894
华夏银行	50	5099
民生银行	50	8185
平安银行	50	4841
广发银行	50	2752
北京银行	未披露	3393
宁波银行	10	2034
南京银行	20	3101
杭州银行	10	1752
徽商银行	20	920
青岛银行	10	547.91
顺德农商行	未披露	234.32
农商行	未披露	(截至去年末)

数据来源:公开资料,花瓣美素供图,刘筱筱制表,彭鑫霞制图

是由经纪业务部门、券商分支机构代销银行理财产品;三是券商资管业务条线、债券业务条线、固定收益部门均与银行理财展开相关资管类合作。

记者还了解到,管理办法关于理财子公司理财产品可通过银保监会认可的其他机构,在遵循双录和投资者风险评估等要求前提下代销,且不强制个人投资者首次购买理财产品面签的规定,成了众多非银代销机构的利好。

我们很关注理财子公司动态。目前我们只选择了市面上3%-5%的资管机构来合作。现在我们有证监会基金代销牌照,如果将来要有银保监会认可的牌照才可以代销,我们一定积极申请。现在我们也已经跟几家大型的银行理财有接触了。”国内一家互联网理财代销巨头产品总监告诉记者。

小银行设理财子公司吗

我们目前是200多亿的表外理

财规模。子公司我们肯定是要设的,当然不仅仅做代销,一定会自己发行产品。”苏南一家拟IPO农商行董事长告诉记者。

但需要说明的是,不少农商行人士告诉记者,200亿规模已经不算小了”。事实上,很多农商行的整体理财规模在数十亿到百亿元之间,而它们似乎还处于“迷茫”期。

记者向江苏地区至少三家农商行发出询问,他们的回复都是“还在研究中”。截至目前,只有顺德农商行一家公布发起设立理财子公司。该行截至去年末的表外理财资金余额为234.32亿元,已经是同业口中“不算小”的规模;而且,受监管等方面因素影响,比2016年末还下降了17.78%。

要分片区来看待这个问题。”一名江苏地区上市行的高管告诉记者,我们这个区域的还好,优质资产是有的;而且我们在非标投资上的优势也是有的。你说一些处在偏远地区的,比如西

大冶有色计划 出清湖北银行股权

证券时报记者 胡飞军

12月13日,北京产权交易所披露,大冶有色金属集团控股有限公司(简称“大冶有色”)选择出清所持的湖北银行0.1757%股权,挂牌底价3330万元。

证券时报记者注意到,大冶有色是国内五大铜冶炼企业之一,以营业收入跻身中国企业500强,但是近年来经营业绩不佳,2015-2017年连续3年净利润出现亏损,此番出售银行股权或对业绩有所增厚。

资料显示,湖北银行系湖北省的城商行,控股股东为湖北省国资委旗下宏泰国有资本投资运营集团,持有46.8743%股权。持股5%以上股东还包括湖北省交通投资集团、武钢集团、湖北能源、劲牌有限公司。

北京产权交易所将持有湖北银行0.1757%的大冶有色列入湖北银行前十大股东”最后一位,其与第九大股东荆州市城市建设投资开发公司所持股权比例4.11%相差甚大。

不过,湖北银行相关人士对记者表示,该行第十大股东并非大冶有色,而是另有其人。

据了解,大冶有色是国内五大铜冶炼企业之一,控股股东为央企中国有色矿业集团,持股比例57.99%。

今年6月,上海新世纪评估公司发布的评级报告显示,截至2017年末,大冶有色资产总额268.68亿元,较2016年下降12.1%,所有者权益97.23亿元。

上海新世纪评估公司分析,受益于铜市场环境的好转,大冶有色阴极铜业务规模和盈利能力均有所提升,带动整体盈利水平提升,经营收益实现微利。但受铜尾矿事故影响,2017年大冶有色净亏损较上年有所增加。

省下点钱 奖给“惠”生活的自己

华润万家银联二维码支付

邮储银行借记卡 满100立减30元

邮储银行信用卡 满100立减50元

活动时间 2018年12月1日-2019年3月31日期间的每周六、周日, 2019年1月28日(农历小年)-2月4日(除夕),每活动日上午10点开始。

活动内容 活动期间,持卡人在华润万家活动门店购物,使用邮储银行手机银行或云闪付APP绑定卡号62开头的邮储银联卡通过银联二维码支付,即可享受借记卡满100元立减30元、信用卡满100元立减50元优惠。同一银行卡/同一手机号每活动日可参与1次,借记卡、信用卡活动期间内可分别参与5次。

注:1月28日农历小年至2月4日除夕共8个活动日,每日优享邮储借记卡限8888个,信用卡限1118个;其他活动日优享邮储借记卡限5000个,信用卡每日限558个,先到先得,抢完为止。



进步 与您同步

客户服务热线: 95580

网址: www.psb.com

股票代码: 1658.HK



欢迎下载手机银行

扫码关注官方微信