

搭车科创板理财 怎么买合适?

专家提醒选择产品注意银行理财在科创板的配置比例、投资方式和投资范围

近期科创板成市场热点,出现了各类科创板主题的银行理财产品。融360大数据研究院研究员杨慧敏指出,是否以“科创板”为噱头蹭热度,投资者需要理性看待。科创板理财和基金各有优势,投资者要酌情选择。

银行理财投资科创板以打新基金为主

杨慧敏指出,根据理财新规的规定,银行发行的私募理财可以直接投资股票,公募理财可投资于公募基金证券投资基金;根据理财子公司管理办法的规定,“银行理财子公司发行公募理财产品的,应当主要投资于标准化债权类资产以及上市交易的股票”。这就意味着,目前银行发行的银行理财可以投资科创板基金,但不能直接投资科创板股票,而理财子公司发行的银行理财可以直接投资科创板股票,但“同一银行理财子公司全部开放式公募理财产品持有单一上市公司发行的股票,不得超过该上市公司可流通股票的15%”。

此外,根据《上海证券交易所科创板股票发行与承销实施办法》规定,“战略投资者参与股票配售的,应当使用自有资金,不得接受他人委托或者委托他人

科创板相关的公募银行理财汇总						
发行银行	产品名称	产品类型	产品期限	运作方式	认购起点	业绩比较基准
招商银行	招商银行睿远进取一期(创新增益)理财计划	混合类	366天	定期开放式	10万	2.00%-8.00%
中国银行	中银策略-智富2019005期(科创打新)	混合类	552天	封闭式	1万	4.65%
邮储银行	中国邮政储蓄银行邮银财富·债券163期(三个月定开净值型)人民币理财产品	固定收益类	3653天	定期开放式	个人高净值客户1万元,机构客户100万元	3.70%
邮储银行	中国邮政储蓄银行邮银财富·债券205期(三个月定开净值型)人民币理财产品	固定收益类	3653天	定期开放式	个人高净值客户1万元,机构客户101万元	3.80%

数据来源:融360大数据研究院

参与,但依法设立并符合特定投资目的的证券投资基金等主体除外”,“所以银行理财无法成为科创板战略投资者的资金。加之银行和理财子公司也不在科创板机构投资者名单之列,所以银行理财无法直接参与科创板打新。”因此,目前银行理财主要以投资打新基金间接参与科创板打新,未来理财子公司也可以直接投资科创板股票。

科创板银行理财权益类资产配置低

融360大数据研究院统计了市场上4款科创板银行理财产品,发现主要有以下几个特点:第一,期限较长,由于战略配售有12个月的锁定期限制,且科创板股票的波动较大,较长期限有利于净值管理;第二,虽然该产品的起购门槛不高,但对客户的门槛要求较高,说明对客户的风险承受能力要求较高;第三,虽然主打科创板,但就产品类型看,主要以固定收益类和混合类产品为主,暂未出现权益类理财(权益类资产的比例不能低于80%),比如,邮储银行的两款产品,其权益类资产配置比例小于8%,说明科创板比例微乎其微。

投资分析

科创板银行理财收益波动小 封闭期短

目前科创板股票虽然火热,但对于个人投资者的门槛较高。“开通前20个交易日证券账户及资金账户内的日均资产不低于人民币50万元以及参与证券交易24个月以上”就将大部分普通投资者拒之门外,所以普通投资者主要通过理财和基金的形式参与科创板投资。

杨慧敏认为,科创板基金和科创板理财相比,各有优势。第一,一般来讲,银行理财的科创板配置比例相比公募基金的配置更少,所以科创板银行理财收益波动小,基金收益波动大,但在行情好的时候基金收益更高。第二,科创板基金门槛更低,一般1元起购,且不需要网点面签,操作更方便,而银行理财的投资门槛一般为1万元,且主要针对高净值客户。第三,科创板基金一般有三年的封闭期,在封闭期之前赎回

时,有较高的费率。但科创板理财最短封闭三个月或半年时间,所以投资者要根据自己的资金流动性要求选择不同的产品,以免造成收益受损。

杨慧敏提醒投资者对于科创板理财要理性看待。对于仅是参与科创板打新基金的银行理财,目前科创板的配置比例较低,且主要集中在混合类和固定收益类银行理财产品中;如果未来理财子公司产品直

接投资科创板股票,由于科创板股票的波动较大,银行理财的收益波动也会更大。所以投资者在选择该类理财产品时,注意银行理财在科创板的配置比例以及投资方式和投资范围,根据自身的风险承受能力选择合适的产品。

文/本报记者 程婕 统筹/余美英 供图/视觉中国

伪造现场照片 涉事*ST百特重大财务造假案

图文不符 投行人员执业资格被注销

近日,中国证券业协会披露一起自律监管措施决定,时任申万宏源承销保荐的一名项目人员因拍摄照片“图文不符”而导致注销执业证书、三年不受受理执业注册申请的纪律处分。

项目现场核查照片系冒充

去年7月5日,证监会网站发布信息称,雅百特为了实现重组上市业绩承诺,2015年至2016年9月通过虚构境外工程项目、虚构国内及出口建筑材料贸易、伪造工程合同和销售回款等方式虚增营业收入合计约5.8亿元,虚增利润约2.6亿元。当日晚间,深交所宣布,已正式启动对该公司的强制退市机制。

应证监会发行部核查要求,2016年9月28日至30日,时任申万宏源承销保荐的业务人员周乐会同金元证券、众华会计师事务所、君泽君律师事务所等相关人员前往巴基斯坦对*ST百特木尔坦项目进行现场走访。

决定中显示,周乐拍摄的“木尔坦项目照片”是本次走访过程获取的重要核查证据。根据中铁一局巴基斯坦分公司提供的《木尔坦公交专线情况说明》,周乐拍摄的“木尔坦项目照片”并非木尔坦公交专线的图片,而是伊斯兰堡公交专线站台的图片。



基于此,中国证券业协会认为,周乐以伊斯兰堡公交车站照片冒充木尔坦项目现场核查照片,导致申万宏源出具的《关于江苏雅百特科技股份有限公司木尔坦地铁公交项目之专项核查报告》存在虚假陈述。

涉事人员被注销执业证书

中国证券业协会对此给出注销执业证书(一般证券业务)、三年内不受受理执业注册申请的纪律处分。在告知后,周乐向中证协提出申辩意见。中证协最终维持了此前的纪律决定,且该次纪律处分录入中证协证券业从业人员诚信信息管理系统和中国证监会诚信档案数据库。

另据了解,独立财务顾问机构金元证券、审计机构众华会计师事务所涉嫌出具含有虚假内容的证明文件。证监会称,已完成对相关中介机构及其从业人员涉嫌违法违规行为的调查,将依法严肃处理。

就金元证券被处罚情况来看,作为*ST百特资产重组财务顾问,其被采取“罚一没三”的行政处罚,共计罚没4000万元,两名直接负责的项目负责人分别被罚款10万元。众华会计师事务所被责令改正,罚没金额174万元,两名会计师被给予警告,分别罚款8万元。

虚报营业收入 *ST百特存重大财务造假现象

成重大违法强制退市情形。

根据*ST百特2015年年报信息显示,公司当年实现营业收入达9.26亿元,净利润2.66亿元。在已签订的重大销售合同截至本报告期末的履行情况部分,其全资子公司山东雅百特与巴基斯坦的首都工程建设有限公司签订《木尔坦地铁公交工程建设工程施工合同》,合同总金额为3250万美元。在此项目中,*ST百

特通过伪造巴基斯坦旁遮普省政要信函,找海外公司伪造工程合同、项目进度单等材料,境内外公司汇款制作资金流动的假象,导致公司财务严重造假。*ST百特以此方式虚增营业收入2.02亿元,相应虚增当期营业利润1.5亿元,占当期披露利润总额的47.09%。

之后,*ST百特涉嫌信息披露违法,被证监会立案调查。文/本报记者 刘慎良 供图/视觉中国

背景新闻

自律措施决定中所涉的上市公司雅百特,现已变更为*ST百特,目前在退市边缘。

根据*ST百特披露的关于公司股票存在重大违法强制退市风险提示公告,*ST百特涉嫌构成违规披露、不披露重要信息罪,被中国证监会移送公安机关。目前公司处于停牌状态,待人民法院对公司作出有罪裁判且生效后,依据深交所退市新规判断是否构

获9倍回报

昨日,蒙牛乳业宣布与买方达成协议,出售持有的君乐宝乳业集团股权。北京青年报记者注意到,此次交易价格是9年前蒙牛收购该股份时价格的近9倍。对于此次出售,蒙牛方面回复北青报记者称,本次转让君乐宝乳业的股份,符合公司专注明星乳制品的发展战略,也符合公司及股东的整体利益。而业内人士表示,君乐宝上市已成必然选择。

蒙牛40亿“清仓”君乐宝股权

根据蒙牛公告,6月30日,蒙牛乳业旗下子公司内蒙蒙牛与鹏海基金及君乾管理订立股份转让协议,前者同意出售、后者统一购买石家庄君乐宝乳业有限公司全部注册资本51%,总代价为40.11亿元,并以现金支付。鹏海基金及君乾管理分别以现金支付21亿元及19.11亿元。此外,君乐宝于2019年6月21日还宣布以现金支付了特别股息11.15亿元,其中内蒙蒙牛获派人民币5.68亿元。因此,内蒙蒙牛因建议出售事项从君乐宝及买方已收及应收现金所得款项总计45.798亿元。

公告显示,该项交易完成后,蒙牛集团将不再拥有君乐宝任何股权。而该项收购蒙牛将获得估计除税前收益约34.29亿元,即人民币40.11亿元(建议出售事项之代价)减去3.30亿元(君乐宝于2019年6月30日的净资产值可归属于蒙牛乳业的部分)及2.52亿元(蒙牛乳业收购君乐宝股份产生

蒙牛清仓股权“放手”君乐宝

的有关商誉)。

集中资源加速拓展明星产品

北青报记者了解到,2010年11月,蒙牛乳业集团和君乐宝乳业在北京联合宣布收购君乐宝51%股权,成为君乐宝最大股东。当时的交易价格为4.692亿元,如今以40.11亿的价格出让,蒙牛9年间得到了近9倍的回报。

目前,君乐宝业绩逐年向好,去年达到了销售额超百亿的目标。对于为何出让君乐宝股份,蒙牛董事会认为,该项出售符合公司持续专注于明星乳制品的发展战略。蒙牛拥有富有实力的品牌组合,且相信建议出售事项可通过优化品牌组合,集中发展核心业务及拓展拥有高增长和利润前景的乳制品高端品牌,加强总体财务状况。

蒙牛还表示,自2010年底收购了君乐宝51%股权后,君乐宝品牌一直是相对独立运作,与蒙牛的协同有限。

此外,蒙牛董事会认为,考虑到产品定位的不同,建议出售君乐宝能使蒙牛精简业务,集中资源加速拓展明星产品,巩固核心品牌的市场地位。

蒙牛同时预计,该项交易还将加强其自身的资产负债表和总体财务状况,目前打算将该出售事项所得资金用于蒙牛的一般营运资金及协助发展未来的投资机会。

君乐宝目前没有上市考虑

业内人士表示,凭借这5年来超速发展的奶粉业务,已经迈入乳业百亿军团的君乐宝下一步将迈向国内资本市场,实现A股主板上市。

蒙牛方面对北青报记者表示,本次转让君乐宝乳业的股份,符合蒙牛专注明星乳制品的发展战略,也符合公司及股东的整体利益。祝愿君乐宝未来取得更好的业绩。

君乐宝方面对北青报记者表示,公司目前没有上市的考虑,具体看企业后续发展的需要再考虑。

君乐宝同时回复北青报记者称,与蒙牛交易的两家基金公司持股后,将与此前的蒙牛一样,只是君乐宝股东,君乐宝目前的经营保持不变。

北青报记者查询企查查信息显示,此次交易的购买方之一鹏海基金成立于2017年10月,其执行事务合伙人为河北建投创投基金管理有限公司,该公司隶属于河北省国资委;另一家投资方石家庄君乾企业管理股份有限公司的经营范围是企业管理咨询,河北君乾股权投资基金管理有限公司持股99%,苏雷持股1%,前者又有7个股东,其中苏雷持股34%,铁合(北京)财务顾问有限公司持股21%。

目前石家庄君乐宝乳业有限公司的三大股东依次为蒙牛集团持股51%、君乐宝创始人魏立华持股40.93%、石家庄红旗乳品厂持股8.07%。

文/本报记者 张鑫

加多宝14亿赔偿被撤销

本报讯(记者 张鑫)昨日,最高人民法院就加多宝和广药集团“王老吉”商标侵权纠纷案裁定,撤销广东省高级人民法院(2014)粤高法民三初字第1号民事判决,本案发回广东省高级人民法院重审。王老吉方面回应北京青年报记者表示,发回重审并不意味着最终的判决。

据加多宝官微消息,加多宝发布公告称,2019年7月1日,加多宝收到最高人民法院就加多宝与广药集团“王老吉”商标侵权纠纷案裁定,现予以公告。最高人民法院裁定书认定,一审判决采信的证据在内容与形式上均存在重大缺陷,不能作为认定本案事实的依据。裁定撤销广东省高级人民法院(2014)粤高法民三初字第1号民事判决,本案发回广东省高级人民法院重审。

对于此事,王老吉方面回应北青报记者称,感谢媒体关注,本次案件是关于6家加多宝公司在2010年5月9日后继续使用王老吉商标的侵权赔偿案,广东省高级人民法院一审判决加多宝赔偿14.4亿元,后双方不服上诉至最高人民法院。根据裁定,该案件将发回广东省高级人民法院重审,发回重审并不意味着最终的判决。“我们会全力做好该案件重审的各项工作。具体情况请以明天广药白云山上市公司公告为准。”

北青报记者了解到,2014年,广药集团向广东省高院提起民事诉讼,请求判令加多宝赔偿自2010年5月2日始至2012年5月19日止因侵犯广药集团“王老吉”注册商标造成广药集团经济损失10亿元,后又涉及经济损失增至29亿元。

资料显示,2018年7月27日,白云山控股股东广药集团发布公告称,收到广东省高院关于“王老吉”商标法律纠纷案件的一审《民事判决书》。根据判决结果,广东加多宝饮料食品有限公司、浙江加多宝饮料有限公司、加多宝(中国)饮料有限公司、福建加多宝饮料有限公司、杭州加多宝饮料有限公司、武汉加多宝饮料有限公司赔偿广药集团经济损失及合理维权费用共计14.4亿元。

微信、支付宝可申办ETC

本报讯(记者 温婧)昨天,两大支付平台——微信支付、支付宝相继宣布,即日起可在线办理ETC。车主在微信小程序、微信城市服务、支付宝“ETC服务”小程序上直接申办ETC,全国联网通行。

据微信方面介绍,在微信端搜索ETC申办小程序,仅需35秒,就能完成申办ETC流程。此外,微信城市服务也提供了在线申办ETC服务。截至目前,微信已有50多个小程序支持ETC服务,微信城市服务的ETC服务也覆盖了8个省份共118个城市,更多城市正在接入中。

在高速路缴费上,车主绑定微信支付后,即可享受微信支付免提现能力,实现“先通行后扣费,无需提前充值”。值得一提的是,如果因为账户延迟扣费或信号原因导致扣费异常,微信支付还将提供垫资能力,优先保障车主快速通行体验。

支付宝则联合中国邮政储蓄银行推出该项服务。用户上支付宝搜“ETC服务”,进入相关小程序,即可全程在线办理。

根据交通运输部政策,今年7月起全国ETC车载装置设备进入免费时代。微信支付表示,将通过不断完善智慧出行解决方案,适应政策及车主的实际出行需求。支付宝表示,未来将进一步拓宽合作银行渠道,让更多用户享受便捷服务。



下载北京头条App
让现在告诉未来

编辑/程喆 美编/潘瑜 黄校/李健良 李克明