

2017
第 23 期

私募基金行业周览

PRIVATE FUNDS WEEKLY

本期摘要：

国务院决定在浙江等 5 省（区）建设绿色金融改革创新试验区；基金业协会发送关于就《基金募集机构投资者适当性管理实施指引（试行）》征求意见的通知。

上海房贷持续降温，增速连续 6 个月下降；北京前 5 月商品房销售跌 27% 首季香港房价增长居全球第二；绿城目前拥有 180 多个代建项目，正筹备分拆上市；海航投资获新加坡 REIT 管理人 75% 股权，以开拓 REITS 市场；云南城投放弃华商之家 40% 优先购买权，昆明万科接手；中洲控股参设私募基金以投资房地产项目，规模约 25 亿。

5 月私募调研最新动向：生物医药降温 创业板关注度飙升；险资偏爱工业机械股，公私募机构“挑货”新能源；资金链承压房企转向信托融资，个别房企融资成本已超 12%；光大证券获批成立私募基金子公司，专注于政府与社会资本合作相关领域；中信银行携手民盛金科发行联名信用卡，打造综合经营链。

以信立业
稳健行远

董事会办公室 编

2017 年 6 月 19 日
星期一

网址：xy.fund

电话：010-8486 5655

传真：010-8486 5395

 信業基金
CREDIT PROSPERITY FUND



监管动态

【监管动态】

1、2017年6月16日新闻发布会

2017年6月16日,证监会召开新闻发布会,新闻发言人张晓军发布三项内容,一是证监会举行系统行政处罚工作会议暨依法行政(处罚)培训班,二是“投资者保护·明规则、识风险”专项活动第二阶段正式启动,三是证监会对5宗案件作出行政处罚(以上内容详见官网要闻栏目),最后回答了记者的问题。

http://www.csrc.gov.cn/pub/newsite/zjhxwfb/xwfbh/201706/t20170616_318783.html

2、以法制引领发展——协会法制工作委员会召开第一次全体会议

2017年6月13日,中国证券投资基金业协会(以下简称协会)法制工作专业委员会召开第一次全体会议。会议由协会副会长、法制工作专业委员会主席、嘉实基金管理公司总经理赵学军主持,协会会长洪磊、副会长钟蓉萨、张小艾、副秘书长陈春艳以及委员会全体成员出席了会议。

<http://www.amac.org.cn/xhdt/zxdt/392057.shtml>

3、关于就《基金募集机构投资者适当性管理实施指引(试行)》征求意见的通知

为全面贯彻落实《证券期货投资者适当性管理办法》要求,统一基金行业投资者适当性制度标准,切实保护投资者合法权益,协会经深入调研,广泛听取各方意见和建议,拟定了《基金募集机构投资者适当性管理实施指引(试行)》及相关配套文件。现征求行业意见,请于2017年6月21日17:00前将反馈意见发送至协会联系人邮箱。

<http://www.amac.org.cn/xhdt/zxdt/392059.shtml>

4、携手共建第三支柱个人养老金账户制度——钟蓉萨副会长在2017年中国银行业协会养老金业务专业委员会年会的讲话

目前,基金业协会共有银行会员123家,工商银行、农业银行、中国银行、建设银行、招商银行、光大银行、交通银行、兴业银行等8家银行还是我们的理事、监事单位。我们的会员里,包括有托管银行27家,从事基金销售的银行123家,还有7家银行备案为私募基金服务机构。银行业和基金业一起,共同推动资产管理行业发展壮大。截止2017年4月末,协会自律管理下的资产管理行业规模已经达到53.72万亿元。

<http://www.amac.org.cn/xhdt/zxdt/392062.shtml>

5、关于举办第三届(2017)全球私募基金西湖峰会的通知

本届峰会将以“私募基金的责任”为主题,邀请浙江省人民政府、杭州市人民政府、相关监管部门和协会领导;美国格林威治市政府代表、境外著名投资银行、对冲基金负责人;国内优秀私募基金负责人,国际私募基金行业领袖、专家出席并做主旨演讲,为中国私募基金行业的发展提供专业化、精品化、国际化高端资本对话平台。

一、会议主题:私募基金的责任

二、会议时间:2017年6月24日(星期六)

三、会议地点:浙江省杭州市解放东路2号国际会议中心(洲际酒店)

<http://www.amac.org.cn/xhdt/zxdt/392064.shtml>

宏观市场

【宏观经济】

1、财政部推PPP资产证券化 重点支持“一带一路”和雄安新区

一位PPP专家告诉经济观察报,财政部与中国人民银行以及证监会共同研究的PPP项目资产证券化在项目标准上与发改委的项目要求并无大的改变,但是将侧重于公共服务领域,并且会重点支持国家的重大战略,比如“一带一路”、雄安新区建设等。

http://www.cs.com.cn/xwzx/201706/t20170618_5329829.html

2、2017中国资本峰会举行 发布全国上市公司业绩报告

由国务院发展研究中心指导,中国发展出版社和中联控股集团共同主办的“国研智库论坛·2017中国资本峰会”17日下午在北京举行,并发布《中国智库专辑·2017中国上市公司业绩评价报告》。

http://www.cs.com.cn/xwzx/201706/t20170618_5329814.html

3、国务院决定在浙江等5省(区)建设绿色金融改革创新试验区

国务院总理李克强6月14日主持召开国务院常务会议,确定取消和下放一批工业产品生产许可、简化审批程序,促进制造业创新和提质;决定在部分省(区)建设绿色金融改革创新试验区,推动经济绿色转型升级。

会议决定,在浙江、江西、广东、贵州、新疆5省(区)选择部分地方,建设各有侧重、各具特色的绿色金融改革创新试验区,在体制机制上探索可复制可推广的经验。

http://zqrb.ccstock.cn/html/2017-06/15/content_61687.htm?div=-1

4、国务院多举措充实绿色金融主体结构 建设绿色金融体系进程将加快

国务院总理李克强6月14日主持召开国务院常务会议,决定在部分省(区)建设绿色金融改革创新试验区,推动经济绿色转型升级。会议提及,支持金融机构设立绿色金融事业部或绿色支行,鼓励小额贷款、金融租赁公司等参与绿色金融业务。支持创投、私募基金等境内外资本参与绿色投资。

http://zqrb.ccstock.cn/html/2017-06/16/content_62164.htm?div=-1

5、财政部:债务限额内安排不少于1200亿支持农业供给侧改革

为贯彻落实2017年中央1号文件精神,确保增加农业农村投入,经国务院批准,近日财政部发文通知地方财政部门,建议在2017年债务限额内安排不少于1200亿元,由地方政府统筹支持推进农业供给侧结构性改革和脱贫攻坚。

http://zqrb.ccstock.cn/html/2017-06/16/content_62152.htm?div=-1

6、外汇局:5月份银行结售汇逆差171亿美元 环比增长15%

国家外汇管理局最新统计数据 displays, 2017年5月份,银行结汇1296亿美元,售汇1467亿美元,结售汇逆差171亿美元,环比增长15%,其中,企业、个人等非银行部门(即银行代客)结售汇逆差124亿美元,环比下降3%。

http://zqrb.ccstock.cn/html/2017-06/17/content_62543.htm?div=-1

宏观市场

【地产动态】

1、上海房贷持续降温 增速连续6个月下降

上海地区5月房贷增速连续6个月回落，房地产开发贷同比继续增加。6月15日，央行上海总部公布统计数据，5月上海地区个人住房贷款新增154.86亿元，环比少增31.37亿元，其中二手房贷款当月增加90.87亿元，环比少增27.41亿元。从余额来看，截至5月末，余额同比增长28.8%，增速环比下降3.6个百分点。

http://www.cs.com.cn/ssgs/fcgs/201706/t20170616_5327340.html

2、北京新房持续低迷：供需萎缩 成交价格平稳

受楼市调控影响，北京房地产市场迅速降温。与二手房量价齐跌不同，北京新房市场成交量虽持续低迷，但成交价格却保持平稳。6月截至目前，北京新房市场成交量延续近几个月的低迷状态。从供应端来看，6月截至目前仅两个项目入市，6月预计入市14个项目量估计很难实现。业内认为，在房贷政策收紧以及“限价”管控等情况下，北京新房市场供需两端均表现低迷，预计未来一段时间内，北京新房市场成交量及成交价格都会保持低位运行。

<http://www.ccstock.cn/finace/house/2017-06-15/A1497485602144.html>

3、逾千亿定增遭遇寒流 上市房企各显神通创新融资手法

为了获得更多的资金，A股上市房企真是使出了浑身解数。子公司股权质押融资、中期票据、债权融资、购房尾款资产证券化、向母公司申请无息借款、出售金融资产或应收债权及相关附属权益、境外发债，各种方式不胜枚举。

<http://www.ccstock.cn/finace/house/2017-06-15/A1497478888767.html>

4、楼观察 | 北京前5月商品房销售跌27% 首季香港房价增长居全球第二

6月15日，北京市统计局发布的1-5月北京市房地产市场运行情况显示，期内房地产开发投资、销售、供应主要呈现下滑趋势。

<http://www.guandian.cn/article/20170616/187480.html>

5、绿城正筹备分拆代建上市 海航投资进军新加坡REITs市场

绿城目前拥有180多个代建项目 正筹备分拆上市；海航投资获新加坡REIT 管理人75%股权 以开拓REITs市场；云南城投放弃华商之家40%优先购买权 昆明万科接手；中洲控股参设私募基金以投资房地产项目 规模约25亿。

<http://www.guandian.cn/article/20170616/187477.html>

私募动态

【私募行业】

1、5 月私募调研最新动向：生物医药降温 创业板关注度飙升

5 月市场延续二八行情，分化程度达到历史临界高位。其中上证综指下跌 1.2%，深证成指下跌 3.6%，中小板指下跌 2.9%，创业板下跌 4.7%，而中证 50 上涨 5.6%。期间两市日均成交额 4035 亿，较上月缩量约 20%，两融余额由月初的 9100 亿快速回落至 8700 亿，市场投资参与度、投资者风险偏好均回落至 2016 年下半年以来的相对底部区域。

http://www.cs.com.cn/tzjj/smij/201706/t20170609_5317091.html

2、重仓白马+出色风控 部分私募净值创出两年来新高

根据私募排排网的统计数据，1657 只私募产品中，有 424 只产品近两年来的收益率为正。这意味着，这些私募产品已经收复了 2015 年 A 股市场异常波动导致的净值回撤，开始给投资人贡献正收益。

http://www.cs.com.cn/tzjj/smij/201706/t20170616_5327508.html

3、私募基金仓位升至近一年最高！看好漂亮 50 和真成长轮动

最近市场一直处于震荡格局，而在 5 月较弱的市场环境下，私募基金选择逆势加仓。华润信托发布的最新月度报告显示，5 月末私募的平均股票仓位上升 4.10 个百分点，达到 75.66%，是近一年以来私募的最高仓位水平。目前，私募基金的重仓的前五大行业为：金融服务、医药生物、食品饮料、机械设备、家用电器。

http://www.cs.com.cn/tzjj/smij/201706/t20170614_5324460.html

4、30 余家上市公司，超过 400 亿基金盘子，如何布局教育产业？

与新东方在 2016 年后的投资脚步明显放缓、投资数量大大减少不同，在 2016 年前后两年间有 30 余家上市公司（参与）设立教育产业基金。

上市公司们为何“扎堆”设立教育产业基金呢？这些基金投资的兴趣又是什么呢？

<http://pe.pedaily.cn/201706/20170618415545.shtml>

5、私募基金规模增长迅猛 整体业绩表现先抑后扬

2016 年整体盈利情况最好的是套利策略和债券基金；整体盈利情况最差的是股票策略，其次是组合基金和事件驱动。收益最高的策略是 CTA 管理期货，排在前四分之一的产品至少实现了 25% 的收益率，然而其回撤幅度较大，也反映出该策略的高风险、高收益特征。与之相反的是，债券基金、套利策略具备低收益、低风险特征。

<http://www.ccstock.cn/fund/jijindongtai/2017-06-17/A1497652863895.html>

6、【私募通投资周报】小鹏汽车融资 22 亿元，新三板挂牌企业增至 11302 家

截止本周五下午，投资、上市和并购共 98 起事件，涉及总金额 221.96 亿元人民币。从交易金额来看，涉及金额较大的事件是 2017 年 6 月 10 日，鸿利智汇集团股份有限公司成功受让李牡丹、杨云峰持有的深圳市速易网络科技有限公司 100% 股权，作价 9 亿人民币。从交易事件地域分布看，目前主要分布在北京市、上海市和广东省，占比分别为 24.57%，19.38% 和 13.79%。本周新三板市场共有 27 家企业挂牌，新增加股本为 7.09 亿股，本周新三板成交总金额为 46.15 亿元人民币，目前共有 11302 家企业挂牌新三板，总股本为 6596.37 亿股。

<http://pe.pedaily.cn/201706/20170617415511.shtml>

私募动态

【资管同业】

1、险资偏爱工业机械股 公私募机构“挑食”新能源

弱市多调研,正成为很多机构大佬的选择。统计数据显示,截止6月14日,今年4月以来,共计有788家上市公司接受了超过1700次的机构调研。在上市公司调研大军中,证券公司、基金公司、保险资金、私募机构等相当活跃。在机构调研的行业中,生物医药、工业机械、基础化工、机动车零配件与设备、应用软件等等都是机构重点关注的对象。

<http://www.ccstock.cn/fund/jijindongtai/2017-06-17/A1497658474174.html>

2、公募基金抢滩人工智能 有效监管亟待跟进

日前,华夏基金宣布,将携手微软亚洲研究院,双方将就人工智能在金融服务领域的应用开展战略合作研究,结合微软在人工智能领域的积累,以及华夏基金在投研方面的实践,推动资产管理行业智能化转型。

<http://www.ccstock.cn/fund/jijindongtai/2017-06-16/A1497575244412.html>

3、资金链承压房企转向信托融资 个别房企融资成本已超12%

目前,已有房企进行信托融资的融资水平高达12%-14%。不过,面对房企特别是中小房企汹涌的融资需求,多数信托公司仍表示不敢“轻举妄动”。

<http://www.ccstock.cn/jrjg/xintuo/2017-06-16/A1497545060304.html>

4、保监会:六措施助力京津冀保险业协同发展

保监会网站16日消息,保监会近日发布了《关于进一步贯彻落实疏解北京非首都功能有关政策意见的通知》,旨在引导保险业为服务疏解北京非首都功能发挥积极作用。

<http://www.ccstock.cn/jrjg/insurance/2017-06-17/A1497651980444.html>

5、光大证券获批成立私募基金子公司 专注于政府与社会资本合作相关领域

6月12日,光大证券发布公告称,已获批成立一家专门从事政府与社会资本合作相关领域的私募基金子公司——光大发展投资有限公司(以下简称“光大发展”)。这将是证券行业首家专注于政府与社会资本合作相关领域的专业公司。

<http://www.ccstock.cn/jrjg/quanshang/2017-06-13/A1497309641766.html>

6、中信银行携手民盛金科发行联名信用卡 打造综合经营链

从长远看,金融科技机构正在为传统金融赋能,帮助传统金融行业降低成本、提升效率,而银行通过大数据智能服务正逐步打破人们获得金融服务的种种壁垒,推动整个金融行业服务理念和经营模式的转型升级。

<http://www.ccstock.cn/jrjg/bank/2017-06-16/A1497579401613.html>

声明

声明

- 1、本刊由信业股权投资管理有限公司(以下简称“本公司”)董事会办公室编辑,本刊所载的信息、材料及结论均来源于网络公开资料,不代表本公司观点,不构成投资建议。
- 2、在任何情况下,本刊不对本刊内容所引致的后果承担任何责任。
- 3、如需索取本刊,请联系袁清瓶: yuanqingping@chinaxy-fund.com。
- 4、欢迎扫描下方二维码,关注信业基金官方微信公众号: xinyefund。

