

私募资金积极布局 34家机构重仓年内新成立ETF

■本报记者 昌校宇
见习记者 方凌晨

私募机构成为配置ETF(交易型开放式指数基金)的积极力量。今年以来,新成立的29只ETF中,有23只前十大基金份额持有人中出现了私募机构的身影。

受访业内人士表示,私募机构积极配置ETF,或因其具有投资分散化、交易成本相对较低、买卖便捷等特点。

私募机构积极配置ETF

私募排排网不完全统计数据显示,截至3月22日,年内新成立的ETF共有29只,其中23只前十大持有人名单中出现了私募机构的身影,覆盖34家机构旗下的48只产品,合计持有ETF份额8.85亿份。

在购买ETF的34家私募机构中,不乏大型私募的身影,其中管理规模在百亿元级的机构有6家,包括恒德资本、凌顶投资、锐天投资、思颀投资、玄元投资和迎水投资;管理规模在50亿元到100亿元的机构有3家,包括广金美好、和正私募和上海鹤禧私募。中型私募机构有9家,分别为管理规模在20亿元到50亿元的4家、管理规模在10亿元到20亿元的5家。小型私募表现更为积极,管理规模在5亿元到10亿元和5亿元以下的机构分别有5家和11家。

中证A50ETF是年内成立的重要ETF产品,此前10家公募机构旗下的首批中证A50ETF备受市场关注,各类投资者踊跃认购,首募总规模超165亿元,私募机构也积极布局、抢筹认购。记者查阅各只产品上市交易公告书发现,易方达基金、嘉实基金、华宝基金、工银瑞信基金、大成基金、银华基金等多家

机构旗下的中证A50ETF前十大基金份额持有人中均出现了私募机构的身影。

例如,大成中证A50ETF前十大基金份额持有人中出现了锐天投资、瓊尔德投资以及科瑞菲资产管理等3家私募机构。其中,锐天投资旗下锐天正通享5号私募证券投资基金持有份额为8339万份,持有比例达4.17%,是大成中证A50ETF的第一大基金份额持有人;瓊尔德投资旗下瓊尔德润泽量化12号私募证券投资基金持有份额为2600万份,持有比例为1.30%,是第五大基金份额持有人;科瑞菲资产管理旗下科瑞菲北冕座6号私募证券投资基金持有份额为1500万份,持有比例为0.75%。

在私募配置的23只ETF中,除了中证A50ETF外,还包括红利类ETF、医药类ETF等产品。

缘何热衷ETF?

谈及私募机构布局ETF的原因,安爵资产董事长刘岩对《证券日报》记者表示:“主要有三个方面的原因,一是ETF具有投资分散化的特点,能够有效降低单一股票或行业的风险。私募机构通过购买ETF,可将资金分散投资于多个股票或行业,从而分散投资风险,提高投资组合的稳定性;二是ETF的交易成本相对较低,买卖便捷,流动性好。私募机构在布局ETF时,可以利用其高效的交易机制,快速调整投资组合,适应市场变化。而ETF的流动性也使得私募机构在需要时能快速变现,满足其资金运用的需求;三是随着市场的发展和投资者需求的不断变化,ETF的种类和策略也日益丰富,各种投资风格和细分产业的ETF产品层出不穷,使得私募机构可以根据自身的投



资目标和风险偏好,选择适合自己的ETF产品。”

“从国际成熟市场目前的总体趋势来看,ETF产品将占据越来越多的市场份额,可以说是资本市场投资产品未来发展的主要方向之一。”刘岩如是说。

“畅力资产配置ETF的目的更多是为了评估板块,感受新行业的资金情绪变化。”畅力资产董事长兼投资总监宝晓辉在接受《证券日报》记者采访时介绍,“在考量ETF时,主要基于自身的知识结构及投资范围。一方面,如果该热点行业是我们了解较少的行业,会希望通过少量ETF介入,从而感受市场情绪,同时也辅助我们对行业进行大量学习;另一方面,由于投资范

围受限,也可通过ETF来投资一些其他境外优质标的。”

看好A股市场表现

私募机构除了通过购买ETF感知市场温度、挖掘投资机会外,还纷纷表示看好未来市场表现以及人工智能等前沿领域的投资机会。

宝晓辉表示:“整体看好市场后续发展。从经济基本面来说,中国经济向好的趋势不会改变,市场会保持一个积极的态势。国际方面,美联储的预期降息也会带动新一轮利好落地。”

谈及具体投资机会,刘岩认为,在当下经济复苏的浪潮中,A股

市场将迎来一轮较大的增长机遇,今年投资者可以重点关注人工智能等前沿领域,这些领域是未来经济发展的重要引擎。随着技术的不断进步和应用场景的逐渐拓宽,这些领域的企业有望获得持续的高速增长。同时,以央企为代表的蓝筹板块作为市场的“稳定器”,具有较高的安全性和稳定的收益性。在经济持续复苏和政策利好支持的双重作用下,优质蓝筹股也有望表现向好。

“持续看好AI(人工智能)和医药板块。从市场具体表现上看,AI板块股的上涨往往意味着市场信心的提升,也是后续行情有望持续向上的一个表现。”宝晓辉表示。

又见中小基金公司关停直销平台 渠道之争“剩”者为王

■本报记者 吴珊
见习记者 彭衍松

3月份以来,诺德基金、金信基金、长城基金相继宣布关闭旗下直销平台。

业内人士认为,基金直销平台关停是市场竞争和资源配置的必然结果,不同规模的基金公司需要根据自身情况来制定合适的销售策略。同时,目前基金销售渠道的竞争格局正发生变化,基金公司想运营好基金直销平台需要转变以往销售为主的思路,深入理解客户需求并不断提升服务质量,才能在激烈的市场竞争中“剩”者为王。

基金公司关停多个直销平台

诺德基金公告称,3月18日起,关闭公司直销网上交易平台、微信交易平台(诺德基金微理财)的开户、认购、申购(含定期定额投资)和基金转换业务、赎回、查询等业务仍可正常办理。投资者如有开户、认

购、申购、基金转换等业务需求,可通过公司直销柜台或者合作的基金销售机构办理。

此前3月5日,金信基金公告称,将于3月6日起,关闭公司网上直销交易平台、账户查询平台,投资者如有开户、认购、申购、赎回、账户查询等业务需求,可通过公司直销中心进行办理。

上述两家基金公司的管理规模在行业内都不算大。Wind资讯数据显示,截至3月22日,诺德基金、金信基金旗下的基金资产净值合计分别为467亿元、111亿元。而公募机构的平均管理规模为1381亿元,中位数为304亿元。

长城基金的管理规模稍高,达3054亿元。该公司在本月初也关闭了部分直销平台。其3月2日发布的公告显示,关闭公司官网的网上直销交易平台开户、认购、申购、转换、赎回及新开定投业务,查询、存量定投等业务仍可正常办理。不过该公司的移动客户端(长城基金App)、微信服务号(长城基金)等仍可办理开户、认

购、申购、转换、赎回及新开定投等业务。

事实上,近两年来还有九泰基金App及微信服务号、“人保基金”App、长信基金App、国金基金的“财第理财App”、中海基金App、英大财富App、方正富邦基金App等先后下线。

“基金公司关停旗下直销平台,既是市场自我调节的体现,也是中小基金公司当前市场环境下的战略调整。”前海开源基金首席经济学家杨德龙向《证券日报》记者分析称,鉴于当前市场行情相对低迷,基金销售也比较困难。在此背景下,这些直销平台所产生的盈利远远无法覆盖其日常运营与维护的高昂成本。此外,随着第三方代销平台的快速发展与激烈竞争,中小基金公司的直销平台也面临着巨大的竞争压力。

杨德龙进一步说,综合考虑运营成本、销售效益以及市场竞争等多重因素,许多中小基金公司选择关闭旗下直销平台。此举有助于为公司减负,使其更加专注于核心业

务的发展,提升整体运营效率。

发展前景存在显著差异

即使存在获客难、成本高等压力,但部分基金公司仍在直销平台上持续发力。比如,天弘基金App、嘉实基金的“嘉实理财嘉App”、广发基金App等近期不断更新与优化。

同时,部分大型基金公司的直销平台上的功能正不断推陈出新,如华夏基金管家App推出的亲子账户和“新基金经理说”内容社区功能、鹏扬基金推出的“鹏扬好基通”小程序、华夏基金推出的“基金宝”小程序等。

中关村物联网产业联盟副秘书长袁帅向《证券日报》记者表示,目前基金直销平台正从“以销售为导向”转变为“以为客户服务为导向”,这也是基金销售市场格局变化的一个体现。

对于如何运营好直销平台,排排网财富内容运营经理姚京津在接受《证券日报》记者采访时表示,首先,提升用户体验,通过优化界面设计和提供丰富的教育及市场分析内容,增强用户满意度;其次,搭建高效客户服务体系,运营团队需具备专业的金融知识和服务意识,确保用户得到及时专业的帮助;最后,深入了解用户需求,利用大数据进行个性化推荐服务,满足用户个性化的投资需求。

在科技金融领域,优化完善线上科创贷产品,积极开展创业担保贷业务,通过金融供给赋能科技企业中小企业发展,创新落地首单“政府+担保”创业担保贷。在绿色金融领域,积极探索绿色金融货币政策工具创新,为绿色企业提供便捷投融资通道,“京绿通II”绿色专项再贴现产品规模连续3年保持北京市场第一;建立绿色品牌厂商合作关系,促进电动车、电池产业发展,累计发放电动车及电池专属经销商贷款超过9亿元。在养老金融领域,针对老年人智能终端应用场景,上线百信银

行App关爱版,进一步提升App易观、易懂和易用性等。

博通咨询首席分析师王蓬博对《证券日报》记者表示:“作为数字银行,百信银行近些年已经展现出在金融科技方面的能力。可以看出,百信银行正通过更深度数字化,为用户建立沉浸式的交互空间,建立新的纽带,从而探索出一种新的数字银行形态,从业绩情况来看,已然取得成效。目前数字银行已经展现出智能化和无形化的趋势,预计未来‘AIGC+数字人’将成为银行服务用户的主流形态。与此同时,也要警惕技术升级可能带来的风险,保护好金融消费者权益。”

谈及《办法》规定的数据安全职责,上述负责人表示,《办法》要求银行保险机构按照数据安全与发展政策要求,根据自身发展战略,制定数据安全保护策略;根据数据处理的性质和范围,依照法律法规和伦理道德规范要求,对相关数据业务处理活动进行安全评估,分析数据安全风险和对数据主体权益影响,评估数据处理的必要性、合规性及防控措施的有效性;收集数据应坚持“合法、正当、必要、诚信”原则,明确数据收集和处理的范围、方式、范围、规则,保障收集过程的安全性、数据来源可追溯,不得超出数据主体同意的范围收集数据;在数据集团内部共享的过程中,应建立总行(公司)与其子公司数据安全隔离的“防火墙”,并对共享数据采取有效保护措施;《办法》还对数据加工、委托处理、数据转移等具体的数据处理场景分别提出了相应安全管理要求。

国家金融监督管理总局拟规范 银行保险机构数据处理活动

■本报记者 吴晓璐

3月22日,国家金融监督管理总局就《银行保险机构数据安全管理办法(征求意见稿)》(以下简称《办法》)公开征求意见,规范银行保险机构数据处理活动,保障数据安全,促进数据合理开发利用,稳步提升金融服务数字化、智能化水平,保护个人和组织合法权益。

确保客户信息和金融交易数据安全

据国家金融监督管理总局有关局负责人介绍,近年来,数据安全法、个人信息保护法等上位法相继发布,对规范数据处理活动、个人信息保护等提出了明确要求。同时,金融行业数字化变革加速演进,新技术、新业态模式不断涌现,数据的使用、加工、传输、共享等活动日益频繁,进一步凸显数据安全保护的重要性。对此,有必要充分发挥监管的“指挥棒”作用,通过强化政策要求引导银行保险机构压实主体责任,完善内部制度,采取有效的措施加强数据管理和保护,确保客户信息和金融交易数据安全。

《办法》共九章八十一条。包括总则、数据安全治理、数据分类分级、数据安全保护、数据安全风险评估、数据安全监测与处置、监督管理及附则。主要内容包括:

一是明确数据安全治理架构。要求银行保险机构建立数据安全责任制,指定归口管理部门负责本机构的数据安全工作;按照“谁管业务、谁管数据、谁管数据安全”的原则,明确各业务领域的数据安全治理责任,落实数据安全保护管理要求。

二是建立数据分类分级标准。要求银行保险机构制定数据分类分级保护制度,建立数据目录和分类分级规范,动态管理和维护数据目录,并采取差异化的安全保护措施。

三是强化数据安全治理。要求银行保险机构按照数据安全与发展政策要求,根据自身发展战略建立数据安全管理制度和数据处理管控机制,在开展相关数据业务处理活动时应当进行数据安全评估。

四是健全数据安全保护体系。要求银行保险机构建立针对大数据、云计算、移动互联网、物联网等多元异构环境下的数据安全保护体系,建立数据安全保护技术架构,明确数据保护策略方法,采取技术手段保障数据安全。

五是加强个人信息保护。要求银行保险机构在收集个人信息时,应按照“明确告知、授权同意”的原则实施,并履行必要的告知义务;收集个人信息应限于实现金融业务处理目的的最小范围,不得过度收集;共享和对外提供个人信息时,应取得个人同意。

六是完善数据安全风险评估与处置机制。要求银行保险机构将数据安全风险评估纳入本机构全面风险管理体系,明确数据安全风险评估、风险评估、应急响应及报告、事件处置的组织架构和管理流程,有效防范和处置数据安全事件。

七是明确监督管理职责。规定国家金融监督管理总局及其派出机构对银行保险机构数据安全保护情况进行监督管理,开展非现场监管、现场检查,依法对银行保险机构数据安全事件进行处置。对违反《办法》要求的依法追究相应责任。

将数据安全风险 纳入全面风险管理体系

据上述负责人介绍,《办法》有五大特点:一是落实数据安全责任制。明确银行保险机构党委(党组)、董(理)事会对本单位数据安全工作负主体责任,机构主要负责人为数据安全第一责任人,分管数据安全的领导为直接责任人。

二是明确数据安全归口管理部门。要求银行保险机构指定数据安全归口管理部门,作为本机构负责数据安全工作的归口部门,承担制定数据安全管理制度标准、建立维护数据目录、推动数据分类分级保护、组织开展风险评估、预警及处置等职责。

三是将数据安全纳入全面风险管理体系。要求银行保险机构明确管理流程,主动评估风险,对数据安全风险进行有效监测,防止数据破坏、泄露、非法利用等安全事件发生。风险管理、内控合规和审计部门定期对数据安全开展审计、监督检查与评价。

四是强化数据安全评估。要求银行保险机构开展相关数据处理活动时,应事先开展安全评估。根据数据处理的性质和范围,分析数据安全风险和对数据主体权益影响,评估数据处理的必要性、合规性及防控措施的有效性。

五是建立数据安全保护基线。将数据纳入网络安全等级保护,对存放或传输敏感级及以上数据的机房、网络实施重点防护,在数据安全生命周期内采取有效访问控制管理措施,采用安全有效的传输方式保障数据完整性、保密性、可用性。

百信银行去年净利润同比增长30.25%

■本报记者 李冰

3月21日晚间,中信银行披露了旗下百信银行2023年经营业绩。报告期内,百信银行总资产为1125.11亿元,较2022年年末增长16.08%;总负债为1041.77亿元,较2022年年末增长16.42%;营业净收入为45.34亿元,同比增长14.27%;净利润为8.55亿元,同比增长30.25%。

资产质量方面,截至2023年末,百信银行不良率降至1.36%,较年初下降0.12个百分点,拨备覆盖率升至303.76%,较年初上升1.66个百分点。整体呈现稳中有进的发展态势。

数据显示,百信银行全年投放

消费金融贷款超过1800亿元。截至2023年末,公司新市民特征用户数增至5370万户,占比超过总客户数的54%。普惠金融方面,普惠小微企业贷款规模近63亿元,较年初增长59%;服务小微用户16万余户,较年初增长169%。

据披露,百信银行依托数字化金融科技能力,探索推进跨法人金融机构间数据融合试点应用,数据要素跨机构流动探索取得突破性进展;行业领先探索生成式人工智能技术(AIGC)和大模型应用,推出业内首个3D数字人直播平台,打造数字人导购应用场景;率先推出行业首个3D数字营业厅“零度空间”,革新金融服务交互模式,成功亮相

2023世界人工智能大会;全年完成发明专利受理126件,发明专利授权13件;“基于人工智能技术的普惠信贷服务项目”入选央行第三批监管沙箱。

“综合来看,百信银行去年多项数字化技术应用探索取得突破性进展,较为亮眼。”中国(上海)自贸区研究院金融研究室主任刘斌对《证券日报》记者表示:“百信银行披露的业内首个3D数字人直播平台和3D数字营业厅是数字银行为提升用户黏性而做的突破。数字营业厅革新了传统银行的服务交互模式。在AIGC的驱动下,可以构建更有趣的3D数字空间,打造更好玩的内容互动社区,营造

更愉悦的金融体验。这不仅可以提升用户体验,还是数字银行增加App活跃度的重要手段。”

在科技金融领域,优化完善线上科创贷产品,积极开展创业担保贷业务,通过金融供给赋能科技企业中小企业发展,创新落地首单“政府+担保”创业担保贷。在绿色金融领域,积极探索绿色金融货币政策工具创新,为绿色企业提供便捷投融资通道,“京绿通II”绿色专项再贴现产品规模连续3年保持北京市场第一;建立绿色品牌厂商合作关系,促进电动车、电池产业发展,累计发放电动车及电池专属经销商贷款超过9亿元。在养老金融领域,针对老年人智能终端应用场景,上线百信银