

最新监管风险评级出炉 近六成险企达A

■本报记者 苏向泉

截至8月13日,除上市险企旗下公司、大家保险等公司之外,已有152家险企披露了今年二季度偿付能力报告,各险企的最新监管风险评级也随之出炉。据《证券日报》记者统计,目前A类公司87家,占比57%;B类公司62家,占比40.8%;C类公司1家,D类公司2家。

按照监管规定,风险评级为C类或D类为不达标险企。从2家D类公司来看,长安责任由于此前踩雷P2P业务,导致偿付能力下滑,风险评级降至D;中法人寿由于资本金迟迟得不到补充,偿付能力也出现大幅下滑,风险评级已连续多年为D。

一家寿险公司某管理人员对《证券日报》记者表示,个别险企风险评级较低多与偿付能力较低有关,要实现偿付能力达标,增资最为有效。但有些公司增资却不太容易,一方面是想增资的股东增资后,按照监管对股权上限的要求,可能会出现股权占比不达标,因此增资事宜长期搁置;另一方面,如果各股东同比例增资,则出现部分股东无法出资,或者不想增资的现象。此外,部分险企巨额赔付后偿付能力大幅下滑也会出现风险评级较低的现象。

仅两家公司风险评级为D

风险综合评级结果可以综合反映保险公司抵御风险的整体状况。根据《保险公司偿付能力监管规则第10号:风险综合评级(分类监管)》,银保监会每季度综合分析、评价保险公司



制图/王琳

的相关风险,根据保险公司偿付能力充足率、操作风险、战略风险、声誉风险、流动性风险等监测指标数据,将保险公司评定为A、B、C、D四类监管类别,并根据不同的分类情况,实施不同的监管措施。其中,评级A类的公司被认为综合风险最低。

从两家D类公司来看,长安责任保险在偿付能力报告中提到,2018年四季度、2019年一季度公司核心偿付能力充足率和综合偿付能力充足率均不达标,可资本化风险评价得0分,导致公司风险综合评级的结果为D。

实际上,长安责任保险偿付能力不达标与其踩雷P2P业务有关。近期,大公国际资信评估有限公司发布

的一份长安责任保险债券跟踪评级信息显示,截至2019年3月末,长安责任保险由信用保证保险业务产生的应收代位追偿款余额为12.26亿元,较2018年末仅小幅下降0.91%。

针对阶段性偿付能力不足的问题,长安责任保险亦表示:公司按照偿二代的要求,检视风险管理工作中不足,完善风险管控措施,切实为公司的健康平稳发展提供保障。在风险管控上,公司不断优化风险管理流程,强化了资产负债管理,规范了理赔人员管理,明确了总公司绩效考核方法,提高了公司管理水平。

此外,中法人寿因增资迟迟不到位也被评为D类。根据近期中法人寿在中保协披露的今年二季度的偿

付能力报告,今年二季度末其综合偿付能力充足率以及核心偿付能力再次出现大幅下滑,均从一季度末的-8468.51%下降至-10426%。在偿付能力出现不足后,中法人寿此前试图增资,但目前增资事宜仍未获批准。

中法人寿表示,已采取管理层降薪,削减非必要支出等多项应急措施暂缓风险暴露,日常运营均靠股东借款维持。据《证券日报》记者统计,中法人寿在2017年以来已累计向尚商集团借款超2亿元。

A类公司占比约六成

除3家险企不达标之外,今年以

粳米期货将于8月16日上市 同步开展夜盘和套利交易

■本报记者 王宁

今年8月份,注定是期货市场收获新品种最多的一个月;继尿素和20胶期货先后挂牌上市后,粳米期货也将于本周五在大商所正式亮相。

《证券日报》记者获悉,与其他新品种上市不同,粳米期货推出后,其夜盘交易和套利交易将同步开展。截至目前,大商所14个期货品种和2个期权品种均已开展夜盘交易,粳米在品种特性上与大豆、玉米、玉米淀粉较为相近,因此参考这些品种,也开展夜盘交易。

交易手续费为4元/手

昨日晚间,大商所发布了粳米期货合约上市交易有关事项的通知,向市场公布了粳米期货上市有关参数

的具体设置情况及首批指定交割仓库、质检机构等名单。

据大商所通知,本次发布的有关事项包括粳米期货的上市交易时间、交易合约、交易保证金及涨跌停板幅度、交易手续费、标准仓单转让货款收付业务手续费、仓储费、指定质检机构、指定交割仓库和厂库等内容。

具体来看,粳米期货首批上市交易合约为RR2001至RR2008共8个合约,交易保证金暂定为合约价值的5%,涨跌停板幅度暂定为上一交易日结算价的4%。新合约上市首日涨跌停板幅度为挂盘基准价的8%。考虑粳米是重要的口粮品种,为保证上市初期的平稳运行,粳米期货交易手续费为4元/手。

在上市交易时间方面,粳米期货将在8月16日白盘上市交易,交易时间与其他品种基本一致,且上市当日

起同步开展夜盘交易和套利交易。据了解,目前大商所14个期货品种和2个期权品种均已开展夜盘交易,粳米在品种特性上与大豆、玉米、玉米淀粉较为相近,因此参考这些品种,也开展夜盘交易。

大商所相关负责人表示,大商所从严制定粳米期货上市初期的有关参数,意在保证粳米期货的平稳起步。在粳米期货上市之后,交易所将根据市场实际运行情况,进一步优化相关参数,持续补充、调整粳米期货交割仓库,以满足市场风险管理需求。

合约及相关规则有所调整

与此同时,大商所还发布了规则及实施细则,包括《大连商品交易所粳米期货合约》《大连商品交易所粳米期

货业务细则》及4项相关规则修正案,相关规则及细则自发布之日起施行。

据了解,2019年7月份大商所曾对粳米期货合约及相关规则公开征求意见。大商所在对征集的意见进行梳理和研究后,有针对性的对规则内容进行了修订。本次发布的粳米期货合约及相关规则较之前的征求意见稿主要有三处变化:

首先,考虑部分信息商反映自身系统暂不支持三位合约代码,为保证全市场系统兼容性,粳米期货合约代码由MSR(中短粒大米的英文缩写Medium-Short Rice)修改为RR(圆粒米的英文缩写Polished Round-grained Rice)。

其次,为保证参与交割的粳米品质,部门会员和产业企业建议提高质量标准等有关要求,因此,大商所将粳米期货脂肪酸值要求由不高于22mg/

100g调整为不高于18mg/100g,仓单注销日期由最后交割日后3个交易日注销调整为最后交割日(含当日)前注销。

再次,考虑粳米为重要口粮品种,关系国计民生。为切实保证粳米期货上市后的平稳运行,大商所对交割月及交割月前月限仓从严设置。此次,粳米期货交割月限仓由2000手调整为1000手,相应的将交割月前月限仓由4000手调整为2000手。

有市场人士表示,完善后的粳米合约及相关规则,充分反映了市场的意见和需求,为保障市场稳定和功能的发挥创造了制度条件。特别是调严脂肪值可更好保证粳米新鲜度,调整仓单注销日期可保证仓单在交割月当月注销,方便买方及时提货、保障品质,且不会与下个月的滚动交割冻结仓单产生冲突。

监管最新风险评级为A类的财险公司共47家,数量超过同类寿险公司,具体包括泰山财险、三井住友、华泰财险、中银保险、众诚保险等;B类财险公司29家,包括利宝保险、诚泰财险、国泰财险、亚太财险、都邦财险、信利保险等。

此外,7家再保险公司中,有6家再保险公司被评为A类,1家再保险公司被评为B类。

今年6月份,中国银保监会召开偿付能力监管委员会工作会议披露的偿付能力数据信息显示,2019年一季度末,财产险公司、人身险公司、再保险公司的综合偿付能力充足率分别为271.8%、238.3%和335.7%,104家财险公司在风险综合评级中被评为A类公司,70家被评为B类公司,1家被评为C类公司,2家被评为D类公司。对比来看,二季度末A类、B类、C类公司占比与一季度末基本一致。

银保监会指出,经过多措并举、集中治理,保险业转型发展取得积极成效,保障功能增强,保险业风险总体可控。当前外部经济环境总体趋紧,国内经济存在下行压力,保险业要保持定力,在稳增长的基础上防控风险,不断提升保险业服务实体经济质效。

社保与QFII 二季度同时现身13只个股

太辰光等5只绩优股被两类机构联袂增持

■本报记者 任小勇

随着上市公司半年报披露家数的增加,机构持仓动向日趋清晰。有分析人士表示,近期一系列外部事件使得A股市场风险偏好受到了较大影响,沪指失守年线并跌破2800点整数关口,市场情绪低迷。但积极因素也在不断积累,A股市场经过近期的下跌后,估值再次回到历史低位,短期内市场在政策利好情况下或将出现一定修复需求。从中长线角度来看,目前正是布局良机,而以价值投资为主的社保基金和QFII入场正当其时,他们共同偏好的优质标的股价经过持续回调后更具投资价值,未来反弹动力或更加充沛,值得重点关注。

《证券日报》记者根据同花顺数据统计发现,截至8月13日,在已披露半年报的上市公司中,共有13家公司前十大流通股股东中同时出现社保基金和QFII的身影。

从社保基金持仓变化来看,在上述13只个股中,截至今年二季度末,社保基金新进持有太辰光(176.19万股),并继续对通化东宝(2517.13万股)、鲁泰A(1548.04万股)、安琪酵母(361.78万股)、玲珑轮胎(95.57万股)、涪陵电力(89.25万股)、深南电路(57.31万股)、海大集团(46.60万股)和长春高新(16.64万股)等个股进行加仓操作。

QFII方面,上述13只个股中,本期QFII共计新进持有3只个股,分别为中顺洁柔(991.27万股)、深南电路(378.02万股)和太辰光(134.47万股);同时,还有6只股本期受到

QFII增持,分别为:生益科技(1826.57万股)、杰瑞股份(382.41万股)、涪陵电力(271.65万股)、宏发股份(218.67万股)、玲珑轮胎(104.22万股)和安琪酵母(36.41万股)。

进一步统计发现,上述13只个股中,有5只个股今年二季度受到了社保基金与QFII共同增持,太辰光在今年二季度被社保基金与QFII两类机构新进持仓310.66万股,深南电路(435.33万股)、安琪酵母(398.19万股)、涪陵电力(360.90万股)和玲珑轮胎(199.79万股)等4只个股在今年二季度也均获得社保基金与QFII共同增持。

值得一提的是,社保基金与QFII两类机构对高成长的优质品种更加青睐。二季度共同持仓的13只个股上半年业绩表现普遍较好,有10只个股半年报归属母公司股东的净利润实现同比增长,占比超过七成。其中,杰瑞股份(168.61%)、深南电路(68.02%)、太辰光(63.55%)、涪陵电力(58.36%)、玲珑轮胎(38.47%)、中顺洁柔(37.59%)和长春高新(32.60%)等个股今年上半年归属母公司股东的净利润均实现同比增长30%以上。

上述个股后市投资机会也备受券商机构认可。统计显示,上述13只个股近30日内全部获得机构给予“买入”或“增持”等看好评级,其中,中顺洁柔(26家)、杰瑞股份(22家)、宏发股份(17家)、深南电路(16家)、玲珑轮胎(15家)、海大集团(13家)和中顺洁柔(991.27万股)、深南电路(378.02万股)和太辰光(134.47万股);同时,还有6只股本期受到

市场最新动态

机构年内调研华为概念股超2100次

券商预测华为将成“5G+IoT时代的苹果”

■本报记者 周尚任

年内,华为概念股受机构追捧,虽然A股持续震荡,但华为概念股赚钱效应凸显。上周,在华为开发者大会上,华为推出了基于微内核、面向全场景的分布式操作系统“Harmony OS鸿蒙”,借此一举打破了单个智能终端的硬件局限,为实现万物互联奠定了系统基础。

周一,市场即给予回应,15只华为概念股涨停,周二,包括银宝山新、伊戈尔、易尚展示、纵横通信、天津松江、中石科技、太龙照明、激智科技在内的8只相关个股涨停。更有券商大胆表示,借助“鸿蒙”,华为将成“5G+IoT时代的苹果”。产业互联网新蓝海下,“华为之于物联网”可类比“苹果之于移动互联网”。

47只华为概念股 受机构关注

从机构调研方面来看,《证券日报》记者据东方财富Choice数据统计,今年以来(截至8月13日,下同),共有47只华为概念股受机构调研,共计被调研2153次。包括立讯精密、沪电股份、中科创达3只华为概念股被机构调研200次以上,京东方A、信维通信、金卡智能这3只华为概念股被机构调研100次以上,歌尔股份、华工科技、大富科技、神州信息、欣旺达、深南电路、飞荣达这7只华为概念股被机构调研50次以上。

华为概念股中,立讯精密最受机构追捧,年内共被调研321次,其中,包括27家券商调研32次,77家基金公司调研115次,51家私募调研55次,9家保险公司调研11次,

50家资管公司调研57次,4家信托公司调研4次,5家银行调研5次,同时还有40家其他机构调研42次。

关注度方面,最近半年有26家券商发布55篇研报推荐立讯精密,东北证券给予最高目标价35.1元/股,目前该股价格在22元/股左右。近期,西南证券、新时代证券均首次就给予立讯精密“买入”评级、“强烈推荐”评级。

对于机构密切关注的立讯精密,7月中旬,立讯精密发布公告称,拟通过可转债募集30亿元资金用于智能移动终端模组(11亿元)、智能可穿戴设备配件(6亿元)、智能可穿戴设备(6亿元)以及补充流动资金(7亿元),立讯精密预计3个主要投资项目达产后将贡献增量收入近120亿元。同时,立讯精密发布对外投资公告,拟在越南新设立立讯精密(义安),并拟增资立讯越南约12.43亿元人民币扩充海外产能,通过发力海外布局,公司有效利用海外成本优势的同时,也降低了贸易争端对公司业务的影响。

同时,被机构调研次数在200次以上的还有沪电股份、中科创达。其中,沪电股份年内共被调研255次,同时被20家券商发布38篇研报推荐,太平洋证券给予最高目标价15.4元/股,目前该股价格已超过20元/股,涨势迅猛。

而近期财富证券、西南证券均首次就给予沪电股份“谨慎推荐”评级,“增持”评级。此外,中科创达年内共被机构调研212次,共被9家券商发布25篇研报推荐,安信证券给予其最高目标价40元/股,目前该股价格在33元/股左右。

从47只被机构调研的华为概

念股年内的股价表现来看,在年内A股跌宕起伏的行情下,仅有10家公司的股价在年内累计下跌,跌幅最大的为17.83%,其中,7家公司股价的跌幅均在10%以内,其余37家被机构调研的华为概念股股价年内全部处于上涨状态,占比为78.72%。

券商预测华为将成“5G+IoT时代的苹果”

随着华为“鸿蒙”系统的问世,机构对华为产业链充满期待。华为开发者大会期间,券商连续发布超50份研报解读。

对于华为发布的“鸿蒙”系统,莫尼塔研究表示,华为正式发布“鸿蒙”,为国产软件发展带来新机遇。华为“鸿蒙OS”将实现模块化解耦,对应不同设备弹性部署,全平台打通移动端、车联网汽车、物联网的完整生态系统。在以“鸿蒙”为代表的软件国产化浪潮下,围绕华为“鸿蒙”生态发展的软件供应商将率先受益。

申万宏源分析师李程更是认为,借助“鸿蒙”,华为将成“5G+IoT时代的苹果”。产业互联网新蓝海下,“华为之于物联网”可类比“苹果之于移动互联网”。借助“鸿蒙”操作系统,华为将在生态、硬件、先发+持续创新三方面体现竞争优势,成为5G+IoT产业领军。

华泰证券给出的投资建议则是,在5G渐行渐近之际,以通信业务起家的华为,作为5G标准制定的重要参与者,基于对于通信技术的理解,正展现出由网到端的强大竞争力,5G网正成为华为核心能力的输出口,看好华为引领智能终端5G高速物联时代,继续推荐华为产业链核心标的。

央行一日开15张罚单

多家支付机构今年已收4张罚单,成被罚“常客”

■本报记者 李冰

近日,中国人民银行呼和浩特中心支行(下称“央行呼和浩特中心支行”)连发15张罚单,15家支付机构被罚,共被处罚27万元。据《证券日报》记者统计,央行一日之内处罚15家支付机构的情况,在此前并不多见。

记者了解到,15家机构因违反《银行卡收单业务管理办法》与《非金融机构支付服务管理办法》,分别被罚款或者处以警告处分,央行呼和浩特中心支行发布的罚单信息显示,10家机构被罚款,5家被警告。

“今年以来支付机构受罚的原因一是与反洗钱有关,这与目前整个国际形势及国内对于跨境反洗钱相关,第二是银行卡收单业务违规。”苏宁金融研究院高级研究员黄大智对《证券日报》记者表示。

今年以来 多家机构已收4张罚单

具体来看,付临门支付有限公司内蒙古分公司(下称:付临门)、中汇电子支付有限公司内蒙古分公司(下称:中汇支付)等9家公司因违反《银行卡收单业务管理办法》分别被处以1万元至6万元罚款不等。另外,重庆市钱宝科技服务有限公司内蒙古分公司(下称:钱宝科技)因违反《银行卡收单业务管理办法》与《非金融机构支付服务管理办法》被处以2万元罚款。

与此同时,捷付睿通股份有限公司(下称:捷付睿通)等5家公司因违反《银行卡收单业务管理办法》,被呼和浩特中心支行处以警告处分。

近两年来,监管对于第三方支付机构的整治力度不断加强,不少支付机构因业务违规多次收到央行罚单。

据中国支付网数据显示,截至7月底,央行针对第三方支付机构已开出63张罚单,涉及45家公司,罚没总额约8936万元。

同时,《证券日报》记者注意到,此次被央行处罚的机构中,有些支付机构近年来已多次被罚。

记者根据中国支付网数据不完全统计,此次收罚单的支付机构中,北京海科融通支付服务有限公司呼和浩特分公司(下称:海科融通)、付临门、上海盛付通电子支付服务有限公司内蒙古分公司(下称:盛付通)、银盛支付等4家支付机构,今年以来每家均已收到4张罚单。

值得注意的是,2014年至今,盛付通已收到央行12张罚单。公开资料显示,盛付通成立于2008年6月份,注册资本2.5亿元,2011年首批获得央行颁发的第三方支付牌照。拥有全国性的线上线下支付、预付卡支付、跨境外汇人民币支付、小贷等支付业务牌照,是全国仅有的四家全牌照支付公司之一。

另外,富友支付和乐刷科技也是央行罚单“常客”。2014年起至今富友支付已收到7张罚单,仅今年以来就收到2张罚单。同时记者注意到,富友支付近几年被处罚金额均不高,但处罚次数较为频繁。

而乐刷科技则是从2017年11月份至今已经收到9张罚单,其中仅今年就已收到3张罚单,资料显示,乐刷科技在2014年7月份获得由央行颁发的支付业务许可证。

不过,2019年7月份,中国人民银行公布的“2019年7月份非银行支付机构支付业务许可证”准予续展公示信息”中,乐刷科技刚刚完成《支付业务许可证》续展。

大额罚单 多与反洗钱相关

《证券日报》记者注意到,今年以来央行对支付机构处罚力度不断加强,被处罚的不仅有中小支付机构,一些知名支付机构也榜上有名。

“目前主流互联网平台旗下的支付机构多数都有罚单记录”,中国支付网创始人刘刚对《证券日报》记者表示。

据记者不完全统计,几家被罚金额相对较大的支付机构,大多是因为违反支付业相关规定及违反反洗钱相关规定。

“罚单重灾区非反洗钱领域莫属,大多是因为实名制落实不到位、与身份不明的客户交易等,常见于接入黄赌网站被投诉举报,其次是违反银行卡收单管理办法比较多,常见于拒付盗刷的投诉举报。”刘刚认为。

其中,处罚金额比较高的是2月份,易宝支付因违反《非金融机构支付服务管理办法》相关规定被罚,合计被罚没942.43万元;3月份,随行付支付有限公司因违反了《中华人民共和国反洗钱法》相关规定,合计被罚没590万元,该公司两名相关负责人被处以共计31万元罚款;5月7日,汇潮支付因违反《中华人民共和国反洗钱法》相关规定,合计被罚没630万元。

而截至目前,今年的支付“天价”罚单则是给了迅付信息科技有限公司,因违反支付业务相关规定,合计被处罚约5939万元。

“可以看出,监管机构在落实监管政策的过程中,越来越具体和细致,逐步的落实实质性管理和穿透性管理,对于一些违规行为并不含糊,未来支付机构只有加强自身风控管理才能免受处罚。”黄大智表示。