

私募基金管理人资格被撤 银行仍可曲线投资PE

证券时报记者 刘筱攸 梅苑

关于 23 日传出的 17 家商业银行私募基金管理人资格将被撤回”一事,一家已经备案过该项资格的银行知情人士向证券时报记者证实,确已收到银监会通过相关渠道传递的通知,该行获批的私募基金管理人资格将被撤销。

这意味着,银行未来一段时间,将不能作为私募基金管理人主体,发行任何包括股权、证券和其他投资基金在内的产品。

此外,证券时报记者获悉,银监会正在推动银行理财业务分拆和城商行投贷联动试点,希望在现有商业银行法下,为商业银行开展私募业务架设合规框架。

“将来也是用得到”

自今年 6 月 11 日以来,光大银行、平安银行、江苏银行、浙商银行和徽商银行等 17 家银行,先后获得中国证券投资基金业协会审核批准的私募基金管理人资质。据了解,有 8 家银行是以投资银行部或资产管理部等总行一级部门为获批主体,为“非法人资格”。

尽管获批的私募基金管理人资格将被撤销,但相关银行部门人士表示,他们的业务准备并未受到影响。

一家此前获批私募基金管理人资格的城商行投行部门人士告诉记者,他们在备案后,就曾私募基金管理人业务举行过内部培训,涉及部门包括投行、资管、公司好几个业务条线。关于“典型股权投资合伙条款”的培训资料里,该行对现行私募基金管理人的一些通行做法开展学习。比如,管理人出资份额需要超过 1%,每年基金管理费一般为承诺资本额的 1.5%-2.5%;基金管理人可

获得额外收益的 20%作为分红。

另一家已备案的股份行相关人士告诉记者,刚拿到证书时,他们也进行过内部学习。尽管现在被截胡了,但是上面应该迟早会放开理财子公司化。所以学习一下,将来也是用得到。”

银监会的态度已经很清晰了,私募业务”还是不能做,而是要在现在的商业银行法框架下,以合规的方式做。”中国科学院金融所银行研究室主任曾刚说,资管子公司才是正道。这事得等国务院批准资管子公司试点,由子公司为主体做。现在银行直接去备案基金产品管理人,没有防火墙设置,是不合时宜的。”

据了解,在分业经营格局下,《商业银行法》规定,商业银行不得向非银行金融机构和企业投资。

曲线涉足私募股权投资

混业经营正在提速。昨日,国务院常务会议提出:稳步推进符合条件的金融机构在风险隔离基础上申请证券业务牌照。”不少分析师称,这将利好银行业。

事实上,银监会并没有堵死商业银行“曲线”涉足私募股权投资之路。商业银行将来可将银行理财业务分拆,成为独立法人机构,以子公司为主体申请私募牌照。

部分股份行已率先行动。今年 3 月份和 5 月份,光大银行和浦发银行先后公告称,将分拆理财业务成立子公司,且已报批监管部门。截至目前,尚无进一步消息。

私募基金管理人资格背靠银行资管子公司,其实业内早有预见。今年 4 月份,光大银行高管在其 2014 年年报分析师说明会上明确表示,设立资管子公司的目的之一,就是可以向不同监管部门申请资产管理功能,有利于推动理财业务的产品创新和满足投资者不同的投资需求。

除了探索理财子公司分拆,银监会的另一手活棋是——推动城商行投贷联动。

目前所谓银行投贷联动业务模式比较简单,即联合私募公司,对目标公司联合尽调,模式无非银行先贷、私募跟投或者私募先投、银行跟贷两种。”一家股份行投行部高管称,投贷联动创新非常有限,目前仅有几家银行为私募股权基金提供过几笔并购贷款。

监管部门目前正探讨试点部分城商行投贷联动的新办法,方式是设立投资平台。一家上市城商行知情人士表示,“投资平台”即设立子公司,他们也有拆分资管业务成立子公司的计划。

银监的确有吹风,我们也会是首批试点之一,但业务方式是以基金子公司为主体去做还是另外设立独立子公司还在探讨中。”华东一家大型城商行投行部人士向记者确认了此事。

自 2005 年商业银行试点成立基金公司以来,目前已有 13 家银行系基金公司,其中三家上市城商行以及上海银行均已拥有基金子公司,而目前公募基金通过特定客户资产管理计划(基金专户),理论上可以开展“类私募”业务。

贵阳银行IPO过会 城商行A股添新军

证券时报记者 张欣然 程丹

12 月 23 日,贵阳银行 IPO (首次公开募股)项目无条件过会,成为继年中成功闯关 IPO 的江苏银行后,又一家成功登陆 A 股的城商行。

发审会上,发审委员重点关注贵阳银行应收账款类投资的构成、金额、运作模式以及潜在风险,风控措施以及计提拨备是否充分等方面内容。

贵阳银行自 2007 年起就启动上市准备工作,之后经历几次人事变动,直到 2010 年 12 月 15 日,才走完 IPO 内部程序。随后因政策限制,贵阳银行在 IPO 通道中一直处在等待状态。

根据上周五证监会公布的 IPO 排队情况,在上交所申报企业中,贵阳银行排第 34 位。排在其前面的还有杭州银行和上海银行,分别排 30 位和 33 位。

有业内人士称,贵阳银行之所以能后来居上,与 IPO 西部企业优先审核有关。2012 年 6 月初,证监会便宣布拟在 IPO 审核中,优先审核西部地区企业,以推进西部地区企业上市进程。

目前,除了已过会的江苏银行和贵阳银行外,还有 9 家城商行在 IPO 通道排队。它们分别是在上交所排队的杭州银行、上海银行、江苏常熟农村商业银行、无锡农村商业银行、徽商银行、哈尔滨银行,以及在深交所排队的江苏张家港农村商业银行、江苏江阴农村商业银行、盛京银行。

据了解,贵阳银行此次拟发行股数不超过 5 亿股;扣除发行费用后,发行所募集资金将全部用于充实银行资本金,提高资本充足率。

贵阳银行招股说明书显示,2012 年至 2014 年,贵阳银行净利润分别为 16.17 亿元、18.09 亿元和 24.47 亿元;净利润增速从 2013 年的 11.87%飙升至 2014 年的 35.27%。

融资竞争加剧 新三板挂牌总数将破5000家

证券时报记者 赵春燕

截至 12 月 23 日,新三板挂牌企业总数已达 4961 家,当日新增挂牌企业 25 家。业内预计,12 月 25 日前后新三板挂牌总量将突破 5000 家。

新鼎资本董事长张弛向证券时报记者表示,挂牌总量突破 5000 家对于新三板而言具有里程碑式的意义。他预计,突破 5000 家之后,分层将会是主题,但新三板挂牌企业分化也将更加严重。

新三板分化将加剧

最近几日,新三板单日新挂牌企业数量约为 30 家。其中,12 月 23 日新挂牌 25 家,12 月 21 日和 22 日单日新增挂牌量达 37 家。照此速度,业内预测

12 月 25 日前后,新三板挂牌数量突破 5000 家将是大概率事件。

12 月 23 日当天,新三板总股本达 284597 亿股,其中流通股本 98275 亿股,当日成交额 1274 亿元。新三板挂牌企业总市值合计 1.6578 万亿,其中,做市企业总市值 739243 亿元,协议转让企业总市值 9186 亿元。

不过,记者查询到,新三板依然有 2700 多家挂牌企业因无交易,几乎成为“僵尸股”。这一数量已超过新三板总体挂牌企业的一半。

一个月前,股转公司发布《全国股转系统挂牌公司分层方案(征求意见稿)》及相应的分层标准。业内人士认为,方案本意还是鼓励挂牌企业去做交易,而“僵尸股”极有可

能被挡在创新层之外。

过去一段时间属于新三板在夯实基础的阶段,接下来新三板的分化将会加剧。”张弛表示,企业超过 5000 家之后,挂牌企业之间的融资竞争会加剧。对于没有进入创新层的企业,尤其是质地差的企业,融资将更加不易。

11 家PE融资近300亿

在新三板挂牌企业数即将突破 5000 家之际,股转系统对挂牌企业行业进行了区别,最明显的就是叫停私募股权(PE)机构挂牌。日前,记者从一家大型券商新三板业务部门获悉,证监会已经叫停 PE 机构挂牌新三板;对于已经审核通过但未挂牌的项目,股转公司将请示证监会处理意见;

其余在审项目暂停。

记者了解到,目前排队在审的 PE 机构中,亦包括拥有国企背景的中信资本。

PE 机构挂牌新三板被叫停的原因,目前仍未知。不过,张弛告诉记者,这或许是新三板行业整顿的开始。PE 机构在新三板上最吸引眼球,成为被整顿的第一个行业,接下来还会有其他行业面临整顿。

目前,在新三板挂牌的 PE 机构有 20 多家,包括九鼎集团、中科招商、硅谷天堂、同创伟业、信中利等。其中,有 11 家今年内实施过定增,募资数额最大的两家 PE 为九鼎集团及中科招商。

今年以来,新三板挂牌企业已完成定增募资总额 1196 亿元,而实施过定增的 11 家 PE 机构合计募资总额达到 283 亿,约占募资总额的四分之一。

2015年 光大证券互联网金融

在2015年中国最佳互联网金融评选中 荣获“2015中国最佳互联网证券公司”奖

公司介绍

光大证券股份有限公司创建于1996年,系由中国光大(集团)总公司投资控股的全国性综合类股份制证券公司,是中国证监会首批的三家创新试点公司之一。光大证券秉承“诚信、专业、卓越、共享”的核心价值观和“合规稳健,创新发展”的经营理念,资本充足、内控严密、运营安全、服务优质、效益良好、创新能力和市场竞争能力突出,业务规模及主要营业指标居国内证券公司前列,综合实力排名位居业内前十。

三大客户群, 打造五大业务板块

资产管理 零售证券 财富管理 投资银行 机构证券
大零售客群 企业客群 机构客群

互联网金融平台

公司的互联网金融,依托公司战略规划,紧扣从交易向销售转型主题,以客户为中心。互联网为平台。统一账户为基础。O2O提供综合服务,以光大云付、光大易创为两翼,以社交化、数据化提升互联网金融服务的能力和水平,协同资产研发,整合互联网销售渠道,满足公司内、集团内、互联网端客户的综合化理财服务需求。

光大“富尊”互联网金融平台

开户签约 行情交易 金融商城 富易贷

四大服务项目

富尊互联网金融平台是光大证券互联网金融战略的重要载体,也是光大证券在互联网券商以全新技术服务内容实现的布局。平台以客户为中心,统一账户为基础,整合客户在业务办理、行情交易、理财投资、融资、资讯服务等方面需求,依托“富尊网”、“掌上富尊”“微富尊”三大平台,配套资讯整合服务、WebCall在线服务,涵盖账户开立、业务办理、投资理财、消费支付、授权交易、网络融资、社交互动等业务流程,聚焦客户应用,提升用户体验,真正为用户打造起一站式互联网综合金融服务平台。

光大易创

互联网 金融

由公司、网易、海航旅游三方合资成立的光大易创,实现资产+互联网流量模式,将与公司产品部门包括固收、量化、资管、租赁、信托、直接、投行等在资产端协同合作,并进行符合互联网理财特点的设计和包装,在互联网端提供从理财到股权投资的全线投资产品,通过为客户提供差异化的财富管理,满足不同层次的客户不同的理财需求。

光大云付

网上光大集团

光大云付由公司牵头筹备成立,通过建设金融产品交叉销售平台实现集团成员产品及服务优势互补、通过支付平台实现客户账户一体化,进一步加强集团内的协同作用,共享集团客户资源。

股票简称:光大证券
证券代码:601788

办公地址:上海市新闻路1508号
电话:(8621)22169999
网址:www.ebscn.com
富尊网网址:https://e.ebscn.com/
客服热线:95525



公司微信公众号二维码



掌上富尊APP下载二维码

