

## 财眼

# 向互联网平台看齐,抢夺财富管理“蛋糕” 费率打折,银行开启基金代销的“自我革命”

银行正在基金销售端进行一场“自我革命”。日前,平安银行宣布 1600 只基金一次性实施“零费率”,3000 多只基金 A 类份额申购费率打一折。此前已有招商银行、中国银行、建设银行等多家银行进行了“费率打折”的活动。“这是必然的!”有业内人士认为,后续会有更多银行加入,传统银行基金代销渠道近年来不断遭遇互联网平台蚕食,在财富管理行业大热的背景下,此举将抢夺更多长尾用户,以基金代销为抓手,为其提供更多元的财富管理服务。

■新快报记者 许莉芸 见习记者 林广豪

## 向互联网平台看齐 多家银行主动降费

7月15日,平安银行宣布大部分非首发、非定制基金 A 类份额,申购费将降至一折,覆盖数量超过 3000 只。同日,招商银行宣布将加快布局 C 类基金份额,降低 A 类基金份额申购费。

据了解,A 类、C 类是同一个基金设置的两种不同的基金份额,而两类份额的主要区别在于费率的不同。A 类份额采取前端收费,一般收取 1.2%-1.5% 的认、申购费;而 C 类在购买阶段不收取费用,只在持有期间收取 0.5%-0.8% 销售服务费。

而此前银行渠道多数销售的是 A 类份额,互联网平台渠道多采用 C 类份额。A 类基金份额降至一折,意味着银行作为渠道方可收取的费率,与主流互联网平台基本一致。新快报记者下载了多家银行和第三方代销互联网平台发现,目前招商银行、平安口袋银行、建设银行 APP,以及支付宝、天天基金网 APP 中,均有“零费率”和“一折费率”申购的基金在售。

在业内看来,平安银行、招商银行等自我革命都是在向互联网平台看齐,关注互联网渠道的“长尾客户”。“银行

的危机感越来越严重,放弃一些短期的手续费收入,眼光更长远。最近的一些动作主要就是银行想与互联网平台竞争客户。未来要看大家的服务方式以及投资者的体验。”华南资管公司负责人表示。

## 基金代销江湖暗潮涌动 推动“买方投顾”模式转变

一直以来,银行都是公募基金传统销售渠道的“老大”。然而近年来基金代销“老大”的地位岌岌可危,不仅有第三方销售平台虎视眈眈,而且还有券商、基金投顾试点等各路机构奋起直追。

5月13日,基金业协会公布了各家代销机构在 2021 年 1 季度的非货基金保有规模。这是基金行业发展 23 年以来首次公开披露代销机构的保有规模数据,也揭开了基金代销市场格局的面纱。

从“非货市场公募基金保有规模”排名来看,蚂蚁基金以 8901 亿元的规模超越银行传统渠道位列第一,招商银行、工商银行分别为 7079 亿元、5366 亿元。而从“股票+混合公募基金保有规模”排名来看,招商银行以 6711 亿元规模居首,蚂蚁基金 5719 亿元紧随其后。

两个统计口径之差主要是债基,也就是说在债基领域,蚂蚁的保有量高达 3182 亿元,在所有代销机构中遥遥领先。

因此,银行此次降费成为必然。更重要的是,随着公募基金的持续受关注,近年来中国财富管理业务火热,基金代销也成为银行发展财富业务的重要抓手,其贡献的收入和利润也十分可观。如招商银行一季报显示,实现非利息收入超过 300 亿元,其中财富管理手续费及佣金收入 114.25 亿元,仅代理基金收入就达到 41.64 亿元,同比增长 61.27%。

浙商证券的研报指出,本次银行在基金代销的费率改革之后,不仅能够激活更多长尾客户,而且还能帮助财富管理升级,推动银行财富管理从“卖方销售”导向转向“买方投顾”模式。

这是大势所趋,已经有巨头伺机而动。今年五月,建设银行就联手中金资管推出了“财富管家计划”,不仅免收申购费和管理费,更重要的是在产品端,通过费用结构的重设实现管理人与投资者利益的深度绑定,也就是说管理人按照业绩报酬提取收入,而不再是依靠申购费和管理费收入,利于投后管理以及对投资人进行更好的投顾服务。



## 第 130 届广交会 首次线上线下融合举办

新快报讯 记者陆妍思报道 7月21日,记者从中国进出口商品交易会(广交会)新闻中心获悉,第 130 届中国进出口商品交易会(下称“广交会”)将于 10 月 15 日至 11 月 3 日在线上线下融合举办,总展期 20 天。

据了解,本届广交会将继续按 16 大类商品设置 51 个展区,并在线上线下同步设立“乡村振兴特色产品”展区。其中,线下展按照惯例分三期举办,每期展览时间 4 天,总面积 118.5 万平方米,标准展位约 6 万个,将重点邀请境外机构/企业驻华代表、境内采购商等参会。线上展将增加开发适合线下应用场景和线下引流功能。

广交会是中国历史最长、规模最大、商品种类最全、成交效果最好的综合性国际贸易盛会。

商务部表示,本届广交会适逢第 130 届,又在中国共产党成立 100 周年之际举办,意义重大。商务部将与广东省人民政府共同抓紧完善展览组织、庆祝活动、疫情防控等各项方案,更好发挥广交会全方位对外开放平台作用,巩固拓展疫情防控和经济社会发展成果,服务构建以国内大循环为主体、国内国际双循环相互促进的新发展格局。

## 广州出台新策助推 外籍人员创办科技型企业

新快报讯 记者陆妍思 通讯员穗市监报道 记者 7 月 21 日从广州市市场监管局获悉,为进一步优化广州市营商环境,鼓励持永久居留身份证件的外籍人员创办科技型企业,该局近日联合市科技局和市发改委印发《持永久居留身份证外籍人员创办科技型企业试行办法》(下称《试行办法》),以科技创新方式参与粤港澳大湾区国际科技创新中心建设。《试行办法》将于 2021 年 8 月 1 日正式实施。

据介绍,《试行办法》的适用对象为经批准取得在华永久居留资格,持有中华人民共和国外国人永久居留身份证件(外国人永久居留证)的外国自然人。持有外国人永久居留身份证件外籍人员创办科技型企业可获得境内自然人同等待遇,可凭其持有的外国人永久居留身份证直接作为创办科技型企业的身分证明,免于公证认证。申请人根据《中华人民共和国外商投资法》及实施条例的规定办理商事登记。鼓励外籍人员以自有知识产权、专有技术等非货币财产作价出资创办科技型企业。

## 违规减持、信披不符 ……广东三上市公司收警示函

7 月已步入下旬,A 股市场震荡前行,市场热度不减。据初步统计,作为主要承担广东辖区的一线监管职责,并完成证监会系统的协作监管任务的广东省证监局,7 月份向广东三家上市公司下发了警示函,分别涉及违规减持、信披不符等内容。

■新快报记者 涂波

### 粤泰股份:实控人等未履行 尽责义务

7月6日,广东证监局向广州粤泰集团股份有限公司(简称粤泰股份)实际控制人兼董事长杨树坪、时任总裁李宏坤、梁文才等人发出警示函,涉及违规问题包括,对外担保、关联方非经营性资金往来和关联方欠款逾期的事项进展的信息披露义务等。

具体来看,2020 年 2 月至 2020 年 3 月,粤泰股份为控股股东的关联方广州桦楠的银行借款提供连带担保责任,保证金 1340 万元。截至 2021 年 3 月末,广州桦楠已偿还全部借款本息,而粤泰股份未按照信息披露。

粤泰股份的控股股东广州粤泰控股及其关联方存在非经营性占用粤泰股份资金,其中 2018 年 16147.24 万元,2019 年 5012.81 万元,2020 年累计 13730.83 万元,合计 34890.88 万元,直至 2021 年 4 月 29 日才通过以资抵债的方式归还全部资金。而粤泰股份对关联方资金占用事项未履行审议程序,亦未及时披露。

此外,2018 年 4 月,粤泰股份向控股股东粤泰控股的关联方转让所持茶陵县明大矿业投资有限责任公司(简称

明大矿业)65%股权,并约定由粤泰控股在明大矿业股权转让完成后 3 个月内代为清偿明大矿业所欠公司往来款 12077.97 万元,后粤泰控股逾期未归还,粤泰股份未及时披露欠款逾期的情况。

### 银禧科技:一致行动人减持 数量与预披不符

7月5日,广东证监局向广东银禧科技股份有限公司(简称银禧科技)控股股东石河子瑞晨股权投资合伙企业(以下简称瑞晨投资)的一致行动人新余德康投资管理有限公司发布警示函(简称新余德康),指出其违规减持。

警示函内容显示,2019 年 1 月 29 日,新余德康通过银禧科技披露,因质押股份违约存在被强制平仓的可能性,任意 90 个自然日内通过集中竞价减持股份总数不超过银禧科技总股本的 1%。2019 年 6 月 17 日至 6 月 20 日期间,瑞晨投资和新余德康被质权人强制平仓累计 641.69 万股,占银禧科技总股本的 1.42%,减持预披露公告中计划减持的数量及比例不符。

### 华发股份:高管违规减持

珠海华发实业股份有限公司(简称华发股份)高管戴戈纛于 2021 年 5 月 13 日通过上交所减持华发股份股票 1.35 万股,减持数量超出所持华发股份股票总数的 25%,且未按规定在卖出的 15 个交易日前预先披露减持计划。本月 5 日,广东证监局对其出具警示函,要求规范上市公司股份减持行为,依法依规履行相关信息披露义务,杜绝此类违规行为再次发生。

### 新《证券法》加大违规成本

浙江财经大学中国金融研究院院长章晓洪表示,2020 年新《证券法》正式生效,对信息披露和内幕交易等违规行为加大了处罚力度,违法违规成本显著提高,违法者不仅可能面临巨额罚金,情节特别严重的,可处五年以上十年以下有期徒刑。

减持方面,有不透露姓名的专业人士表示,有的减持并未按照先前承诺,构成违规减持,但不涉及违法。从以往沪深交易所对股东违规减持的处理结果来看,大多还是采取了警示、批评、公开谴责与限制交易等处罚方式,其中以批评为主,较少有实质性的经济处罚。