

春节后外资密集加仓保险股 净买入中国平安已达18亿元

■本报记者 苏向泉

鼠年春节后,外资大幅加仓A股引发市场关注,其中,外资对银行保险股的调仓布局也是市场关注的热点。《证券日报》记者对“沪深港通中央持股记录”梳理发现,2月3日至2月10日,外资普遍加仓保险股,减仓银行股。其中,中国人保被加仓幅度最大,中国平安被净买入额达18亿元。

外资密集加仓头部保险股,与疫情对保险股的影响相对较小、龙头保险股较中小险企更有发展优势等因素有关。国务院发展研究中心保险研究室副主任朱俊生对《证券日报》记者表示:“疫情会对人身险的新业务产生较大影响,但目前已确诊感染的肺炎患者的医疗费用主要由财政负担,商业健康险赔付增长对险企的影响有限。”

《证券日报》记者获悉,目前中国平安、中国太保等大型险企近期强化线上作业,以有效缓解线下代理人不能展业的行业痛点。

众险企积极强化线上展业

从外资对保险股的布局来看,从2月3日至2月10日,外资对中国人保、中国太保、新华保险、中国人寿这四大险企均进行了加仓,中国平安则5次上榜“沪深港通上榜十大活跃成交股”,期间合计被外资净买入18亿元。

值得关注的是,2月3日至2月10日,外资对中国人保增持450万股,持股变动幅度为40.3%(持股变动幅度=(区间最终持股比例-区间初始持股比例)

区间初始持股比例),为外资对A股银保保个股持股增幅最大的个股。

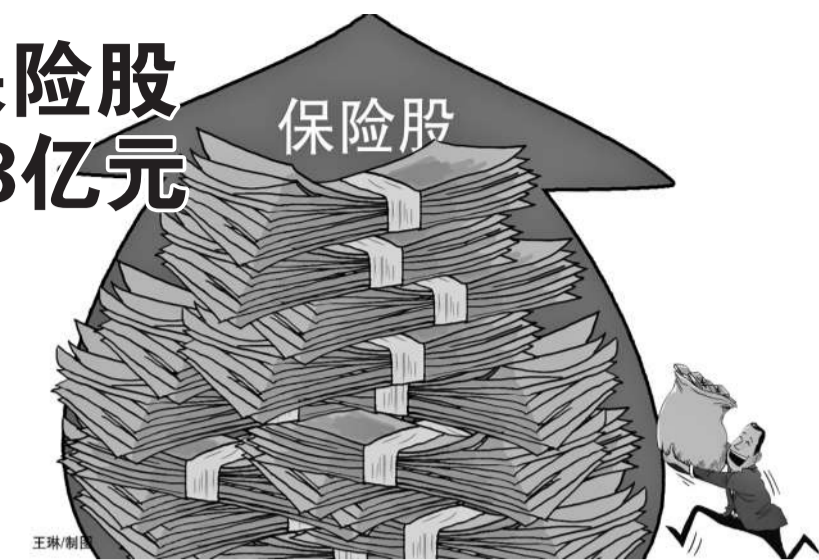
从基本面来看,截至2月10日19时,A股五大险企中,除中国平安暂未披露业绩预告外,中国人寿、中国人保、中国太保、新华保险均披露了2019年业绩预告。《证券日报》记者梳理后发现,4家险企2019年合计实现净利润预计超过1198亿元,至少同比增加689.7亿元,同比增幅超过1.3倍。

从近期疫情对保险业的影响来看,此次疫情既是挑战也是机遇。长城证券分析师刘文强认为,监管部门密集出台政策,金融措施支持疫情防控。长期有利于险种创新,树立行业正面形象。此次突发性的疫情事件及前期的相关政策出台,有望激发全民保险意识,将利好健康险的长期发展。

《证券日报》记者获得数据显示,目前新冠肺炎并未引发险企赔付压力。例如,记者从中国平安获得数据显示,截至2月8日18时,中国平安旗下保险公司累计完成23例确诊新型冠状病毒肺炎出险客户保险理赔,累计赔付金额超过177万元。

此外,记者从中国人寿获得理赔数据显示,1月25日至2月8日,中国人寿超过2000名理赔工作人员处理理赔案件5.5万件,赔付1.4亿元。其中,截至2月8日,中国人寿已完成22例确诊及疑似患有新型冠状病毒肺炎客户(含一线抗疫人员)的理赔,给付317.8万元。

记者获悉,除赔付影响较小之外,目前不少险企已经开始强化线上展业,以弱化疫情对线下展业的影响。



疫情发生后,中国太保积极调线上服务,依托科技赋能,创新推出视频医生、云柜面、“互信赔”等线上新服务,在满足疫情防控要求的同时,也较好地解决了客户服务的现实问题。

平安集团行政负责人透露,为应对疫情,平安加强线上获客及业务开拓,通过公司APP、微信等媒介进行展业,正常维系客户关系及保单管理。平安有2亿金融客户,5亿多互联网用户,目前平安集团每天的保险赔付金额近4亿元,每天的医疗健康咨询约80万件,每天接听的服务电话近140万通。

春节后外资减仓9只银行股

与保险股普遍被外资加仓不同的是,银行股被外资减仓的个股多于加仓的个股。

记者根据“沪深港通中央持股记录”梳理发现,2月3日至2月10日,外资对建设银行、平安银行、招商银行、华夏银行这4只银行股进行了加仓,对中信银行、交通银行、兴业

银行、光大银行、民生银行、浦发银行、中国银行、工商银行、农业银行这9只银行股进行了减仓。

值得关注的是,虽然外资对不少银行股进行了减仓,但记者发现已披露2019年业绩预告的银行股基本面普遍向好。截至2月7日,36家A股上市银行中已有21家公布了业绩快报,其中有18家银行去年净利润同比增长超过10%。

而疫情或是影响外资减仓部分银行股原因之一。

国融证券分析师贾俊超认为,疫情对银行基本面会造成暂时性的冲击,主要体现在四个方面:首先,银行的主动援助;其次,实体经济与个体消费均受疫情影响,信贷需求下滑,信贷量面临缩紧,从而拖累银行扩表节奏和营收增长;第三,疫情致经济承压,利率下行,银行息差收窄或加速;最后,受冲击较大的行业和地区会出现不良增多的情况,实体经济承压也给行业资产质量带来潜在压力,尤其是中小行,但未来财政和货币政策对于受影响行业的支持依然可期。

券商开年来打新浮盈近8000万元 超八成收益来自科创板新股

■本报记者 周尚仔

科创板上市后,券商打新收益颇丰,A股IPO稳中有进,券商打新收益不断“攀高”。

《证券日报》记者对今年以来公布网下机构询价情况的15只新股进行统计后发现,本轮共有55家券商自营账户及11只券商集合理财产品参与打新,平均获配6608股,累计浮盈达到7976万元。

《证券日报》记者根据目前已公布的打新情况统计,今年以来共有15只新股公布了网下机构询价情况,本轮共有55家券商自营账户及11只券商集合理财产品参与打新,平均获配6608股。其中,券商参与主板、创业板、中小板新股的网下申购平均获配

数量为7490股;参与科创板新股的网下申购平均获配数量为5744股。

打新收益方面,今年以来公布网下机构询价情况的15只新股,本轮共有55家券商自营账户及11只券商集合理财产品参与打新,浮盈7976万元,其中,8只科创板新股为券商带来6809万元的浮盈,占比高达85%,主板、创业板、中小板共为券商带来1167万元的浮盈。

此外,券商参与网下申购的15只新股自今年以来的股价平均涨幅为184.72%。有11只新股的股价涨幅超过100%,3只科创板新股东方生物、特宝生物、浩特生物的股价涨幅超过400%,分别有444.66%、429.73%、410.73%。同是科创板新股的有方科技紧随其后,股价涨幅为221.13%,和远

气位列第四,股价涨幅为215.34%。目前来看,今年11只股价涨幅翻倍的新股中,有8只来自科创板。

当下,券商参与打新盛宴热情高涨,不少券商重回“打新战队”。

据《证券日报》记者统计,自从网下打新新规上线以来,券商打新获配及收益情况不断刷新“底线”,券商集合理财产品全线退出,直至科创板上市后,券商集合理财产品才逐渐回归。

今年以来,先后有7家券商及券商资管公司旗下11只集合理财产品参与打新,其中,中信证券旗下发动旗下5只集合理财产品进行打新,中金公司有2只产品参与打新,广发资管、浙商资管、中泰证券、申万宏源、渤海证券均有1只产品参与打新。

具体来看,11只券商集合理财产品

参与今年以来打新均配5462股,合计浮盈达到1134万元。

值得一提的是,此前不少投资者很担忧科创板限售股票解禁。申万宏源林瑾团队近日表示,以首批科创板新股为例,25只新股网下六类中长期资金获配股份的10%锁定部分于2020年1月22日首次解禁,合计解禁1.24亿股,合计解禁资金40.97亿元,以解禁日均价计,25只新股首次解禁收益均为正,相对发行价平均涨幅为145%,高于首日平均涨幅118%。

申万宏源林瑾团队分析称,以均价计,科创板首批25只新股网下A、B、C三类对象一般申购倍率和网下的申购绝对收益之和分别为1611万元、1648万元、1104万元,对应2亿元规模产品的收益率分别为8.05%、8.24%、5.52%。

近一年银行托管基金增7828亿元 国有六大行市场占比滑坡

■本报记者 王明山

春节过后,公募市场上“日光基”频频现身,一如新发基金规模骤增的2019年。去年3月份,睿远基金旗下首只公募产品一日售罄,拉开了投资者抢购明星基金产品的热潮,在近一年的时间内,爆款基金频出,银行理财子公司密集开业,基金公司与管理银行的合作关系也越发微妙。相比一年前,在托管基金业务上,国有六大行的市场占比逐渐开始下滑。

《证券日报》记者注意到,在近一年的时间内,公募基金新成立了1065只基金产品,托管在银行端的规模共有7828亿元。新基金产品在托管银行时,国有六大行的市场占比正在逐步走低:截至今年2月10日,六大行共托管基金总资产8.08万亿元,占市场比重为53.41%,较去年同期,这一比重已经下滑了2.11个百分点。

工商银行仍是托管基金大户 托管规模在市场占比近15%

春节后首个交易周,公募基金市场上爆款基金频出,万家自主创新、鹏华价值成长、东方红恒阳先后达到募集规模上限,启动按比例配售,春节过后,手握年终奖的投资者们对新基金产品的认购热情十分高涨。

《证券日报》记者注意到,截至2月10日,在今年的22个交易日里,公募基金市场上共成立了93只开放式基金产品,合计募集金额达到1735.29亿元,平均单只产品的募集规模为18.86亿元。值得一提的是,18.86亿元的平均募集规模远远高出市场平均水平,在去年成立的1068只基金产品,平均募集规模仅有13.49亿元。

从去年3月份睿远成长价值一日卖出超700亿元至今,已有近一年的时间。在这一年的时间内,公募市场上新成立了1065只基金产品,其中有39只基金首募规模超百亿元,不少权益基金也在发售当日引发了数百亿元资金抢购,但基金合同中规定了募集上限,在达到募集规模上限后启动了按比例配售,导致这些基金的最终成立规模未能超过百亿元。

今年新成立基金的托管行选择上,国有银行依然是众多基金公司的主流选择。《证券日报》记者梳理发现,今年新成立的93只基金中,有14只基金托

管在建设银行,有12只托管在中国银行,有14只基金托管在工商银行,农业银行和交通银行也分别托管了6只新基金产品,邮储银行新托管了4只基金产品。

目前来看,工商银行仍是托管基金业务的大户。截至2月10日,工商银行托管基金资产的总规模为2.23万亿元,在所有托管银行中的市场占比高达14.77%,紧随其后的是建设银行,该行托管基金资产的总规模为1.99万亿元,市场占比13.19%。

占比从55%降至53% 国有六大行优势逐渐缩减

不过,《证券日报》记者注意到,包括工商银行、建设银行在内的国有六大行,在托管基金业务上的领先优势正在逐渐缩减。截至今年2月10日,公募基金近15万亿元的资产规模,托管在六大行的基金合计规模8.08万亿元,市场占比为53.41%;而在去年2月10日,托管在六大行的基金合计规模7.99万亿元,市场占比为55.52%。

在国有银行之外,还有众多银行托管基金规模位居前列:中信银行最新托管基金规模有1.7万亿元,在所有银行托管基金资产规模中位居第三;兴业银行、招商银行、民生银行最新托管基金的规模也分别有8987.7亿元、8205.7亿元和6442.14亿元,在所有银行托管基金资产规模的排名分别为第6、第8和第9。

六大国有银行在基金托管业务上优势地位逐渐下滑,与众多基金公司在选择托管行上思路的变化有关。《证券日报》记者从多家基金公司处了解到,很多基金公司在发行新基金产品时,已经不再寄希望于拿到很高的首募规模,而是选择“点到为止”,在基金成立后交给电商业务部门,在互联网平台上进行二次推广和营销。

除此之外,中小基金公司在与托管银行进行合作时,在渠道推广等方面的话语权越来越有限。有基金公司相关负责人在接受《证券日报》记者采访时曾表示:“银行理财子公司相继开业,势必会与母行开展密切合作,其他基金公司很难在这些合作上占到优势,所以会考虑更多的与股份制银行、互联网银行等合作,渠道推广的重心也将从零售向电商转移。”

411只基金“押中”在线办公概念股 持股市值超130亿元

■本报记者 王思文

受新型冠状病毒引发的肺炎疫情影响,许多企业延迟复工,除一些必须现场办公以外,大多企业采用远程线上办公方式。在此背景下,“在线办公”概念股开火火爆行情,2月10日,会畅通讯、三五互联、恒信东方强势涨停,不少个股也已连续多日强势上涨。

在“在线办公”概念股的背后,大量公募基金早在2019年四季度就已提前布局,“压中”行情。《证券日报》记者根据Wind资讯数据统计,在去年四季度末,有84家基金公司的411只基金均重仓持有在线办公概念股,合计持股数量达到3.67亿股,对应持股市值为130.14亿元。

多只在线办公概念股 连续火爆上涨

为了限制新型冠状病毒引发的肺炎疫情扩散,很多企业选择延期复工,但延期复工不代表完全停工,不少企业要求员工们实现在家办公、在线交流,一时间远程办公成为了不可或缺的新兴服务工具。

在此背景下,远程办公概念股接连上涨。据东方财富Choice数据显示,远程办公概念股连续三日上涨,2月10日收盘,会畅通讯、三五互联、恒信东方强势涨停。其中,三五互联已连续8个交易日涨停,会畅通讯已连续6个交易日涨停。

中信建投指出,会畅通讯具备“云+端+垂直行业应用”的完整云视频产业链布局,有望受益于云视频会议和双师课堂业务的快速发展,该公司给华为供货的超高清终端,未来随着5G+超高清的应用,有望保持快速增长。此外,齐心集团、用友网络、榕基软件、大华股份等最近5个交易日涨幅明显。

西部证券轻工制造团队近期表示,齐心集团等平台为企业提供云视频会议系统,在教育、商务、医疗等领域需求较大,有望给公司业绩带来较大贡献;中长期来看,办公环境灵活化、年轻一代更倾向自由的办公方式,在线办公市场有望持续扩容,从竞争格局来看,目前在办公行业正处于培育开发期,集中度较低,随着行业发展日趋成熟,龙头公司市占率有望进一步提升。

84家公司旗下411只基金 合计重仓持股3.67亿股

在线办公“火了”,基金投资者是否早已“押中”远程办公赛道?答案是肯定的。《证券日报》梳理公募基金2019年四季度数据发现,去年四季度末,有大量公募基金产品的重仓持股名单中出现了远程办公概念股。

基金“押中”的远程办公个股,包括大华股份、科大讯飞、梦网集团、用友网络、亿联网络、视源股份、北信源、金山办公、齐心集团、会畅通讯、致远互联和泛微网络这12只个股。从持股数量来看,84家基金公司的合计基金持股数量高达3.67亿股,对应持股市值高达130.14亿元;持股比例来看,基金对这12家远程办公个股的平均持有比例为8.63%。

大华股份是公募基金去年四季度末持有数量最多、持股市值最高的公司。《证券日报》记者注意到,去年四季度末基金持有大华股份共计1.43亿股,对应持股市值为28.53亿元。

共有37家基金公司旗下79只基金重仓持有大华股份。持股超过1000万股的基金公司共有5家,分别是上投摩根基金、大成基金、中信保诚基金、南方基金和富国基金,持股数量分别为4557.98万股、1884.14万股、1581.05万股、1200.01万股和1110.71万股。

开年来6只私募基金上“黑名单” 专家提醒配售须严格遵守规则

■本报记者 王宁

开年仅一月有余,便有6只私募基金被列入“黑名单”,被限制打新科创板半年,监管层规范科创板打新行为仍保持较严态势。

《证券日报》最新梳理发现,今年以来已有6只私募基金因违规打新科创板而被列入“黑名单”,半年内不得参与网下新股打新。自科创板开板以来,合计有151个配售对象被处罚,包括1家券商和150只私募基金产品,在限制期内,这些配售对象不得参与科创板、主板、中小板和创业板首发股票的网下询价。

6只私募基金登上“黑名单”

即便科创板开板已超过了半年之久,但科创板企业发行仍如火如荼,市场成交活跃,各类机构纷纷寻找科创板

投资机会。步入2020年,便有多只私募基金产品因违规打新而被处罚。

日前,中国证券业协会网站公布了最新一批首次公开发行股票配售对象限制名单的公告,这也是今年以来第二次发布的私募基金因违规参与科创板打新而被列入“黑名单”的公告。

公告显示,在今年1月10日和20日,科创板首发(IPO)配售违规机构限制名单合计有6只私募基金,因在网下申购过程中存在违规行为,列入限制名单6个月,这也意味着在未来半年这些私募基金将无缘新股网下打新。

6只私募基金被限制参与科创板打新的时间均为六个月。根据私募排排网统计显示,从去年7月份科创板开市至今,已有151个配售对象因上述原因被监管列入限制名单,包括1家券商和150只私募基金产品,在限制期内,配售对象不得参与科创板及主板、中小板、创业板首发股

票网下询价。

北京某私募人士告诉记者,虽然科创板开板时间已超过了半年之久,但投资者对于新股发行的投资机会还是比较看重的,尤其是私募基金。但同时也要认识到,监管层对于规范网下打新的要求也没有松懈,私募应当保持合规合法的投资理念参与科创板交易。

多家知名私募“榜上有名”

《证券日报》记者进一步梳理发现,在最新被限制打新的私募中,不乏一些业内知名私募机构,例如瀚一价值尊享1号私募证券投资基金、瀚一核心价值1号私募证券投资基金。根据中国证券投资基金业协会官网显示,两只产品属于瀚一资产管理(上海)有限公司(以下简称“瀚一资本”)旗下,而瀚一资本则是一家以宏观对

冲为交易策略的股市场投资机构。

事实上,除了以上6只私募基金外,在去年12月份还有3只私募基金同样被处罚。中国证券业协会在去年12月份曾两次公告称,上海证大资产管理有限公司-证大天迪全价值对冲一号基金、证大量化增长1号私募基金、美好博量一号私募投资基金,在科创板新股发行项目网下申购过程中,存在违反《科创板首次公开发行股票网下投资者管理细则》第十五条、十六条规定的股票配售对象列入限制名单,这3只私募基金同样被限制6个月不得参与科创板打新。

《证券日报》记者此前梳理发现,涉及违规打新的知名私募还有很多,包括了迎水投资、混沌投资、北京泓澄投资、九章资产、艾方资产、呈瑞投资、林园投资等,其中,超额申购较多的私募包括了林园投资、九章资产、迎水投资等。

中银上海金ETF获批 跻身首轮获批名单

日前,业内首批上海金ETF基金获批,中银基金旗下中银上海金交易型开放式证券投资基金成为本轮获批的四只基金之一。市场认为,上海金ETF的推出,将拓宽黄金投资渠道,吸引更多投资者参与上海金集中定价交易。

目前,市场上已有四只黄金ETF,均以国内黄金现货实盘合约跟踪标的。而上海金ETF则首次以上海黄金交易所挂牌交易的上海金集中定价合约为主要投资标的。首轮获批的四只上海金ETF出自四家综合实力较强的大型基金公司,中银基金位列其中。上海黄金交易所已连续九年位居全球第一大黄金现货场内交易所,但中国黄金衍生品市场一直缺乏以人民币计价且权威公允的黄金时点价格。上海金基准价将充分反映中国黄金市场的供需关系,可以为黄金市场提供可交易、可信赖的以人民币计价的黄金价格。上海金集中定价机制的建立,将有助于上海金在国际