

为什么基金公司不上市公司 - - 基金公司是否上市须思量-股识吧

一、基金公司是否上市须思量

近期，监管层首次表态支持包括基金公司在内符合条件的财富管理机构上市，此言一出，立即引起了业界的广泛关注。

但笔者认为，对于国内基金公司来说，是否上市却需仔细思量。

大家都知道，上市意味着可以快捷、较低成本地获取资本金，并让更多的公众了解公司，提高公司的知名度和美誉度。

同时，上市也为基金公司的员工持股提供了方便的退出机制，员工的股权激励可以在二级市场直接变现。

从海外市场来看，共同基金管理公司上市早已出现，如贝莱德、富兰克林邓普顿、普信等全球知名的资产管理公司都是公众公司。

不过，尽管基金公司上市具备不少的优势，但也可能产生一些负面影响。

从美国上市基金公司的经验来看，基金公司上市后会面临公众股东的压力，公众股东可能会为了获取股价上涨，要求基金公司追求短期利益。

同样是为了回报股东，上市基金公司倾向于提高基金费率水平，以获取更高利润。

当然，国内基金公司的情况与美国有所不同。

即使没有上市，股东对于基金公司的业绩压力仍然很大，对于短期利润的要求也很高。

从这个角度看，上市与否对于基金公司追求短期利益的影响并不如美国那么明显，很可能是将压力来源从原始股东转移到了公众股东，但国内基金公司现存的二元代理问题（股东与管理人、管理人与基金持有人）并不是上市就能很好解决的。

对于国内基金公司来说，上市的现实动力在于增加资本金，以应付开展子公司等业务造成的资本金消耗。

不过，基金公司作为轻资产公司，对于资本金的需求相对有限。

而且目前监管层并未像对待券商那样，对基金公司开展各项业务提出资本金要求。

因此，经过多年积累的大型基金公司现有资本金基本可以应付拓展业务的需求。

而中小基金公司通常盈利状况不佳，很难满足上市要求。

这就可能造成能上的不想上，想上的不能上的困境。

实际上，决定一家基金公司成功与否的标准还是业绩与规模，上市对这二者并无直接影响。

美国的基金公司通常也是做大之后才上市，而不是因为上市而做大，而且上市之后旗下基金的业绩并没有明显提升。

从这个角度看，国内基金公司与其花心思琢磨如何上市，不如把精力放在提高管理业绩上，这对于公司的成长更有帮助。

二、基金公司可以上市不

话说，国内保险公司上市的分别有6家，详见：上市保险公司有哪几个港版与国货各不同。

不过隶属最赚取的上市保险公司为中国平安人寿，感兴趣的朋友可以移步于《上市保险公司利润排名 最赚钱的保险公司花落谁家》此文了解更多详情。

不过，据悉国内保险公司高达56家，那么，这些保险公司为什么不上市呢，今日希财小编跟大家分析一下。

保险公司为什么不上市，其实要从以下几个方面来分析，具体如下：

一、条件不成熟 据有关人士透露，传统企业上市与保险公司上市差别还是较大的，因为保险公司上市的话，需要很长的回报周期，而目前资本市场缺乏对保险上市企业进行财务和数据管理、股价核定、资产测算等一系列规范性管理工具，所以导致上市的保险公司仅只有区区六家。

二、包袱过大 其实按照目前大型寿险公司的实力，如华泰保险、华夏保险、中华联合这些寿险公司均有上市的意向，但是考虑到毕竟企业上市的过程比较复杂，存在一定的门槛儿，通常上市保险公司会被认为是行业的领军者，在公众面前犯错的话，小错误会无限放大，影响声誉，影响保费收益，有得不偿失之嫌。

三、财富风险 保险公司为什么不上市，财富风险也占据了很大影响。

据有关专业人士透露，保险公司上市后可能会面临的财务风险主要表现为再筹资风险，即由于公司的负债经营导致公司负债比率的加大，相应降低了公司对债权人的债权保证程度，从而限制了公司筹资的能力。

简单点来说，公司的资本负债比率越高，债务结构越不合理，其财务风险越大。

总结：综合以上三点，保险公司为什么不上市的原因显而易见了。

当然，如果保险公司上市的话，还是有好处的，间接地展示了公司的实力，在消费者心中的位置更加巩固了。

三、保险公司为什么不上市 这三点原因是关键

话说，国内保险公司上市的分别有6家，详见：上市保险公司有哪几个港版与国货各不同。

不过隶属最赚取的上市保险公司为中国平安人寿，感兴趣的朋友可以移步于《上市保险公司利润排名 最赚钱的保险公司花落谁家》此文了解更多详情。

不过，据悉国内保险公司高达56家，那么，这些保险公司为什么不上市呢，今日希财小编跟大家分析一下。

保险公司为什么不上市，其实要从以下几个方面来分析，具体如下：

一、条件不成熟 据有关人士透露，传统企业上市与保险公司上市差别还是较大的，因为保险公司上市的话，需要很长的回报周期，而目前资本市场缺乏对保险上市企业进行财务和数据管理、股价核定、资产测算等一系列规范性管理工具，所以导致上市的保险公司仅只有区区六家。

二、包袱过大 其实按照目前大型寿险公司的实力，如华泰保险、华夏保险、中华联合这些寿险公司均有上市的意向，但是考虑到毕竟企业上市的过程比较复杂，存在一定的门槛儿，通常上市保险公司会被认为是行业的领军者，在公众面前犯错的话，小错误会无限放大，影响声誉，影响保费收益，有得不偿失之嫌。

三、财富风险 保险公司为什么不上市，财富风险也占据了很大影响。

据有关专业人士透露，保险公司上市后可能会面临的财务风险主要表现为再筹资风险，即由于公司的负债经营导致公司负债比率的加大，相应降低了公司对债权人的债权保证程度，从而限制了公司筹资的能力。

简单点来说，公司的资本负债比率越高，债务结构越不合理，其财务风险越大。

总结：综合以上三点，保险公司为什么不上市的原因显而易见了。

当然，如果保险公司上市的话，还是有好处的，间接地展示了公司的实力，在消费者心中的位置更加巩固了。

四、为何一家基金公司只有部分基金上市，另一些基金则不上市？

基金公司的安排上市有上市的好处，不上市有不上市的好处

五、基金公司是否上市须思量

近期，监管层首次表态支持包括基金公司在内符合条件的财富管理机构上市，此言一出，立即引起了业界的广泛关注。

但笔者认为，对于国内基金公司来说，是否上市却需仔细思量。

大家都知道，上市意味着可以快捷、较低成本地获取资本金，并让更多的公众了解公司，提高公司的知名度和美誉度。

同时，上市也为基金公司的员工持股提供了方便的退出机制，员工的股权激励可以在二级市场直接变现。

从海外市场来看，共同基金管理公司上市早已出现，如贝莱德、富兰克林邓普顿、普信等全球知名的资产管理公司都是公众公司。

不过，尽管基金公司上市具备不少的优势，但也可能产生一些负面影响。

从美国上市基金公司的经验来看，基金公司上市后会面临公众股东的压力，公众股东可能会为了获取股价上涨，要求基金公司追求短期利益。

同样是为了回报股东，上市基金公司倾向于提高基金费率水平，以获取更高利润。当然，国内基金公司的情况与美国有所不同。

即使没有上市，股东对于基金公司的业绩压力仍然很大，对于短期利润的要求也很高。

从这个角度看，上市与否对于基金公司追求短期利益的影响并不如美国那么明显，很可能是将压力来源从原始股东转移到了公众股东，但国内基金公司现存的二元代理问题（股东与管理人、管理人与基金持有人）并不是上市就能很好解决的。

对于国内基金公司来说，上市的现实动力在于增加资本金，以应付开展子公司等业务造成的资本金消耗。

不过，基金公司作为轻资产公司，对于资本金的需求相对有限。

而且目前监管层并未像对待券商那样，对基金公司开展各项业务提出资本金要求。

因此，经过多年积累的大型基金公司现有资本金基本可以应付拓展业务的需求。

而中小基金公司通常盈利状况不佳，很难满足上市要求。

这就可能造成能上的不想上，想上的不能上的困境。

实际上，决定一家基金公司成功与否的标准还是业绩与规模，上市对这二者并无直接影响。

美国的基金公司通常也是做大之后才上市，而不是因为上市而做大，而且上市之后旗下基金的业绩并没有明显提升。

从这个角度看，国内基金公司与其花心思琢磨如何上市，不如把精力放在提高管理业绩上，这对于公司的成长更有帮助。

六、基金如何成为未上市公司的股东

有些基金是参与了新股的申购，在购得股份后并没有在二级市场交易出去而是持有在手，从而成为该股的股东之一。

当持有足够多的股份时才会在前十大股东名单中显现出来。

除此之外，有些基金则没有参与该新股申购，而是在其上市后才逐步在二级市场购入并持有，并逐渐成为十大股东之一。

七、基金是没上市的融资吗

融资融券业务是指证券公司向客户出借资金供其买入上市证券或者出借上市证券供其卖出，并收取担保物的经营活动，作为融资买入或融券卖出的标的证券主要包括股票、基金和债券(资讯，行情)等。

需注意的是，作为标的股票必须满足流通股本不少于1亿股或流通市值不低于5亿元，融券卖出标的股票流通股本不少于2亿股或流通市值不低于8亿元，此外股东人数不少于4000人。

因此，满足标的要求的股票大都为沪深市场大盘股，中小盘受到一定程度的限制。作为证券投资基金，由于基金契约的要求，大部分基金投资品种均满足标的证券要求。

另一方面，对于标的证券的折算比例也存在较大区别。

充抵保证金的证券，在计算保证金金额时应当以证券市值或净值一定比例进行折算。

一般来说，上证180指数成份股或者深证100指数成分股股票折算率最高不超过70%，非成分股折算率最高不超过65%。

但ETF基金折算率最高可达90%，国债折算率最高不超过95%，其它基金（包括封闭式基金和LOF）和债券的折算率最高不超过80%。

从折算率可以看出，由于基金净值变动较为平缓，因此取得的折算比例较高，在进行实际操作中效果更为明显。

融资融券业务的推出将改变国内市场长期以来缺乏的做空机制，使得投资者在08年单边下探行情中有了避险工具，同时也增加了市场的活跃度。

但需注意的是，由于融资融券交易受到保证金的限制，当投资者在交易中无法维持保证金，证券公司将对其强行平仓，发生类似期货市场上的“爆仓”现象，因此对市场形成短期的助涨助跌作用，加剧股市波动程度。

对于基金投资而言，分析师认为，考虑到流动性，融资融券将对场内基金（主要包括ETF、LOF和封闭式基金）的影响更大。

如果投资者预期短期市场将上涨或下行，可以通过融资买入或融券卖出ETF基金获取杠杆收益。

此外，由于封闭式基金存在较高的折价率，投资者可以通过融资买入封闭式基金获取折价率缩减收益，同时根据证监会规定，融资买入或融券卖出的标的物期限不能超过6个月，因此对剩余期限较短的封闭式基金进行做多更为有利，融资融券的推出或将一定程度缓解封闭式基金的折价率难题。

融资融券的推出也为股指期货的出台创造了条件，通过股指期货可以进行跨期、期现套利，这也为基金投资带来了新的发展空间。

国内跟踪沪深300指数的基金主要有嘉实沪深300和国泰沪深300(行情，净值，基金吧)，如果期货市场和现货市场出现较大程度的背离，投资者可以通过在沪深300指数基金与股指期货合约之间进行套利。

考虑到流动性问题，一般指数基金实行的是“T+5”，而完全复制型ETF基金实行

的是“T+1”，甚至可以做“T+0”，拟合误差方面，上证50ETF和深100ETF基金的适当比例配置同样可以达到与沪深300指数基金的跟踪效果，投资者也可以通过ETF基金与股指期货合约之间进行套利操作。

附上：ETF基金参数情况

序号	基金代码	基金简称	单位净值	累计净值
1	510180	华安180ETF	5.005	5.05
2	159901	易方达深证100ETF	2.156	2.276
3	510050	华夏上证50ETF	1.799	2.202
4	510880	上证红利ETF	1.838	1.838
5	159902	华夏中小板ETF	1.36	1.36

八、是不是公募基金公司都是上市公司，私募基金公司都没有上市，谢谢

公募基金和私募基金的区别不在于是否上市。

公募基金是指公开募集的基金，募集范围人群广，但并不意味着都上市，管理人一般是国有企业，有十分严格的金融监管，苛刻的信息披露制度，所以公众更放心。

私募基金是指面向特定人群募集的基金，投资门槛相对较高，适用于高净值，有一定风险承受能力的人。

目前没有上市的私募基金。

九、基金公司能不能上市？

展开全部我觉得许多基金公司都是证券公司旗下的子公司
其可以借助证券公司上市间接上市

参考文档

[下载：为什么基金公司不上市公司.pdf](#)

[《退市股票多久之后才能重新上市》](#)

[《买入股票成交需要多久》](#)

[《股票停牌复查要多久》](#)

[下载：为什么基金公司不上市公司.doc](#)

[更多关于《为什么基金公司不上市公司》的文档...](#)

声明：

本文来自网络，不代表

【股识吧】立场，转载请注明出处：

<https://www.gupiaozhishiba.com/chapter/49432193.html>