

# 又一外资巨头入局 安联投资在华申请公募牌照

继施罗德、联博两家外商独资公募获批后,外资机构进军内地公募市场的步伐继续加快。证监会网站信息显示,安联集团旗下安联投资于3月27日递交了公募基金管理人资格的审批申请,目前上述申请处于接收材料状态。

天眼查App数据显示,安联投资是安联保险集团旗下负责全球资产管理业务、全球领先的多元化资产管理公司,奉行主动投资管理。

根据官网信息,安联投资是全球管理规模排名前列的保险资管机构之一,旗下包括PIMCO和AGI两大专业资管机构。目前,安联投资遍布全球21个地区,投资专才接近642位,截至2022年四季度末,为全球机构和零售客户管理资产总值超过5060亿欧元(约合376万亿人民币)。

在此次申请设立独资基金公司之前,安联集团

早已通过合资基金公司进入国内公募基金市场。2003年,德国安联集团就与国泰君安证券合资组建国联安基金,这也是国内首家获准筹建的中外合资基金管理公司。2018年,国联安基金的中方股东从国泰君安证券变为太平洋资产,而外方股东安联集团的持股比例则一直没有变动,仍持有国联安基金49%的股权。未来,若是独资基金公司顺利获批,安联集团将拥有两张公募基金牌照。

不过,虽然顶着首家中外合资公募的名号,国联安成立15年来的发展却比较迟缓。从在管的资产规模来看,一直没有突破1000亿元大关。2021年末,公司在管公募资产规模达到了历史最高935.23亿元。但在2022年一季度末,总规模却缩水至738.22亿元,减少了近200亿元。

Wind数据显示,截至2022年末,国联安共管理

公募资金943.19亿元,其中货币型规模为107.71亿元,非货规模为835.48亿元。从二级分类来看,债券型规模为526.54亿元,股票型为211.7亿元,混合型为97.24亿元。其中债券型基金占比高达55.83%,这意味着公司仍是固收类产品为主。

2020年4月1日,我国正式取消对证券公司、公募基金公司的外资持股比例限制。这激活了外资机构布局中国的热情,外资系基金公司纷纷开始筹备、审批,然后逐渐落地。

近三年的时间内,先后有贝莱德、路博迈、富达、施罗德、联博等外资系新基金公司获批设立,泰达宏利、上投摩根基金也在去年底发生股权变更,成为外资系基金公司的一员。随着越来越多的外资、独资公募在国内“落地”,尤其是2023年外资系基金公司扎堆出炉,中外资管机构同台竞技的大时代正式开启。

还有外资系的基金公司还在申请审批的路上。证监会信息显示,美国范达集团的全资子公司范达基金也正在向中国证监会申请设立公募基金管理公司。2021年3月12日,该审批已经得到了证监会的第一次反馈意见。

“基金行业进入了中外资管机构同台竞技的大时代。”前海开源首席经济学家杨德龙表示,外资资管机构进入中国,是挑战更是机遇。一方面,全球一流的资管机构进入中国市场,行业竞争更为激烈;另一方面,本土基金公司和外资机构基因不同,优势互补,可以实现合作互补,带来新的业务机会;国内基金公司也可以在竞争中更好地学习外资的先进理念和经验,提升自身管理运作水平。

综合

## 美国第一公民银行宣布收购硅谷银行

### 相关链接

### 硅谷银行缘何破产,美联储拟5月前彻查!

新华社纽约3月27日电 美国第一公民银行27日宣布,已经与美国联邦储蓄保险公司签署协议,收购原属硅谷银行的存贷款和其他资产及负债。

根据第一公民银行提供的信息,该行以1645亿美元的折价购得约1100亿美元硅谷银行资产,其中包括720亿美元贷款,同时承担936亿美元硅谷银行负债。

自27日起,原属硅谷银行的17个银行网点将以第一公民银行的名义开展业务。数据显示,总部位于北卡罗来纳州首府罗利的第一公民银行在美国有550个经营网点,2022年年底时的资产规模为1090亿美元。

受收购消息刺激,第一公民银行股份公司股价27日上涨53.74%,收于每股895.61美元。

硅谷银行本月10日遭监管部门接管,并由联邦储蓄保险公司进行清算管理,原因是硅谷银行流动性和清偿能力不足。这是2008年9月以来美国最大的银行关闭事件。被接管时,硅谷银行总资产和总存款规模分别约为1670亿美元和1190亿美元。

联邦储蓄保险公司在27日的声明中表示,硅谷银行关闭估计将给其运营的存款保险基金带来200亿美元损失。

当地时间28日,美国参议院银行委员会将就硅谷银行和签名银行的倒闭事件举行第一场听证会。

27日,美联储提前公布了负责监管的专职副主席巴尔(Michael Barr)将出席参议院相关听证会的证词。证词显示,巴尔表示,美国银行业依然坚韧,将对硅谷银行破产事件进行彻底审查。

美联储认为,美国银行体系健全有弹性,拥有强大资本和流动性。美联储与财政部和联邦存款保险公司(FDIC)合作采取果断行动保护美国经济,增强公众对银行系统的信心。这些行动表明,各方致力于确保所有存款的安全,未来将继续密切监测银行系统的状况,并准备根据需要为任何规模的机构使用美联储的所有工具,以确保系统的安全和健全。

巴尔认为,最近几周的事件引发了外界质疑,“美联储是否应该采取更多行动,避免孤立的银行业问题打击对银行的信心,威胁整个银行系统的稳定。”

### 5月1日前向公众报告

对于硅谷银行破产的原因,美联储称是该银行的管理层没有有效管理其利率和流动性风险,该银行在不到24小时时间内遭受了未投保储户的毁灭性意外挤兑。

美联储要求对所发生事情进行彻查,包括对该

银行的监督责任。巴尔表示,将致力于确保美联储充分解释任何监管或监管失误,并解决问题。美联储重申,审查将是彻底和透明的,并在5月1日前向公众报告。该报告将包括保密的监督信息,包括监督评估和相关材料,以便公众能够做出自己的评估。同时,美联储也欢迎并期待外部审查。

美联储将硅谷银行视为管理不善的典型。该银行采用集中的商业模式,为科技和风险投资部门提供服务。在疫情初期,随着科技行业的蓬勃发展,存款大幅增长。该行将这些存款的收益投资于长期证券,然而该行没有有效管理这些证券的利率风险,也没有开发有效的利率风险衡量工具、模型和指标。与此同时,该银行未能对其负债的风险进行管理。这些负债主要由风险投资公司和科技行业的存款组成,它们高度集中,可能会波动。当压力开始出现时,最终发生银行挤兑。

巴尔称,硅谷银行事件似乎会带来深远影响,并对更广泛的银行系统造成损害,“没有保险的储户无法获得资金的前景可能会促使储户质疑美国商业银行的整体安全性和稳健性。”经美国财政部批准,美联储创建了一个临时贷款机制,即银行定期融资计划,加上银行的内部流动性和稳定的存款,其他外部来源以及贴现窗口贷款,新设施为整个银行系统提供了充足的流动性。

### 问题早已出现?

美联储指出,硅谷银行的问题很早就已出现。2021年底,监管机构发现该行流动性风险管理存在不足,涉及流动性压力测试、应急资金和流动性风险控制6项指标。2022年5月,硅谷银行被指存在董事会监督不力、风险管理薄弱和该行内部审计职能不足。2022年夏天,硅谷银行的管理评级被下调。2022年10月,监管机构会见了该行高级管理层,表达了对该行利率风险状况的担忧。2022年11月,监管人员向该行提交了关于利率风险评估结果。

巴尔透露,美联储在审查中关注的是自身监管是否适合硅谷银行的快速增长和脆弱性。虽然美联储的框架侧重于规模阈值,但规模并不总是衡量风险的好指标,尤其是当银行采用非传统商业模式时。

美联储称,此外,最近的事件表明,美联储必须根据不断变化的技术和新出现的风险来增加对银行业的理解。为此,美联储正在分析最近的事件中关于银行业、客户行为、社交媒体、集中和创新的商业模式、快速增长、存款挤兑、利率风险和其他因素的知识,考虑如何监管金融机构以及看待金融稳定。

据第一财经

### 健康教育进企业

## 开启颈肩腰腿的健康密钥

“健康教育进企业”活动走进青岛青特集团

青岛财经日报/首页新闻记者 黄元晖



健康教育知识讲座现场。



周超

近日,由青岛市卫生健康委员会和青岛财经日报联合举办的“健康教育进企业”活动邀请了山东大学齐鲁医院(青岛)脊柱外科周超教授,走进青岛青特产城集团有限公司,为集团员工带来了一堂有趣生动的“颈肩腰腿痛的预防”健康知识讲座。

青岛青特产城集团有限公司成立于2005年,隶属于青特集团。18年匠心耕耘,青特产城扎根于城阳,战略布局整个山东,先后在城阳、济宁、即墨、市北、烟台、西海岸等多个城市和地区落地。青特产城集团拥有“房地产开发一级资质”,累计开发21座精品项目,积累优质业主超35000户,每一座精品无不渗透着精工品质精神,全力缔造精品地产践行者。18年的发展历程中,青特产城集团从“精工筑家”、关注建筑设计与质量,升级到“质造美好”、全景构建品质人居生活价值体系,不断承载城市人居生活蝶变的新使命,昂首挺进一线开发商前列。

### 颈肩疼痛知多少

周超在讲座中表示,颈椎病的临床症状较为复杂多样,常见症状为颈背疼痛、发僵、上肢放射性疼痛或麻木,当颈部姿势不当时易诱发;双下肢麻木、沉重,行走时有“踩棉感”,双手无力、写字拿筷不灵活,躯体“捆绑感”;少见症状为头晕、恶心、呕吐,甚

至视物模糊、心动过速及吞咽困难等。

那么,什么才算是颈椎病呢?颈椎病,是一种以椎间盘退行性病理改变为基础的疾患。由于颈椎长期劳损、骨质增生,或椎间盘脱出、韧带增厚,致使颈椎脊髓、神经根或椎动脉受压,出现一系列功能障碍的临床综合征。颈椎病的治疗方法主要分为保守治疗和手术治疗,85%以上的颈椎病患者均可以通过保守治疗取得良好的效果。

周超告诉听众,对于早期的颈椎病,尤其是颈椎的磁共振检查显示,患者的颈部脊髓和神经根压迫不重,并且患者自身感觉颈肩部疼痛、上肢麻木、放射痛的症状不是很重的患者,均可以考虑保守治疗。

但是如果症状逐渐加重,经过严格的保守治疗6个月以上无效,严重影响病人日常生活,或者影像学上存在手术指征,如颈椎不稳、脱位、颈椎退变导致脊髓、神经根存在较严重的压迫等情况,治疗医生就会考虑对病人进行手术治疗。手术治疗可以解除脊髓、神经的压迫,恢复其功能,稳定脊柱,避免损伤进一步加重。

讲座现场,周超还向青特集团的员工们科普了肩周炎、肩袖损伤的基本情况和治疗办法,总结为一句话就是“有症状,早就诊,早预防,避免加重”。

### 保护腰椎成为国民目标

腰椎病指的是一类以椎间盘退变为主导的腰椎椎间盘突出,腰椎管、椎间孔、椎间隙狭窄,腰椎椎体滑脱、关节不稳以及腰椎周围软组织的急性及慢性损伤等一系列疾病群。腰椎病常见的临床表现为腰痛、腰部活动受限以及下肢疼痛、麻木、间歇性跛行等临床症状。

不同的临床表现也直接导致所患病症不同。如腰疼+坐骨神经痛、马尾神经损害、下肢肌力减退,可能就是患有腰椎间盘突出症。再如腰部劳损史+腰疼,很可能就是加剧的腰肌劳损。

腰突的治疗方法主要分为保守治疗和手术治疗,80-90%以上的腰突患者均可以通过保守治疗取得良好的效果。除了巨大的椎间盘突出压迫了

马尾神经,造成大小便功能障碍这一特殊情况外,其他的椎间盘突出症患者都适合保守治疗,也都需要进行正规的保守治疗。

根据文献报道,多数腰椎间盘突出症患者的症状经保守治疗6-12周得到改善。因此,对无显著神经损害的病例,周超教授一般推荐保守治疗的时间为6-12周。

讲座现场,周超罗列了7项改变伤害腰椎的不良习惯,分别为:不要弯腰提重物,不要久坐,不要弯腰驼背坐,不要疏于锻炼,不要睡软床或硬板床,不要趴着睡,不要过度做扭腰的运动。日常生活中能做到这7项,就可以很好地保护腰椎健康。

在这场生动有益的讲座中,周超的演讲深入人心,青特集团的员工们纷纷表示,在未来的工作中会保护好自己颈肩腰腿的健康。社会发展越来越快,人们忙着工作顶着压力,在身体亮起红灯时才想到要爱惜身体。无论有多忙,都需要正视颈肩腰腿的健康问题,拒绝疼痛,挺起胸膛,昂扬地面明天的生活。