

券商私募资管结构持续优化 存量规模降至5.51万亿元

随着通道业务的逐步出清,券商资管业务结构持续优化。

10月30日晚间,中国证券投资基金业协会发布的最新数据显示,截至三季度末,券商私募资管产品存量规模降至5.51万亿元,环比下降2.6%。其中,集合资管计划规模为2.64万亿元,环比下降2.76%;单一资管计划规模为2.87万亿元,环比下降2.46%,两项资管计划规模降幅均有所收窄。

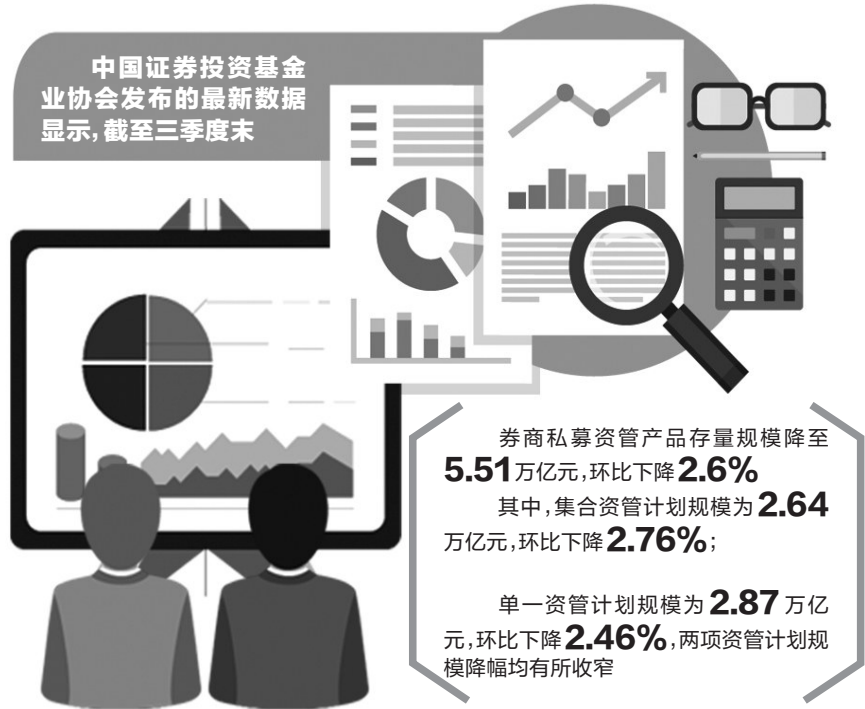
从投资类型来看,截至三季度末,券商私募资管产品依旧以固收类产品为主,规模为4.42万亿元,占比80.15%。混合类产品规模为5517.78亿元,占比为10.01%;权益类产品规模为5052.4亿元,占比为9.17%;期货和衍生品类规模为365.82亿元,占比为0.66%。与上一季度相比,四大类产品中仍然仅期货和衍生品类规模保持增长,环比增长1.31%。

从单家公司月均私募资管规模来看,行业竞争格局总体未发生改变。三季度,共有3家券商私募资管规模超3000亿元。其中,中信证券以8316.36亿元的私募资管月均规模稳居行业第一,中银证券以3889.76亿元紧随其后,国泰君安资管位列第三,月均规模为3508.2亿元。

从产品备案方面来看,三季度,券商私募资管产品共备案1620只产品,规模合计为841.02亿元。主要集中在集合资管计划,合计备案655.14亿元,占比77.9%;单一资管计划合计备案185.89亿元,占比22.1%。

除自营业务外,上市券商资管业务收入也实现了增长。前三季度,43家上市券商共计实现资管业务净收入347.31亿元,同比增长1.36%。其中,中泰证券、国泰君安、财达证券、国联证券该业务净收入同比增幅均超100%,分别为254.76%、234.01%、130.32%、121.02%。不过,各家公司之间资管业务的业绩表现分化较大,43家上市券商中,共有16家公司实现同比增长,还有27家公司同比下降。

在私募资管规模持续下降的趋势下,券商正积极布局公募赛道,公募业务也为部分券商业绩增长提供了助力。有券商人士向记者表示:“前三季度,部分券商资管收入大幅提升主要得益于公募业务的发展。”具体来看,前三季度,中泰证券、国泰君安资管业务净收入同比大增,皆因并表了公募基金公司。例如,国泰君安



制图 王晨同

并表了华安基金,国泰君安表示,国泰君安资管管理规模持续提升,华安基金近三年及五年主动权益类产品业绩在12家权益类大型公司中排名第一。当然,国泰君安仍在加速布局公募市场,近期国泰君安又拟“接回”安联集团持有的国联安基金49%股权。

近期,部分头部券商也在加紧资管子公司的工作推进。10月31日晚间,中信证券公告称,资管子公司中信证券资管已于2023年3月1日办理完成工商登记并领取营业执照;近日,中信证券资管领取了《经营证券期货业务许可证》。申万宏源子公司申万宏源资管也于近日取得《经营证券期货业务许可证》并正式开业,今年以来,公司持续推进主动管理能力和专业化改革,主动管理规模占比稳步提升,渠道布局加速推进,专业化产品图谱不断完善,并打

造体系化的投研能力、专业化的产品能力及全方位的渠道能力。

“伴随着资管行业进入高质量发展的新阶段,客户需求也日益变化,券商资管机构在不断优化私募资管业务并布局公募业务追求高增长的同时,仍需坚守‘受人之托,代人理财’的行业本源,不断夯实业务基础。”毕马威研究认为,行业的进步和业务结构的不断优化,也提醒券商资管机构需始终维护投资者的利益,不断探索自身资源优势及集团业务的协同效应,联结财富管理条线资金端以及投资银行条线资产端,力求强化“财富管理+资产管理+投资银行”的生态闭环,同时形成差异化管理并结合数字化建设,提升核心竞争力,为客户提供全方位的财富管理服务。

据证券日报

聚“链”成“群” 地方加速推进新型工业化

近期,江苏、浙江、江西、河南等地相继召开新型工业化推进会议,聚焦提升产业链竞争力、加快传统产业焕新和新兴产业壮大、推动产业集群发展等方面,系统部署推进新型工业化。业内人士表示,多地抓住当前经济恢复关键期和产业转型升级窗口期,相关部署把高质量发展要求贯穿新型工业化全过程,将进一步增强产业链韧性,补齐短板、拉长长板、锻造新板,促进各类企业优势互补、竞相发展,提高工业发展质量、效益和国际竞争力。

记者了解到,自9月下旬全国新型工业化推进大会召开以来,近期已有江苏、江西、陕西、重庆等多个省市召开推进新型工业化相关会议,研究分析当前工业发展形势,明确将发展着力点放在实体经济上,推动产业体系优化升级。

“从地方具体工作部署看,各地都牢牢抓住新型工业化这个关键任务,在当前经济恢复关键期和产业转型升级窗口期,强调发展实体经济尤其是先进制造业,增强创新第一动力,持续提升工业现代化水平。”中国电子信息产业发展研究院规划研究所所长程楠对《经济参考报》记者表示。

数据显示,今年以来,多数省份工业经济稳定恢复,工业大省支撑作用增强。前三季度,31个省份中,28个省份工业增加值同比增长,20个省份较上半年增速加快或降幅收窄。

从相关会议释放的信号来看,不少地方以链群为抓手,增强重点产业竞争力,加快传统产业焕新、新兴产业壮大、未来产业培育。

“传统产业占比高、规模大、覆盖面广,是推进产业数字化和数字产业化的重点方面。从地方具体部署来看,运用人工智能、大数据、云计算等数字化技术全面赋能,加快‘智改数转’,在促进生产效率提升的同时,也推动数据要素价值释放,支撑新产品和新工艺的研发。”北京交通大学中国高端制造业研究中心执行主任朱明皓在接受《经济参考报》记者采访时表示。

加快推进新型工业化,对全面提升企业竞争力发挥着重要作用。工信部数据显示,目前我国累计培育10.3万家专精特新中小企业、1.2万家专精特新“小巨人”企业,200个中小企业特色产业集群,推动着工业经济稳增长、制造业强链补链。

下一步,不少地方也将进一步鼓励企业创

新,激发企业发展活力。河南明确要加快推进规模以上工业企业研发活动全覆盖,育优做强“链主”企业,大力培育专精特新企业,实现链群企业共生共赢。重庆将进一步加大本地企业培育,加强优质企业招引,主动承接产业转移。

程楠认为,在地方推进新型工业化过程中,要结合地方产业基础和发展条件,探索有地方特色的新型工业化模式和路径。她建议,一方面,要围绕产业链加快布局创新链、资金链、人才链、数据链,以链群为抓手,积极营造有利于企业和产业创新发展的生态环境,通过产业链条深度融合提高产业的本地根植性;另一方面,要以企业为主导,开拓细分市场,有针对性地培育一批专业赛道的“种子选手”,打通企业进阶式成长“快车道”,促进各类企业优势互补、竞相发展,为全面提升工业现代化水平提供支撑。

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。

三季度 52家百亿元级私募 新进82家A股公司

私募排排网统计数据显示,三季度,有52家百亿元级私募旗下相关产品跻身于300多家上市公司前十大流通股股东名单中,合计持有市值超过1100亿元。其中,增持41家、新进82家、减持57家,另有132家持股数量不变。而从管理人来看,高毅资产仍是“持有王”,包括持有市值和持股数量等,均位居榜单首位,但重仓有所转变,此前头号重仓的紫金矿业已转为海康威视。

安爵资产董事长刘岩向《证券日报》记者表示,从百亿元级私募持仓来看,布局重点依然以科技、高端制造、大消费等板块为主,这些板块具备持续增长潜力和稳健基本面特征,是私募基金的长期重点投资领域。

数据显示,三季度包括高毅资产、通怡投资、迎水投资、阿巴马资产、广金美好资产、一村投资、思颯投资和仁桥资产等私募管理人,其旗下的相关产品均出现在A股公司前十大流通股股东名单中,合计来看,52家头部私募管理人持有市值逾1100亿元。

具体来看,三季度,高毅资产出现在47家A股公司前十大流通股股东名单中,合计持有市值近476.8亿元。其中,持有市值超过11亿元的公司就多达10家,包括海康威视、紫金矿业、同仁堂、中国铝业、TCL科技和龙佰集团等;持有市值在1亿元至10亿元之间的公司有31家,包括中天科技、华秦科技、华峰化学、顺鑫农业、圆通速递和益丰药房等。

从布局方向来看,高毅资产三季度持仓有部分调整。具体来看,持有市值排名靠前的10只个股中,有3只个股的持股量呈现减持状态。其中就包括此前重仓布局的紫金矿业,而当期持有市值最高的则是海康威视。三季度,高毅资产增持了11只个股。其中,对宝丰能源、TCL科技、中国铝业、华峰化学和健康元增持的股数相对较多;同时,又新进了鼎龙股份、恒立液压、生益科技、宏发股份和铜陵有色等多只个股。

通怡投资和迎水投资当期持有的个股市值和数量仅次于高毅资产。通怡投资旗下相关产品三季度跻身于25只个股的前十大流通股股东名单中,持有市值超过20亿元,仅新进2只个股,减持5只个股,其他持股保持不变;迎水投资旗下相关产品也跻身于25家A股公司前十大流通股股东名单中,当期新进2只、减持4只,其他均保持不变。

此外,包括思颯投资、仁桥资产和宁泉资产等头部私募,持有的大部分个股当期均保持不变。

整体来看,三季度,医药生物仍是头部私募最为青睐的板块,合计有39只个股被重仓持有。其次,电子和机械设备也备受青睐,当期分别有33只、30只个股被私募重仓持有。再次,基础化工、电力设备等板块也都有不同数量个股被私募重仓持有。

“对于四季度或明年,会继续关注人工智能、大消费以及医药等相关板块,同时,也会适度增加对高端制造、光伏和新能源车产业链等领域的布局。”刘岩表示。

顺时投资权益投资总监易小斌向记者表示,公司发展前景和个股业绩动态是我们关注的重点。从季报整体表现来看,消费电子和医药生物等板块的个股业绩或出现较大反转,而增速放缓但依然有较强确定性的行业,如新能源和汽车产业链等也会被资金所青睐。

据证券日报

国家金融监督管理总局辽宁监管局行政处罚决定书送达公告

刘洋、商志勇:

经查,你们在法库县农村信用合作联社工作期间,对该联社部分违反审慎经营规则的违法违规行为负有相应责任。根据《中华人民共和国银行业监督管理法》第四十八条的规定,我局对你们作出行政处罚。

因采取直接送达、邮寄送达等方式无法送达处罚文书,现依法向你们公告送达《国家金融监督管理总局辽宁监管局行政处罚决定书》(辽金罚决[2023]19号、20号)。请在本公告发出之日起三十日内到我局领取,逾期视为送达。

如不服本行政处罚决定,可以在收到本处罚决定书之日起六十日内向国家金融监督管理总局申请行政复议,也可以在收到本处罚决定书之日起六个月内向有管辖权的人民法院提起诉讼。复议、诉讼期间本决定不停止执行。

联系人:朱冠滔 张智辉
联系电话:024-22572106 024-22572127
联系地址:沈阳市沈河区友好街18号

国家金融监督管理总局辽宁监管局
2023年11月2日