

收购股权、新设公司、申请牌照齐上阵 券商资管公募化进程再提速

资管行业大变革时代下,券商资管规模持续呈现“私募”降、“公募”升的态势,公募业务成为券商寻求业务增长点及突破口的重要抓手,利润贡献度持续提升。10月份以来,券商布局公募赛道消息频频,新设公募基金公司、申请公募基金牌照、增持(收购)公募基金公司股权等办法齐上阵。

国金证券有望实现“一控一牌”

从“一参一控”到如今的“一参一控一牌”,政策助力推动了券商资管公募化发展进程。作为券商资管业务转型破局的利器,券商布局公募市场途径主要体现在三大方面。

首先,通过设立资管子公司再申请公募牌照,这是当前券商布局公募市场的一种常见途径。10月16日晚间,证监会接收了国金证券资产管理有限公司(以下简称“国金资管”)的《公募基金管理人资格核准》申请材料。同时,申请公募牌照的资管子公司还包括广发资管、兴证资管、光大资管、安信资管等。

近年来,国金证券积极推进设立资管子公司。国金资管于2022年9月28日成立,并于2023年4月11日正式对外展业。5月30日,国金证券发布公告称,拟以自有资金向资管子公司进行增资,增资总金额为8亿元。与此同时,国金证券还持有国金基金51%股权,若本次公募牌照申请进展顺利,国金证券则将实现“一控一牌”。

其次,通过收购、增持公募基金公司股权从而获得公募牌照,实现参股、控股也是券商布局公募市场的路径之一。券商可以借助旗下公募基金公司品牌及资源等优势,加速自身在公募市场中的发展。

10月11日,证监会官网显示,国联安基金的《公募基金管理人资格核准》变更持有百分之五以上股权的股东、持股不足百分之五但对公司治理有重大影响的股东或者实际控制人审批》已被接收。

同日,上海市市场监督管理局也公示了国泰君安收购国联安股权案。2023年9月份,国泰君安证券与安联集团签署《股权转让协议》,约定由国泰君安收购安联集团所持有的国联安基金49%的股权。若上述事项进展顺利,国泰君安则有望实现“一参一控一牌”。



制图 王晨同

中原证券携手苏豪投资 申请设立公募基金公司

再次,券商布局公募市场还有一种选择就是直接申请设立公募基金公司获得公募牌照。

10月16日晚间,证监会接收了中原证券股份有限公司(以下简称“中原证券”)的《设立公募基金管理公司审批》申请材料。中原证券曾发布公告称,将与苏豪投资共同发起设立中原苏豪基金管理有限公司,拟从事公开募集证券投资基金管理、基金销售、私募资产管理和证监会许可的其他业务。其中,中原证券出资1.6亿元,出资比例为80%。近年来,中原证券一直在加大布局公募业务的力度。2021年6月份,中原证券与合煦智远及其股东签署了《投资合作意向协议书》,中原证券有意向以增资等方式成为合煦智远的控股股东,拟持有合煦智远50%以上的股权。然而,由于外部因素发生变化,中原证券经审慎考虑并与协议方协商一致,决定终止上述协议。中原证券在终止上述协议后即表示:“将继续围绕既定战略,研究探寻市场机会,推动公募基金业务发展。”

上市券商前三季度 资管收入有望增长

目前,证券行业共有资管子公司28家,13家券商或资管子公司持有公募基金牌照。从布局公募业务的佼佼者来看,东证资管无论在管理规模还是产品数量上均稳居业内第一;财通证券资管、中银证券的公募基金管理规模均超千亿元,券商布局公募市场成效明显。

国泰君安非银金融首席分析师刘欣琦预计:“前三季度,上市券商资管业务收入同比增长1.01%至339.51亿元,主要来自管理费率微升。券商资管部门及旗下公募基金资产管理规模整体平稳,同比微降0.64%;从全年来看,受益于市场行情回暖带来的业绩报酬释放及券商资管主动管理转型等,资产管理费率稳中微升,实现资管业务收入微增。”

总之,券商无论选择哪种路径布局公募市场,都取决于对自身的战略定位、资源禀赋以及市场环境等诸多因素的考量,只有坚持以主动管理能力为核心、巩固完善投研体系,提升产品创设能力以及综合金融服务水平等,才能推动资管业务真正走上高质量发展道路。 据证券日报

走向深海加速下乡 风电开启新增长空间

展览面积创历史记录达到8万平方米,数千国内外企业参展,20余项新产品新技术将发布、参观人数预计突破10万人次以上……风电行业的热度,从正在举行的2023北京国际风能大会暨展览会(CWP2023)可窥一二。

近年来,在“双碳”目标的指引下,以新能源为主体的新型电力系统稳步构建,风电迎来了历史性的机遇期,保持年新增装机5000万千瓦的高速发展水平,对全国绿色电力的贡献持续增加。据悉,下一步,相关部门将加强顶层设计,加大政策供给,推进风电高质量跃升发展,海上风电和乡村风电将开启新的增长空间。

在中国中车展台前,咨询者络绎不绝。陆上超大功率机组、海上风力发电机组和海上风电干式变压器等展品,与复兴号智能动车组、雅万高铁动车组、时速600公里磁悬浮动车组等轨道交通装备模型一同亮相,此举背后是这家因高铁而被公众所熟知的央企,正致力于将风电装备打造成“第二张名片”。

此次展会上,中国中车发布了8-16MW功率等级“海平面一号”机组,适应“三北”中高速区域和“沙戈荒”风场环境的陆上超大功率机组、国内陆上最大功率12MW级直冷双馈风力发电机、20MW海上半直驱永磁同步风力发电机、5MW-12MW全集成海上风电齿轮箱等数十种风光储氢领域的新技术和新产品。

“在风机大型化、中远海趋势明确的背景下,目前企业都在加速布局20兆瓦甚至22兆瓦

的风机。”中国中车展台相关技术人员告诉记者,“现在风电技术迭代非常快,基本上一年2到3个兆瓦的增加。”

得益于政策推动和产业链共同努力,近年来我国风电行业产品和技术创新步伐明显加速。据国家能源局新能源和可再生能源司副司长王大鹏介绍,当前中国风电不仅具备大兆瓦级风电整机自主研发能力,而且形成了完整的风电装备制造产业链,制造企业的整体实力与竞争力大幅提升,在大容量机组研发、长叶片、高塔架应用等方面处于国际领先水平,新技术应用不断涌现,以激光雷达为代表的新型传感技术、以大数据分析为基础的智能技术,使得风电的整体管理变得更加高效。

技术创新为行业发展插上了腾飞的翅膀。过去十年,我国风电装机容量年均增长率超过20%,连续多年位居全球风电装机规模首位。国家能源局数据显示,今年1-8月,全国风电新增并网装机2892万千瓦。截至8月底,全国累计风电装机容量约4.0亿千瓦,同比增长14.8%。

业内人士认为,党的二十大报告提出,要积极推进碳达峰碳中和,加快规划建设新型能源体系,为我国能源发展指明了前进方向,提供了基本遵循,风电迎来了历史性的机遇期,发展前景广阔。

“进入新阶段,乡村风电发展迎来新契机,深远海风电技术不断取得新突破,风电+带来了无限可能,风电国际化进程提速,机组大型化趋

势明显,数字化与智能化应用日益广泛,这些都

将进一步提升风电的发展质量。”王大鹏表示。大力发展海上风电,被认为是我国沿海省份推进能源转型、保障能源供应、实现经济转型升级、助力海洋产业发展的重要抓手。国家发展改革委能源研究所此前发布的《中国风电发展路线图2050》指出,我国近海水深5至50米范围内,风能资源技术开发量为5亿千瓦,而我国深远海风能可开发量则是近海的3至4倍以上。

今年1-8月,我国海上风电新增并网装机容量127万千瓦,累计并网装机容量达到3171万千瓦。9月以来,不管是从招标还是建设来看,多地海上风电项目推进节奏在加快。根据华创证券统计,今年9月海上风电中标量为1.9吉瓦,同、环比分别增长26.3%、89.2%。申万宏源认为,海上风电限制性因素逐渐解除,“十四五”步入中后期,海上风电有望进入加速建设期。

中国可再生能源学会风能专业委员会秘书长秦海岩此前曾表示,预计到“十四五”末,我国海上风电累计装机容量需达到1亿千瓦以上,到2030年累计达2亿千瓦以上。

尽管前景广阔,但目前海上风电发展仍面临难点,特别是经济性、技术先进性等仍有提升空间。王大鹏表示,“十四五”是我国海上风电产业夯实发展基础的关键时期,下一步国家能源局将结合“十四五”可再生能源发展规划确定的重点任务,加大政策供给,完善体制机制,尽

快出台深远海海上风电开发建设相关政策,积极推动近海海上风电规模化发展,组织开展深远海海上风电示范,通过支持技术和模式创新推动海上风电持续降本增效,不断提高经济性。

走向深海的同时,风电产业也在加速下乡。《“十四五”可再生能源发展规划》提出,实施千乡万村驭风行动,创新风电投资建设模式和土地利用机制,以县域为单元大力推动乡村风电建设。

据透露,下一步国家能源局将会同有关部门组织开展农村能源革命试点县建设,围绕农村能源革命因地制宜、分类施策,探索建设多能互补的分布式低碳综合能源网络,以点带面,加快农村地区能源清洁低碳转型,提升清洁能源供给能力和消费水平,重点是大力推进农村可再生能源分布式开发,推动实施千乡万村驭风行动,因地制宜利用田间地头、设施农业、集体闲置土地等推进乡村风电的发展,提升乡村就地绿色供电能力。 据新华社

本版内容及观点仅供参考,不构成对所述证券的投资建议,投资者不应以本版稿件作为投资决策的唯一标准,市场有风险,投资需谨慎。