

我国私募基金行业发展迅速

市民投资私募基金应量力而行

近年来,我国的私募基金行业取得了快速发展,成为我国金融业的重要组成部分。作为一般的投资者,如何挑选合格的私募基金管理机构、如何挑选适合自己的产品俨然成为一道难题。近日,记者就此进行了采访。

我省私募基金管理人188家,我市已有1家

私募基金,顾名思义,就是私下或直接向特定群体募集的资金。与之对应的概念是公募基金,即向社会大众公开募集的资金。私募基金有以下主要特点:缺乏流动性、难以确定市场价值、有限的历史收益数据、需要大量的投资分析作为保障。

从投资的范围来看,私募基金可以投资公司债权、股权、不动产等多种资产,可以说投资范围非常广泛。从组织架构上看,私募基金也有公司制、有限合伙制以及契约型基金等。目前市场上采用比较多的形式是有限合伙和契约型基金。从基金结构上看,私募基金可繁可简,比较简单的形式就是基金直接投资于债权、股权等资产,由基金管理人进行直接管理。根据不同的投向,私募基金又分为阳光私募基金、私募股权基金和另类私募投资基金。投向上市公司的股票、新三板挂牌企业股份以及债券、货币市场、衍生品等的,是阳光私募基金。投向非上市公司股权,是私募股权基金。投向红酒、艺术品等的,就是另类私募基金。

私募基金的优势在哪里?据工行平顶山分行理财经理介绍,不管什么时候,收益都是投资的首要目标。私募的优势就在于拥有更多的手段及机制去实现它。与公募相比,私募基金限制少,策略多,可满仓,可空仓,可对冲,使其可以摆脱靠天吃饭的窘境。私募基金投资品种和策略应用更丰富,操作灵活,自由度大。市场不好时,可以空仓不做股票,也可以利用对冲降低风险,市场好时,可以加杠杆扩大收益,可以适应不同市场环境。甚至能为客户量身定做投资服务产品,满足客户的特殊投资要求。而公募则受最低仓位、短期排名等诸多严格限制,比如,无论市场怎样糟糕,股票基金都必须用至少80%的资产购买股票,从而被动地承担股价下跌的风险。

我国私募基金行业近年来发展迅速,但地处中部的我省私募机构还不多。记者在中国证券投资基金业协会官网查询“私募地图”发现,截至目前,我省在中国证券投资基金业协会已登记私募基金管理人188家,管理着235只基金,基金规模达674.6亿元。而在这188家私募基金管理人中,郑州市有173家,平顶山已有1家,这家私募基金机构管理1只基金,规模仅为300万元。

私募行业监管不断加码

伴随着私募基金行业的高速发展,一些法律、合规及道德等风险也逐渐暴露出来。一些私募基金机构违法违规经营,甚至恶意非法集资,给投资者的财产造成了重大损失。因此,国家对私募行业的监管日益趋严。私募基金备案制实施前,草根背景浓厚的私募基金行业一直扮演着我国资本市场中“游击队”的角色,对于鱼龙混杂的私募基金业究竟如何监管也让监管层为难已久,直到2014年2月《私募投资基金管理人登记和基金备案办法》的公布实施,正式确立了私募基金行业自律性的监管原则,私募基金发展的春天由此到来。2014年5月,国务院发布的新“国九条”中也再度重申“私募基金应本着适度监管原则,发行不设行政审批,但需确保事中事后监管”。

私募基金极为宽松的备案制门槛一方面带来了私募基金行业的爆发式增长,但也将潜在的高风险转嫁给普通投资者,严重影响了资本市场的投资秩序和社会治安。去年11月,阳光私募基金圈内也曝出丑闻,私募“一哥”徐翔因从事内幕交易、操纵股价等行为涉嫌违法犯罪被逮捕。去年12月起,中国基金业协会便接连出台多项举措规范私募基金。12月16日,基金业协会同时发布了《私募投资基金募集行为管理办法(试行)》(征求意见稿)和《私募投资基金合同指引(征求意见稿)》两项通知,协会对私募基金的募

集行为和私募基金合同条款做出了更加细致严格的规范。

今年2月1日,中国基金业协会为了加强私募机构风控和合规运作,又发布了《私募投资基金管理人内控指引通知》,而2月4日《私募投资基金信息披露管理办法》也顺势推出。紧接着2月5日,被视为私募基金备案新规的《关于进一步规范私募基金管理人登记若干事项的公告》更是全面抬高了整个私募基金行业的准入门槛,私募基金也步入了史上“最严监管年”。4月15日,中国基金业协会正式发布了《私募投资基金募集行为管理办法》,对私募基金募集环节的募集主体、募集程序、账户监管、信息披露、合格投资者确认、风险提示、冷静期、回访确认、募集机构和人员法律责任做了法律界定,从此合法与非法私募募集的界限正式确定。

今年11月14日,中国证券投资基金业协会发布《私募投资基金信息披露内容与格式指引2号—适用于私募股权(含创业)投资基金》,该指引将从2017年1月1日起实施。15日,该协会发布了《私募投资基金服务业务管理办法(试行)》(征求意见稿),全面梳理了私募基金服务行业的业务类别,并提出将搭建基金行业集中统一的数据交换、备份、登记平台,打造基金行业大数据监管体系。

量力而行投资私募基金

我市银行界理财人士介绍,虽然私募基金分类众多,投资范围也很广泛,结构也可以非常复杂,但万变不离其宗,投资人在选择私募基金管理人及产品的过程中,只需要把握几个基本原则,即可在大方向上把控投资风险,避免陷入非法集资的陷阱。

量力而行。私募基金投资具有高风险,对投资者风险识别能力和风险承受能力要求较高。《私募投资基金募集行为管理办法》也明确规定,私募基金只能面向合格投资者非公开募集,不得承诺保本保收益。所谓合格投资者是指除单一私募基金投资额不低于100万元外,同时单位净资产不低于1000万元,个人金融

资产不低于300万元或者最近三年个人年均收入不少于50万元。投资者要从自身实际出发,量力而行,对照私募基金合格投资者标准判断是否能够投资私募基金产品。在满足合格投资者标准的前提下,再选择与自己风险承受能力相匹配的产品。

摸清底细。在进行私募基金产品购买前,投资者可以通过中国证券投资基金业协会网站(http://www.amac.org.cn/)查询或询问机构注册地证监局,了解该机构以及产品是否已经在协会登记,登记资料是否完整,与工商注册资料是否一致。同时,还可以多方了解私募基金管理人以往业绩情况、市场口碑以及诚信规范情况。

细看合同。基金合同是规定投资者与私募基金管理人之间权利和义务的重要文书。投资者在查看合同时,要注意合同约定的权利义务是否合理,合同是否完整,是否存在缺页、漏页等异常。要仔细阅读条款,对于不懂的概念、模糊的表述,可以要求管理人进行解释或说明,切勿被各种夸大、虚假宣传忽悠、蒙蔽。对一式多份的合同,还应检查每份合同内容是否完全一致。

持续关注。投资者要持续关注私募基金产品投资、运行情况,要求私募基金管理人按约定履行信息披露义务。投资者若发现管理人失联、基金财产被侵占、挪用,基金存在重大风险等情况,要及时向私募基金管理人注册地证监局或协会反映,若发现私募基金管理人涉嫌诈骗、非法集资等犯罪线索的,要及时向公安机关报案。

识别非法集资。非法集资的一个普遍伎俩就是用高收益且安全稳定的描述来吸引投资者,继而通过高息揽储的方式将投资者的资金转移。正规的私募基金机构发行的产品均有银行、券商或者信托公司等金融机构对资金进行全托管。管理人的资金投向被全程监管,托管人在收到管理人的划款指令并确认投资真实性后才会执行划款。投资者须充分了解资金的托管情况并查阅资金托管合同,确保资金安全,以免陷入非法集资的陷阱。

(本报记者 魏新伟)

工行成为国内最大绿色债券承销银行

本报讯 据《金融时报》报道,工商银行积极践行“绿色发展”和“绿色金融”理念,持续通过债券承销等直接融资方式助力绿色项目融资。统计显示,今年以来工行承销的各类绿色债券发行总量已达到383亿元人民币,居银行机构首位,成为国内最大的绿色债券承销银行。

2015年末,中国人民银行和国家发改委相继推出了绿色金融债券和绿色企业债券,今年5月银行间市场交易商协会推出了绿色非金融企业债务融资工具。工行作为国内最重要的承销机构之一,先后承销了境内首单绿色金融债券——兴业银行300亿元绿色金融债券;承销了中国银行间市场首单国际多边开发机构人民币绿色债券——金砖国

家新开发银行30亿元绿色金融债券;承销了国内首支绿色企业债券——北京汽车股份有限公司25亿元绿色企业债券,并借此实现了企业债券承销业务突破;承销了北控水务(中国)投资有限公司28亿元绿色非金融企业债务融资工具,构建起了全方位的绿色金融直接融资服务体系。

据介绍,绿色债券是指将募集资金专门用于支持符合规定条件的绿色项目或为这些项目进行再融资的债券工具。根据普华永道发布的报告,至2016年9月中国发行的绿色债券已近1200亿元人民币,占全球同期发行的绿色债券的45%,成为全球最大的绿色债券发行市场。(王永记)

农业银行获深港通资金结算银行资格

本报讯 据《中国城乡金融报》报道,近日,中国农业银行成功获得深港通资金结算银行资格,成为该项目首批结算银行之一。

深港通项目建立了深圳与香港股票市场互联互通的交易机制,是我国资本市场在2014年深港通试点成功基础上向法治化、市场化和国际化方向迈出的又一坚实步伐。农行与中国证券登记结算有限公司等项目承办方始终保持密切沟通,积极借鉴

沪港通项目先进经验,无论是在深港通项目前期结算和换汇方案设计,还是在结算银行资格申请准备和系统改造方面,农行以高效和扎实的工作作风赢得了项目主办方的青睐,最终获得了深港通项目资金结算银行资格。该项目深化了农行与各承办方的合作关系,也将进一步带动农行同业存款、跨境人民币结算与结售汇等多项业务发展。(边钢领)

中国银行获得“深股通”独家结算银行资格

本报讯 据《金融时报》报道,11月10日,香港中央结算有限公司与中国银行上海市分行、中银香港签订协议,选定中国银行为“深股通”独家结算银行,中国银行上海市分行和中银香港分别作为内地和香港的结算银行。至此,中国银行已获得“深股通”全部业务资格,并成为“深股通”独家结算银行,“深港通”客户做好服务。

任公司批准中国银行“深港通”跨境资金结算业务资格,并由中银香港作为中国结算在香港指定的指定开户银行办理相关结算业务、换汇业务。中国银行将秉承“担当社会责任,做最好的银行”的战略目标,充分发挥跨境人民币业务优势,为两地资本市场创新以及“深港通”客户做好服务。(杨婉卿)

全省农发行安全保卫工作培训班在我市开班

本报讯 (记者魏新伟)11月16日上午,两名蒙面人闯入中国农业发展银行平顶山市分行营业部营业大厅,挟持一名等待办理业务的男子为人质进行抢劫。临柜人员一方面拿出部分现金稳住对方,一方面按动报警按钮,最终蒙面人被迅速赶到的警察制伏(如右图,魏新伟摄)。这个接近实战的银行防暴恐安全演练,在场的全市银行界安保人员受益。



16日,为期三天的全省农发行安全保卫工作培训班在我市开班。简单的开班仪式后,在农发行平顶山市分行营业部开展了安全操作规程展示、防暴恐安全演练、消防安全演练。经常有效的实战演练是克服纸上谈兵、实现关键时刻顶得住的有效途径。市公安局把这次演练定为全市金融系统防暴恐演练,组织全市各金融机构保卫专干现场观摩。通过演练,积累了实战经验,检验和有效提高了防范技能。

农发行平顶山市分行党委书记、行长牛红跃介绍,安全是银行经营的生命线,强有力的安全保卫工作是实现银行安全运营的前提和基础。该行紧紧围绕创建“平安农发行”目标,健全完善管理制度,狠抓人防、物防、技防能力提升,有效推动了安全经营和风险控制建设。

该行把安全保卫工作与业务工作同规划、同安排、同落实、同检查、同评比、同奖罚,实行安全工作“一票否决制”。今年以来召开安全保

卫工作分析例会40余次,开展现场检查35次,安全保卫工作力度不断加大。

该行不断提升硬件建设,优先列支安全防护保障器材经费。全辖各机构安保监控系统和安全防护设施全部进行重新配置和改建,更换了防毒面具、灭火器、催泪瓦斯等器材。10月份为机关全体员工配备了防毒防烟面具、逃生绳等消防器材。

此外,该行强化检查,修订执行防线。营业部门一线工作人员严格执行安全操作规程,做到“四门”及时落锁,双人临柜,双人管库,印、押、证、机、卡分开管理,现金及账、证、表交叉复核;坐班主任营业前、营业期间、营业终了对安全操作规程执行情况进行全面检查,日日讲评,详细记录。

10月份原煤产量同比下降12%

新华社北京11月17日电(记者陈伟)国家统计局17日发布数据,1至10月份,全国规模以上工业原煤产量27.4亿吨,同比减少3.3亿吨,下降10.7%;10月当月,原煤产量2.8亿吨,同比减少3841万吨,下降12%,降幅比上月收窄0.3个百分点。

数据显示,10月末,原煤库存4.7亿吨,同比下降14.5%,但比上月增加1234万吨。其中,生产企业库存与流通企业库存分别为1.6亿吨和1.3亿吨,与上月基本持平;受冬储煤因素的影响,消费企业库存1.8亿吨,比上月增加1242万吨。

与此同时,煤炭进口仍保持高速增长。1至10月份,进口煤炭2亿吨,同比增长18.5%。其中,10月份煤炭进口量为2158万吨,增长55.3%。

当天发布的数据还显示,10月份,规模以上工业原油产量1605.1万吨,同比下降11.3%,降幅比9月份扩大1.5个百分点。

前10个月我国对外直接投资同比增53.3%

新华社北京11月17日电(记者于佳欣)商务部新闻发言人孙继文17日说,2016年前10个月,我国对外非金融类直接投资累计投资额1459.6亿美元,同比增长53.3%。

孙继文在商务部当日召开的新闻发布会上说,我国10月当月对外直接投资117.4亿美元,同比增长48.4%。对外承包工程新签合同额1655.2亿美元,同比增长11.1%;10月当月新签合同额176.9亿美元,同比增长56.7%。

孙继文说,我国对外投资地区分布仍呈集中态势,对美投资增长迅速。1至10月,我国内地对中国香港、东盟、欧盟、澳大利亚、美国、俄罗斯和日本七个主要经济体的投资合计1091.5亿美元,占同期我国对外直接投资总额的74.8%。对美国投资增长迅速,增幅达173.9%。从投资行业上看,前10月,对商务服务业、制造业、批发和零售业以及信息传输、软件和信息技术服务业分别占同期投资总额的25.8%、18%、16.1%和11.7%。流向制造业的投资额达262.3亿美元,同比增长163.8%。

商务部数据显示,1至10月,我国企业在“一带一路”相关的61个国家新签对外承包工程项目合同额843.9亿美元,同比增长30.7%,占同期我国对外承包工程新签合同额的51%。



“廖奶奶咸鸭蛋”脱脱贫“金蛋”

11月16日,廖奶奶(右)和二儿媳一起清洗贫困户刚刚送来的新鲜鸭蛋。“廖奶奶咸鸭蛋”是江西瑞金市田铺风岗村的一个知名品牌,不仅颇受本地人喜欢,还借助互联网平台远销全国。为了帮助村里其他贫困户脱贫,当地政府和邮政部门找到了廖奶奶,共同打造了利用互联网平台销售

的“廖奶奶咸鸭蛋产业合作社”。当地政府无偿提供鸭苗给贫困户,贫困户按照规程养殖并提供鸭蛋给廖奶奶一家,廖奶奶按照高于市场的价格收购后腌制成咸鸭蛋,再放到邮政部门开设的网店进行销售。目前,“廖奶奶咸鸭蛋”每天在网络上销量都超过千枚。新华社记者 周密 摄

平顶山市职工职业道德建设“十佳单位”“十佳职工”评选表彰

平顶山银行光明路支行喜获两项大奖

本报讯 (记者魏新伟 通讯员张珂 代铭慧)近日,在市委宣传部、市总工会联合举办的“平顶山市职工职业道德建设‘十佳单位’‘十佳职工’”评选表彰活动中,平顶山银行光明路支行被授予“平顶山市五一劳动奖状”和“平顶山市职工职业道德建设十佳单位”荣誉称号。

平顶山银行光明路支行自2014年开业以来,始终将“感恩忠诚、正气实干”的企业精神和“竭尽我能,感动你心”的服务理念作为立行之本,把加强职业道德建设作为促进支行长远发展的重要举措,深入开展职业道德建设活动,努力提高广大员工的思想道德素质和科学文化素质,促进了支行持续快速健康发展,赢得了客户的广泛赞誉。

用科学决策的坚定恒心,一心一意谋发展。该支行认真贯彻落实总行

发展规划,注重发展理念的创建和科学决策指导作用的发挥,做到支行发展“长远有规划,年度有方案”,紧紧围绕“立足城市居民,服务周边市民,切实打造现代银行”的目标,扎实做好业务经营战略和信贷结构的调整工作,在战略结构调整中转变发展方式,在转变发展方式中提升发展质量。

用群策群力的民主同心,凝心聚力促发展。该支行充分发挥工会组织作用,不断加强和改善党对工会工作的领导。积极推进民主办行,组织开展合理化建议活动;依法维护职工的民主权益,在岗位设置、人员安排等方面,广泛征集职工建议;关心职工的学习、工作和身心健康,极大地调动了员工的积极性。

用创先争优的职业信心,诚心诚意助发展。该支行把创先争优和劳动竞赛贯穿于思想政治工作及业务经营工

作始终,每周开展员工技能培训,每月进行员工技能大比拼,形成了员工长期受教育、永葆先进性的氛围和机制。每年开展“我爱银行,奉献在岗位”主题教育活动,形成学先进、赶先进、超先进的良好氛围,培养造就了一支学习型、知识型、创新型金融队伍。

以“竭尽我能,感动你心”的诚心,赢得客户“忠心”。该支行内强素质、外树形象,从创造优美环境,提高业务素质和服务水平做起,以“四心”(把诚心献给社会、把爱心献给客户、把关心献给同志、把耐心留给自己)和“六个一样”(生人熟人一样热情、大人小孩一样对待、情绪好坏一样和蔼、平时过节一样服务、忙时闲时一样耐烦、领导在与不在一样认真)为工作准则,设身处地为客户着想,坚决杜绝“生、冷、硬、顶”现象的发生,社会满意度和客户忠诚度不断攀升。

我市举办中小企业上市挂牌融资业务培训班

本报讯 (记者魏新伟)为提高企业对上市、“新三板”挂牌的认识,掌握相关政策、条件、流程,11月16日,市政府金融办举办了平顶山市中小企业上市挂牌融资业务培训班,80余人参加培训。

据了解,在市委、市政府的高度重视和大力支持下,市政府金融办积极推动引导企业上市挂牌,多次组织企业开展上市培训活动,邀请有关专家深入企业进行现场辅导,引导投资机构与企业对接。目前,全市上市企业达到4家(神马实业股份有限公司、河南平高电气股份有限公司、平顶山天安煤业股份有限公司在境内上市,平顶山泓利煤焦有限公司在美国纳斯达克上市)。“新三

板”挂牌企业10家,在中原股权交易中心交易挂牌企业1家、展示板挂牌企业12家,上海股权交易中心E板挂牌企业1家、Q板挂牌企业23家,有力地推动了我市企业快速发展。

在16日举行的培训班上,中原证券“新三板”业务总部总经理王银杰、中原股权交易中心业务企业研究发展部靳瑞、中原证券财富管理中心姚峰,用生动的语言和实例解读IPO及“新三板”知识进行了专题讲解。参会企业纷纷表示,通过此次培训进一步拓宽了视野,增长了知识,坚定了走企业上市挂牌之路的信心,今后将会积极利用资本市场把企业做大做强,为我市经济发展作出新的更大贡献。