

逾七成公募基金公司已宣布降费 8月底前或全面落地

■本报记者 王思政

8月25日早间,中邮创业基金、宝盈基金、汇安基金、九泰基金、东方基金、惠升基金、汇泉基金、先锋基金纷纷发布旗下部分基金降费的公告。据《证券日报》记者不完全统计,截至8月25日,已有113家公募基金公司宣布降费,降费公募基金数量已超过全市场公募基金公司数量的七成,公司规模由大中型基金公司延伸至中小基金公司,呈现“阶梯式”降费趋势。

自2023年7月8日证监会发布公募基金费率改革工作安排以来,公募基金公司陆续实施了降费行动。《证券日报》记者从业内人士处获悉,公募基金本轮降费或将于8月底之前全面落地,仍未宣布降费的公募基金将陆续宣布相关

产品费率调降。

多位业内人士表示,本轮降费让利于投资者,将有利于基金行业高质量发展。

具体来看,中邮创业基金旗下29只主动权益型基金参与本次降费,其中25只基金的管理费率由1.5%下调至1.2%,27只基金的托管费率由0.25%下调至0.2%。宝盈基金旗下32只主动权益型基金参与本次降费,其中管理费率为1.5%下降至1.2%,托管费率由0.25%下降至0.2%。汇安基金、先锋基金等基金公司均调低旗下多只基金的管理费率,普遍由1.5%下降至1.2%。

中信证券分析师邵子钦表示:“保持头部机构合理的利润率水平是行业健康发展的必要条件。从行业发展的逻辑上来看,头部资管机构有望逐渐展

现规模经济性,通过成本的摊薄来实现行业费率的良好下行,逐步降低投资者成本。”

北京地区一位公募基金高管对《证券日报》记者表示:“公募基金费率改革将倒逼公募基金行业补足短板,尤其是基金投顾业务,有助于加速行业的优胜劣汰和格局重塑,推动基金

公募基金规模再创新高

本报讯 8月25日晚,中国证券投资基金业协会发布2023年7月份公募基金市场数据。

数据显示,截至2023年7月底,我国境内共有基金管理公司144家,其中,外商投资基金管理公司48家(包括中外合

业为投资者提供更好的服务和投资体验。”

“本轮费率改革是公募基金行业发展的必然结果,优化公募基金费率模式,稳步降低行业综合费率水平,有利于提升投资者获得感,促使行业健康发展与投资者利益更加协调一致。”某大型公募基金相关人士对记者说。

资和外商独资),内资基金管理公司96家,取得公募基金管理资格的证券公司或证券公司资产管理子公司12家、保险资产管理公司1家。以上机构管理的公募基金资产净值合计28.80万亿元。这一数据再创新高。(昌校宇 方凌晨)

多家上市银行回应存量房贷利率调整 有银行已做好预案

■本报记者 杨 洁

“涉房”相关话题一直是市场关注热点。监管部门已多次提及存量个人住房贷款利率调整问题。近期,多家上市银行披露2023年中期业绩并召开业绩发布会,针对存量房贷利率调整进展情况,有上市银行作出最新回应。

对于存量房贷利率下调的问题,8月25日,中信银行管理层在当日召开的2023年半年度业绩发布会上表示,中信银行密切关注监管导向和市场动向,已对本行行内业务情况进行了及时梳理和分析,对可能发生的业务调整已经做好了预案。

“基于目前掌握的信息来看,同业各行对政策的理解不尽相同,我们理解实际操作需要考虑对客户政策的一致性,也要考虑各地区域的差异性,以及利率调整力度等诸多因素。比如说从客户角度看,各银行按照相当的标准执行,更有利于提高公平性,也有利于降低客户舆情。但是从区域情况来看,历史上地产政策是因城施策的,各地区按揭贷款利率差异也比较大,存量利率调整时确实比较难实行‘一刀切’的管理政策。”中信银行副行长谢志斌表示。

从调整力度来看,谢志斌提到,也需要兼顾银行实际承受能力。按照一些主流券商研究机构的估算,按揭利率每调降10个BP(基点),对全行业相关的净息差的影响大概是0.9个BP至1个BP。

据介绍,中信银行现有按揭贷款规模大概9500亿元,其中存量利率高于新发生利率的规模占6000亿元,所以这些按揭每降低10个BP,将会影响该行贷款收益约6亿元,影响净息差0.8个BP。

“这和整体0.9个BP至1个BP还有一些差距,所以我们还是相对有一点优势,比较保持谨慎乐观。”谢志斌



按照一些主流券商研究机构的估算,按揭利率每调降10个BP(基点),对全行业相关的净息差的影响大概是0.9个BP至1个BP

王琳/制图

表示,后续中信银行将结合同业执行尺度以及市场变化情况,积极落实监管要求,履行社会责任,兼顾好业务发展与客户经营的平衡。

建设银行管理层在8月24日举行的2023年中期业绩会上,也就存量按揭贷款重定价话题进行回应。建设银行首席财务官生柳荣表示:“存量按揭贷款利率按市场化原则来进行重新商定,确实对后续的银行净息差会产生一定影响。现在监管部门的具体细则还没出来,各家银行也在沟通,现在测算还是有一定的难度,总体上(净息差)肯定会有一定的下行压力。”

此外,对于市场较为关注的关于涉房贷款的其他情况,如资产质量、提前还贷等,其他银行在半年报或业绩会中也有所回应。

中信银行2023年半年报显示,截至报告期末,本集团房地产业不良贷

款余额较上年末增加64.44亿元,不良贷款率上升2.21个百分点,主要是受房地产市场不景气影响,个别客户出现风险,降级不良所致。

在对公房地产风险管控方面,中信银行表示,一是稳定房地产开发贷款投放,扩大优质房企、优势地区业务增量,对房企集团继续实施名单制、分类管理。加大对城市保障性租赁。二是拓展优质业务增量。三是做好存量风险化解,对存量开发贷还款困难项目落实好展期工作,促进项目完工交付。合理为保交楼专项借款新增配套融资,把握项目存量与增量的整体风险。

截至2023年6月末,平安银行对公房地产贷款不良率1.01%,较上年末下降0.42个百分点。平安银行表示,后续将继续落实监管要求,保持房地产领域信贷投放平稳有序,积极支持保障性住房、租赁住房融资需求,重点支持刚需

和改善型商品住房开发项目。同时,持续加强房地产贷款风险管控,坚持贷管并重,实现对客户经营、项目进度、资产状态、资金流的全方位监控。

在个人住房领域,截至2023年6月末,建设银行个人住房贷款不良贷款率为0.42%,受市场环境影响,较上年末上升0.05个百分点。建设银行副行长王兵表示:“走势符合我行的预期,也并没有对我行的资产质量的整体稳定造成冲击。同时,对于存量的不良资产我们进一步加强经营理念、经营意识,加大不良处置力度,为全行的结构态度和效益提升提供坚实的支撑。”

就提前还贷的情况,建设银行副行长李运表示:“我们也观察到近几个月新受理的提前还款需求总体上已经趋于稳定,相比4月份的峰值下降了不少,未来将继续做好相关服务,同时多措并举,推动零售信贷的高质量发展。”

知识产权国际合作再进一步 华为与爱立信签订长期全球专利交叉许可协议

■本报记者 贾 丽

8月25日,华为官网披露,华为与爱立信近期宣布签订长期全球专利交叉许可协议。华为方面对《证券日报》记者透露,目前已有超过350家公司通过专利池获得了华为专利许可。

据了解,上述协议包括3/4/5G蜂窝技术在内的覆盖了3GPP、ITU、IEEE、IETF等广泛的标准相关基本专利,覆盖通信网络基础设施和终端设备销售。根据协议,双方都许可对方在全球范围内使用自身持有的标准专利技术。

爱立信中国区相关负责人对记者表示,这份全球专利许可协议长达数十年,不仅是双方对方专利价值认可的体现,也有利于全球公平竞争体系的建立。

两大巨头协议背后映射出怎样的格局转换,这项合作又将对全球通信带来哪些影响?

知识产权合作范围进一步拓宽

据了解,华为与爱立信此次签订长期全球专利交叉许可协议,是建立在长期合作基础之上的。华为知识产权部部长樊志勇表示:

“作为移动通信领域标准必要专利的主要贡献者,两家公司相互认可对方的知识产权价值。该协议有助于构建更良好的专利环境,体现了双方尊重和保护知识产权的共识。”

实际上,早在2016年,华为就与爱立信续签全球专利交叉许可协议,协议覆盖了两家公司的无线通信标准相关基本专利。此次双方合作范围和力度进一步拓展及加深。此次双方达成的协议进一步包括了3/4/5G蜂窝技术在内覆盖的主要标准相关基本专利。

而合作背后亦是双方竞合博弈关系的体现。近年来,随着终端业务规模扩张,华为需为其付出巨额专利费用,与爱立信达成合作则有利于在一定程度上减少专利支出。对爱立信而言,知识产权许可收入是营收的重要组成部分。爱立信虽然在ARM、EDGE、3G、4G等标准领域拥有较大话语权,但随着全球主要国家5G网络的建设逐步完善或完成,拥有巨量5G专利资源的华为优势逐步凸显,这也影响着爱立信在终端设施等业务上的拓展。

过去20年,华为一直是蜂窝通信、Wi-Fi和多媒体编解码等主流ICT标准的主要贡献者。2022年,华为向欧洲专

利局提交了4505份专利申请,位居申请人榜首。中国信息通信研究院发布报告显示,华为的5G标准必要专利数量已经超过了9000项,位列全球第一。

樊志勇表示:“华为作为标准必要专利的权利人和使用人,坚持权利人和使用人的利益平衡的立场,该协议的达成体现了华为一直以来合理、平衡的知识产权许可策略。”

“企业为使用他人知识产权支付合理的补偿,对促进行业技术创新、共享与标准化、加速产业进步至关重要。华为与爱立信都是全球通讯技术领域的领先企业,二者此次签订交叉许可标准专利使用的协议,有利于双方加快推动自主产品研发,将技术标准向全球市场推广,提高全球影响力,显然是一项互利双赢之举,也凸显了中国通信企业技术创新能力及话语权的空前增强。”首都企业改革与发展研究会理事肖旭在接受《证券日报》记者采访时表示。

技术标准成各国产业竞争关键

随着企业对知识产权保护城河的不断加固,专利申请提速,围绕在各通信巨头之间的专利之争也未曾停歇,知识产权

诉讼成为国际巨头间奔、竞争的手段。中兴通讯与爱立信、爱立信与苹果、华为与三星、OPPO与夏普之间的专利大战此起彼伏,成为一个时代的缩影。

无论是谷歌、微软、华为、诺基亚等科技公司,还是小米、OPPO和vivo等手机领域的“新秀”,都无法避免专利纠纷的困扰,大多在耗时数年后以和解告终。而专利交叉许可则可有效减少企业专利纠纷,推动技术交流和应用,在通信技术创新中发挥着日趋重要的作用。此前,华为与OPPO等多家企业均签订了全球专利交叉许可协议。

“技术标准是当前各国产业竞争的关键领域。近年来,很多跨国公司纷纷通过主动开放技术标准的使用权,拓展布局全球市场并且占得有利的竞争地位,此举也为发展中国家的企业深度融入全球产业链创造了机遇。”肖旭认为。

在北京市盈科律师事务所知识产权律师李早霞看来,企业间实施专利交叉许可,以合理付费、合理收费的方式让创新者得到合理回报,有利于形成投资回报的正循环。随着我国创新步伐不断加快,许多中国企业已成为高价值专利主要贡献者,应更加注重知识产权保护方式的升级和专利质量的提升。

本周3家券商接连公告拟回购股份 东方财富拟回购不超10亿元

■本报记者 周尚仟

近日,证监会明确了“活跃资本市场,提振投资者信心”的一揽子政策措施,其中就提到,修订股份回购制度规则,放宽相关回购条件,支持上市公司开展股份回购。

此后,从8月23日起至至今的3个交易日,已有3家上市券商基于对各自公司未来发展前景的信心和长期投资价值的认可,拟以“真金白银”回购股份。

具体来看,在国金证券股份有限公司(简称“国金证券”)、东方财富信息股份有限公司(简称“东方财富”)之后,8月25日晚间,海通证券股份有限公司(简称“海通证券”)也发布了关于筹划回购公司A股股份的公告。

其中,海通证券拟通过集中竞价交易方式回购股份,回购资金额预计为3亿元至6亿元。预计本次回购股份价格不超过公司董事会通过回购股份决议前30个交易日公司股票交易均价的150%,且不超过12.8元/股(含)。本次海通证券拟回购股份是为了维护公司价值及股东权益,拟回购股份为公司发行的人民币普通股(A股)股票,资金来源为公司自有资金。目前该事项正在筹划之中,海通证券表示将尽快制定合理可行的回购股份方案。

8月23日,国金证券的控股股东基于对国金证券持续发展的信心和对国金证券价值的高度认可,为维护广大投资者的利益,增强投资者对公司的投资信心,同时促进国金证券稳定健康发展,提议以国金证券自有资金通过上海证券交易所交易系统以集中竞价方式回购公司股份,拟回购资金总额不低

于1.5亿元(含),不超过3亿元(含),回购股份的价格为不超过12元/股(含)。国金证券表示将尽快就上述内容认真研究,制定合理可行的回购股份方案。

而更为大手笔的回购或将来自“券茅”东方财富,8月24日晚间,其发布公告显示,基于对公司未来发展前景的信心及对公司长期价值的认可,为维护广大股东利益,增强投资者信心,在综合考虑公司的经营情况、财务状况和未来盈利情况后,公司拟使用自有资金以集中竞价交易方式回购公司股份,回购的股份拟用于员工持股计划或股权激励计划。

具体来看,东方财富回购股份的种类为公司已发行的人民币普通股(A股),回购股份的价格区间为不超过22元/股。本次回购股份的资金总额不低于5亿元,不超过10亿元,资金来源为公司自有资金。同时,按回购资金总额上限和回购股份价格上限进行测算,东方财富预计可回购股份数量为2272.73万股,占公司当前总股本的0.14%;按回购资金总额上限和回购股份价格上限进行测算,预计可回购股份数量为4545.45万股,占公司当前总股本的0.29%。

截至8月25日收盘,国金证券、东方财富、海通证券的A股收盘价格分别为9.77元/股、15.79元/股、10.12元/股。

中金公司研报显示,历史数据显示,A股上市公司回购行为的增加较多发生在市场阶段性偏弱、估值偏低的阶段。当前市场已经呈现较多底部特征,投资者可能更偏好具备一定安全边际的领域,披露回购方案的企业有望受到关注。

越秀地产维持1320亿元销售目标不变 管理层称对投资一线城市有信心

■本报记者 王丽新

“当下房地产行业正在筑底,市场分化明显,好城市好地段的项目销售总体正常,认房不认贷政策落地后,将对市场有加持。”8月25日晚,在2023年中期业绩说明会上,越秀地产董事长兼执行董事林昭远向《证券日报》记者表示,越秀地产完成2023年全年销售目标压力不大,因此不会采取降价走量等营销策略,目前的任务还是保现金流。

8月25日,越秀地产亮出2023年中期业绩成绩单。截至2023年6月底,越秀地产实现营业收入321亿元,同比上升2.6%;权益持有人应占盈利21.8亿元,同比上升27.5%;核心净利润21.5亿元,同比上升0.8%;毛利率为17.8%;累计合同销售(连同合营企业及联营公司项目的销售)金额为836.3亿元,同比上升71%。

“将维持2023年1320亿元的年度销售目标不变,但有信心超额完成。”越秀地产资本经营部总经理姜永进在业绩会上表示,面对下半年不确定性的市场,公司将继续坚持稳中有进的发展基调,聚焦去库存,提高去化率。

对于2023年上半年的整体业绩,林昭远是满意的。在业绩说明会上,林昭远多次强调,“北上广深”四大一线城市销售额均在上行。

截至2023年6月底,在越秀地产836.3亿元的销售合同中,在粤港澳大湾区实现合同销售金额为461.3亿元,同比上升45.3%;在华东地区实现合同销售金额为186.3亿元,同比上升151.4%。

“全年有2400亿元货值的铺排,今年上半年也拿了一些地,这些土地今年可以转化为货值入市,总计会有超过2500亿元货值。”林昭远向《证券日报》记者表示,公司对每个项目制定不同策略,因项目而异抢占市场。

一线城市销售额的上行,为越秀地产投资一线城市给予更多确定性保障。鉴于此,越秀地产在“稳中有进”的发展基调下,正将拿地支出向一线城市倾斜。

“对投资一线城市有坚定信心,是重点发展城市,接下来还会加大投资力度。”林昭远如是称。

根据2023年中报显示,截至2023年6月底,越秀地产通过“6+1”多元化增值模式于8个城市新增11幅土地,总建筑面积约为217万平方米。报告期内,越秀地产总土地储备达到约2813万平方米。

更重要的是,谈及是否参与旧改项目,越秀地产副董事长、执行董事兼总经理林峰表示,未来将继续积极参与,因为城市更新项目更能穿越风险。

据林峰透露,越秀地产接下来将主要在广州市海珠区、天河区推进相关项目的部分工作。

事实上,今年二季度以来,楼市销售遇冷,部分房企流动性进一步承压,近期房地产行业再度出现债务违约房企,部分房企债务违约随之风险加大。

林昭远表示,对企业而言,这不能怪市场,要管理好企业自身的杠杆率和流动性。从市场化的经营环境看,不管是国企还是民营企业,都是市场主体,都会受到市场影响,风险是否会蔓延,还是要看企业如何经营管理。

“现在越秀地产对评级非常看重,业务铺排包括投资强度都要考虑评级。”林昭远表示,尤其要管好杠杆和流动性。

从2023年中报来看,截至2023年6月底,越秀地产在境内成功发行54亿元公司债券,加权平均借贷年利率约为3.37%;在上海自贸区成功发行自贸区人民币债共34亿元,加权平均借贷年利率为3.92%。截至2023年6月底,越秀“三道红线”保持绿档达标,剔除预收款后的资产负债率、净借贷比率和现金短债比分别为66.8%、53.2%和4.2倍。

此外,8月25日当天,越秀地产发布了2023年度第一期超短期融资券兑付安排公告,9月1日将要兑付20亿元超短债。

“偿还短债是管理现金流日常操作,不用担心。目前公司有息负债为998亿元,其中一年内到期债务占比为12%。”越秀地产财务总监兼执行董事陈静向《证券日报》记者表示,从当前的融资环境来看,对越秀地产还是非常友好的。对于下半年的融资安排,公司会根据业务和投资强度的铺排而进行相应的融资配合。