

养老金加速布局A股市场 年内打新已浮盈11.33亿元

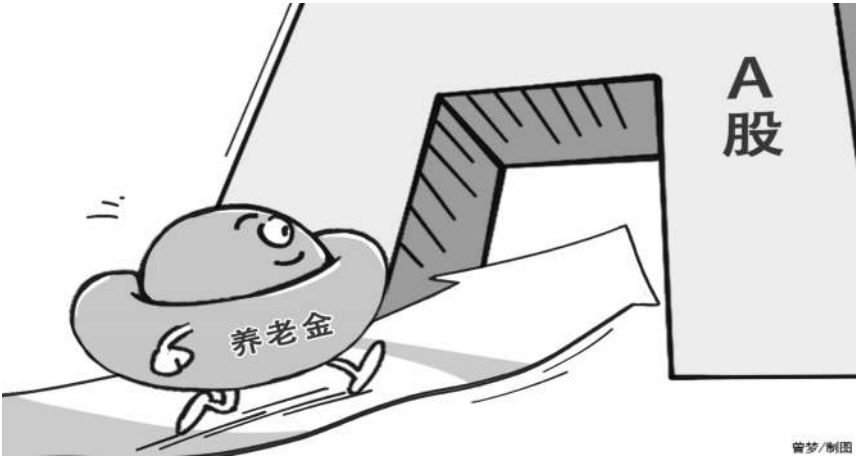
年内上市的53只新股中,养老金共中签48只;已披露去年年报的上市公司中,养老金重仓31只个股,其中新进16只、增持9只

■本报记者 王明山

近日,人社部正式发布2019年企业年金投资收益数据,也引发了人们对养老金投资情况的关注。同样是作为保障广大职工退休后基本生活需要的长线资金,近年来关于养老金入市的话题备受关注。事实上,养老金在A股市场的布局在不断提速,无论是一级市场还是二级市场,养老金的“出境率”均居高不下。伴随上市公司2019年年报陆续披露,养老金在二级市场的重仓持股情况也有了眉目。截至4月7日,共有31家上市公司前十大流通股股东中出现养老金账户的身影。在一级市场,养老金一直是近年来机构投资者打新的主力之一,今年上市的53只新股中,养老金先后中签48只,年内浮盈已达11.33亿元。

796家上市公司披露年报 养老金重仓持有31只

《证券日报》记者统计发现,截至4月7日,共有796家上市公司披露了2019年年报,其中有31家上市公司前十大流通股股东中出现养老金账户的身影。在去年同期,养老金账户共出现在27家上市公司前十大流通股股东中。截至去年年底,养老金重仓持有的31只A股中,有16只为养老金在去年四季度新进,有9只为增持,仅4只被减持,



另外还有2只个股的持股数量保持不变。截至去年年底,养老金新进持有的16只个股,合计持股市值达11.73亿元。其中,养老金账户在去年四季度对中国巨石、金山办公、南钢股份和葛洲坝分别买入2310.25万股、137.71万股、4188.34万股和1550.1万股,去年年底的持股市值分别达到2.52亿元、2.26亿元、1.44亿元和1.04亿元。

在目前养老金重仓持有的31只个股中,九阳股份是唯一被两个养老金账户共同持有的个股。《证券日报》记者注意到,在去年三季度末,九阳股份的前十大流通股股东中曾出现2个养老金账户,分别是基本养老保险基金1206组合和基本养老保险基金1205组合。到了

去年年底,基本养老保险基金808组合取代基本养老保险基金1206组合,成为其第九大流通股股东。

截至去年年底,养老金持股比例最高的A股是金山办公,基本养老保险基金1202组合持有该股比例为2.07%。金山办公发布的2019年年报显示,基本养老保险基金1202组合位居公司第六大流通股股东。金山办公自2019年11月18日上市以来,至今已收获445.14%的涨幅。

今年打新养老金已中签48只 累计浮盈达11.33亿元

养老金对打新市场的“偏爱”,投

资者已经有目共睹。截至4月7日,今年以来已有53只新股在A股市场上市,网下初步配售结果及网上中签结果显示,养老金账户共出现在48只新股的机构投资者配售名单中,可谓战果颇丰。

4月7日,越剑智能首次公开其网下初步配售结果及网上中签结果显示,共有基本养老保险基金1201组合等39个养老金账户出现在待配售名单中,共获配2.46万股,合计获配金额64.28万元。越剑智能成为养老金今年以来中签的第48只新股。至此,今年以来养老金账户在48只新股上共获配1.4亿股,累计获配金额达18.66亿元。

新股上市后接连涨停,为中签的养老金账户带来不菲收益。《证券日报》记者梳理后发现,截至4月7日,养老金中签的这些新股自上市以来的平均涨幅达129.02%,其中,斯达半导在上市后连续23个涨停,至今累计涨幅达860.36%。中签的36个养老金账户从该股身上已实现浮盈377.23万元。

《证券日报》记者还注意到,按照每只新股配售结果显示的养老金账户持股数量测算,养老金账户因中签48只新股已在今年实现浮盈11.33亿元。其中,养老金中签泽璟制药、京沪高铁、优刻得、神工股份四只股的浮盈均超过1亿元,分别达到2.83亿元、1.43亿元、1.31亿元和1.08亿元。

香港地区虚拟银行“进度条”： 3家试营业 腾讯旗下富融银行已内测

■本报记者 李冰

继众安银行、小米旗下的天星银行先后启动试营业后,蚂蚁金服在中国香港地区设立的虚拟银行也正式启动试营业。

近日,蚂蚁银行(香港)发言人表示,“蚂蚁银行已正式开始试营业,并以中国香港金融管理局(HKMA)监管的金融科技监管沙盒(FSS)进行。”

4月7日,腾讯旗下的富融银行新闻发言人向《证券日报》记者证实,目前富融银行已进入内测阶段。同日,匯立银行(WeLabBank)相关负责人也对《证券日报》记者表示,“匯立银行已开始在社交媒体上进行品牌推广”、与潜在客户进行互动。”

民生银行研究院高级经济师郭晓蓓对《证券日报》记者表示,“中国香港地区虚拟银行牌照的含金量非常高。中国香港地区是外资金融机构进入内地市场的天然门户,机构除了传统银行的三大业务“存、贷、汇”之外,还可以尝试理财、保险、黄金等互联网创新业务,对于内地金融机构辐射海外市场也有重要意义。”

首批8家虚拟银行 已有3家试营业

自2019年3月27日至5月9日,中国香港金融管理局先后下发首批8张虚拟银行牌照(尽管发牌时间不同,但业内习惯将这8家统称为“首批”)。从股东背景来看,首批获得虚拟银行牌照的8家企业金融科技属性明显,其中,腾讯、

阿里巴巴(蚂蚁金服)、小米集团、京东数科、携程金融、平安壹账通、众安科技(国际)集团等均已入局。

《证券日报》记者了解到,中国香港地区首批8家虚拟银行大多数已进入内测或试营业阶段。3月24日,众安银行有限公司(ZABank,下称“众安银行”)宣布正式面向全港市民提供服务,成为首家进行试营业的虚拟银行。3月31日,小米集团及尚乘集团合资设立的天星银行(AirstarBank,下称“天星银行”)也宣布开启虚拟银行试营业。

天星银行发言人对记者表示,“天星银行坚持创新和普惠金融理念,致力于‘让每个人享受金融科技的乐趣’,并成为‘每个人的银行’。”

随后,蚂蚁银行(香港)发言人也对《证券日报》记者证实,目前蚂蚁银行已正式开始试营业。该发言人还表示,“完成试营业后,会继续下一轮筹备工作,有明确的正式开业时间会再公布。”

据了解,目前已经试营业的虚拟银行均在中国香港金管局监管的金融科技监管沙盒(FSS)内展开,部分试营业银行只针对部分用户。天星银行方面表示,开放约2000个名额予天星银行、小米香港和尚乘集团内部员工的亲友参与本次试营业。蚂蚁银行(香港)方面也表示,“现阶段只接受银行员工邀请的亲友参与。”

其他获得牌照的虚拟银行目前的展业情况如何呢?

4月7日,匯立银行相关负责人对《证券日报》记者表示,“匯立银行已开始在社交媒体Instagram进行品牌推广”、与

潜在客户进行互动。两个月内已吸引超过2000位粉丝的关注。该负责人强调,“这也反映出市场对我们的服务有一定期盼。”

同日,富融银行新闻发言人对《证券日报》记者称,目前富融银行进入内测阶段,进度良好。该发言人补充称,“我们会按部就班,务求尽快为用户带来理想的金融服务体验。”

“5分钟开户”+“7×24全天候” 成试营业虚拟银行标配

在目前已经试营业的虚拟银行中,5分钟开户、7×24全天候已成标配,各家银行开始比拼股东背后的科技力量。

《证券日报》记者了解到,有别于传统银行的实体模式,众安银行为用户提供专属的全天候银行,最快5分钟就能完成开户,并提供存款、转账及贷款等银行服务,还具有“7×24定期存款”“5秒转账缓冲”“人脸识别认证”等功能。

众安银行行政总裁许洛圣表示,“众安银行将用科技将最佳的银行服务普惠大众,并透过创新思维为用户打造有保证的服务体验。”

在存款业务方面,众安银行推出一款零门槛活期存款产品“ZA活期Go”,无论起存额多少,用户均可享受年利率1%的活期利息。此利率适用于50万港元或以下的存款额,超出上限部分将按香港地区基本活期存款利率(年利率0.001%)计算。

据天星银行方面介绍,天星银行也

将全天候为客户提供服务,最快5分钟远程开户,不设任何最低存款要求,无需缴付任何手续费即可通过“转数快(FPS)”和即时支付结算系统(RTGS)进行跨银行转账。天星银行在试营业期间将推出两款存款产品。其中,港币活期存款将以分层利率定价,金额在50万至100万港元的存款客户将享有高达1%的年利率;定期存款客户可灵活自定存款到期日;客户可随时提前结清定期存款而不收取任何费用。

在贷款服务方面,天星银行的贷款价格透明,利率以日息计算,客户可随时提前还款,无需缴付任何手续费。众安银行则推出全港首创贷款三十分钟承诺。如申请者等候时间超过三十分钟,将按额外的等候时间每分钟赠送10港元的现金回赠,现金回赠将一直累积到众安银行提供最终审批结果为止,上限为500港元。

西南财经大学金融学院普惠金融与智能金融研究中心副主任陈文则认为,从各家目前已经推出的产品来看,虚拟银行背后科技力量比拼正在开启,未来互联网资产管理业务也会成为虚拟银行发力的重要方面。

郭晓蓓认为,“相比于零售客户,虚拟银行最大的市场潜力在于中小企业贷款。目前中国香港地区的银行服务还不能完全满足中小企业对贷款的需求,虚拟银行的出现或将改变这一格局。虚拟银行可以利用一些大数据进行信贷风险评估,解决中小企业融资困难,有效填补市场空白。

高瓴旗下私募现身二级市场 百亿元级私募扩充至40家

■本报记者 王宁

即便是在全球股市疲软的背景下,证券类私募基金今年以来表现仍有可圈可点之处。今年以来,国内百亿级私募阵营持续扩容,目前已增至40家。

《证券日报》记者梳理后发现,目前有2家证券类私募新晋跻身百亿级阵营。其中,一家法人为机构类别,另一家法人则为自然人。这两家百亿级私募均可谓“含着金钥匙出生”。

业内人士表示,虽然私募行业机构数量与产品数量众多,但市场最关注的是两个方面:一是业绩脱颖而出;二是规模胜出。由于市场风格不断切换,市场对前者的关注度并不持久;规模的增长除了受业绩的影响外,还需要得到投研、风控、投资风格等多方面的配合发力,因此,市场对规模胜出的关注度持续性会更好。

《证券日报》记者梳理后发现,百亿级私募大多以自然人出资持股为主,但也不乏机构入局的案例。

高瓴系私募入局百亿级阵营

今年一季度,全球股市维持弱势格局,欧美等地股市最大跌幅超40%,A股市场虽然韧性十足,但在大幅震荡的行情下也有不少基金净值出现回撤,甚至有个别基金回吐了年内的收益。不

过,也有一部分私募基金逆势而上,管理的资产规模反而在大幅扩容。

私募排排网组合大师最新统计数据显,截至3月底,国内晋升百亿级阵营的证券类私募机构已增至40家,较2月底增加2家。其中,在3月份新晋加入百亿级行列的两家私募分别是礼仁投资与华软新动力。

资料显示,礼仁投资成立于2018年2月27日,天津礼仁合一企业管理咨询合伙企业(有限合伙)持股99.5%,天津礼仁企业管理咨询有限公司持股0.5%。在2月份的礼仁投资渠道募集资金路演资料中显示,募资后的资金将由礼仁投资管理,管理团队来自高瓴资本,由高瓴资本创始人张磊亲自担纲任投资决策委员会主席。

有知情人士向《证券日报》记者透露,“礼仁投资实际是高瓴资本旗下的人民币私募证券投资基金平台。”

由于背靠高瓴资本,礼仁投资开始受到市场较大关注。截至目前,礼仁投资旗下共计备案38只私募基金产品,仅3月份就备案了包括“卓越长青”系列在内的24只基金产品,4月份以来已备案8只,公司管理的资产规模已成功突破百亿元。

另一家在3月份成功突破百亿元大关的私募是华软新动力。作为国内知名的证券私募FOF投资管理机构,华软新动力通过多资产、多策略的战略战术组

合配置,聚焦量化类资产的合作。据悉,目前华软新动力没有任何主观类的资产,资金100%聚焦在股票、商品和量化衍生品领域。

背靠机构有助于私募扩规模

《证券日报》记者对私募排排网数据统计后发现,在40家百亿级私募中,除了平安阖鼎的实际控制人为深圳市思道科投资有限公司、上汽顾臻(上海)资产的实际控制人为上海汽车集团股份有限公司外,其余38家百亿级私募的实际控制人均为自然人。

对于“个人系”私募机构来说,由于公司在发展前期缺乏资金与口碑支持,大多需要经历较长时间的沉淀,在业绩步入正轨后才容易获得机构和渠道资金的青睐,此后的规模扩张也更容易些。

作为较早一批百亿级私募,重阳投资从成立到晋级百亿级规模,足足用了10年时间,星石投资则用了8年。具有强大的投研团队、长期稳健的收益和稳定的投资风格,是这批“个人系”私募成功晋级百亿级头部阵营的基础。

在目前管理规模超过百亿元的40家私募中,成立时间最早的是2007年的星石投资与淡水泉投资,最年轻的百亿级私募则是在2018年成立的礼仁投资、上汽顾臻(上海)资产以及磐沚投资。

金融科技入围券商核心竞争力 去年19家券商已投入88亿元

■本报记者 周尚仔

近年来,金融科技与证券业加速融合,多家头部券商将金融科技视为“核心竞争力”之一。从券商每年不断加码的资金投入也能看出券商的重视程度。据《证券日报》记者统计,目前已有19家上市券商披露2019年信息技术投入情况,合计投入达88.08亿元。

在真金白银的投入后,券商也收获了“产出”。金融科技助力头部券商的市场份额进一步提升,同时也推动财富管理转型加速向前。

两券商信息技术投入 去年超10亿元

2019年8月份,政策红利再度加码金融科技。中国人民银行印发《金融科技(FinTech)发展规划(2019—2021年)》,确定了六方面重点任务:一是加强金融科技战略部署;二是强化金融科技合理应用;三是赋能金融服务提质增效;四是增强金融风险防控能力;五是强化金融科技监管;六是夯实金融科技基础支撑。

券商持续投入金融科技已有年头。据《证券日报》记者不完全统计,目前已有19家上市券商披露2019年信息技术投入情况,合计投入高达88.08亿元。其中,华泰证券、国泰君安的信息技术投入均超10亿元,分别为14.25亿元、11.17亿元。还有7家券商的信息技术投入超过5亿元,分别是:广发证券(8.05亿元)、海通证券(7.8亿元)、国信证券(6.96亿元)、招商证券(6.53亿元)、中信建投(6.06亿元)、东方证券(5.86亿元)、申万宏源(5.63亿元)。

从去年开始,多家头部券商已明确将金融科技纳为其核心竞争力,金融科技也助力头部券商的市场份额进一步提升。据悉,华泰证券App的月活数已突破770万,位居证券公司类App第一名。广发证券的机器人投顾“贝塔牛”累计服务客户数已超过80万,实现金融产品销售额达228亿元。海通证券App用户超过3200万,非现场业务量占比达到99.4%。国泰君安则初步搭建起场外衍生品业务技术平台,布局大交易体系,提升主要交易系统的自主研发率。

金融科技在券商财富管理业务转型中具有明显的推动作用。从去年券商财富管理的转型路径看,几大头部券商的转型共同点就是,均实现“线上”“线下”两手抓的模式。国泰君安推进布局“智能化国泰君安”,打造具备人工智能的金融科技平台,抢占大数据、云计算、人工智能、区块链等引领未来金融领域创新发展的制高点。中信证券深度应用人工智能、大数据等科技,自主打

金价持续攀升 金条热销凸显避险保值功能

■本报见习记者 廖迪

受新冠肺炎疫情等因素影响,上周现货黄金、期货黄金均走出不同程度的上涨行情。近期受到追捧的黄金,未来会不会延续强势?投资者对未来金价是怎么看的?4月7日,《证券日报》记者专门走访了北京的商场。

“买和卖的人都有。”菜市口百货的一位工作人员向《证券日报》记者介绍,在近期金价波动的环境下,黄金作为理财手段的一种,会有相关意向者来询问和购买,也有投资者会选择在合适时点卖出。

当日13点左右,相关柜台旁的屏幕上显示,菜百投资的实时基础金价为374.20元/克,较前两周的低点有所回升;基础银价为3.74元/克。

在记者走访的十几分钟内,有多位投资者到投资金条相关柜台前咨询近期金价情况,其中部分投资者会选择在合适时点卖出。

“短期内可能赚不了什么钱,买这个(金条)主要是为了保值增值。”一位正在购买金条的女性消费者告诉《证券日报》记者,她关注金条的主要原因是为了长期持有,避险是

造财富管理平台,依托智能引擎,通过数据驱动、金融科技驱动实现财富管理升级。广发证券通过金融科技,为各项管理、业务、服务赋能,推动业务发展,提升竞争力,持续改进自主研发的基于区块链技术的ABS可信云系统。

当前,券商智能化发展已有了明显进步,但距离提供差异化、定制化的发展以及智能投顾与人工投顾的融合,真正满足投资者的需求还有很长的路要走。同时,在证券行业马太效应下,券商在科技赋能面前也将出现两极分化。

某券商人士向《证券日报》记者表示,“去年券商业绩一片向好,也持续增加了对科技的投入。此前券商在金融科技方面多是经纪及财富管理业务,部分券商从去年开始通过引入战略投资者、成立合资技术公司等方式与科技公司开展实质性合作。互联网巨头不断加强布局进军智能投顾、资管等领域,凭借数字化和科技能力优势对券商展业形成新挑战,科技正在逐步催生金融领域的商业模式变革。”

数字化发展 改变证券行业格局

一些头部券商金融科技发展下一步的规划也值得关注。

华泰证券表示,将加强数字化运营能力,借助平台优势打造多维度、智能化的潜在客户挖掘、获客转化及资产配置等功能,高效、精准赋能一线投资顾问,有效助力财富管理业务体系化发展等等。国信证券的布局是,加强营销精细化管理等手段,聚焦新增和存量客户的深度开发;继续完善“鑫投顾”等智能投顾平台,整合公司投研资源,持续优化产品与服务,全力推进全价值链财富管理等等。

2014年,互联网证券的兴起推动了证券业格局的变化。发展至2019年,券商全年移动端平均月活规模已超1亿人。易观分析师田杰向《证券日报》记者表示,“除少数头部券商外,多数券商还停留在原地思考要不要转型。面对不断集中的行业利润,未来有很多券商会在数字化浪潮中被并购或被迫转型。尽管证券市场数字化发展还存在诸多困难,但中国证券市场数字化进程仍处于高速发展期。”

华泰证券首席执行官周易认为,“数字化转型没有捷径,但发力方向十分明确。从加快云网融合的基础设施建设,实施业务体系的智能化运营,开展产品及客户服务模式创新,到实现专业能力的数字化共享与驱动,让科技的力量穿透前中后台,真正回归金融本质,极致客户体验。数字化转型也是一次企业文化的蝶变,开放化的文化氛围将凝聚和激活不断超越自我的内在动力。”

她考虑的重要因素之一。

关于国际金价近期上涨的原因,新时代证券首席经济学家潘向东在接受《证券日报》记者采访时表示,前期由于金融机构流动性紧张,股票、债券、黄金被无差别抛售,导致黄金价格下跌。此后,美联储实施无限量QE等宽松政策,金融市场流动性缓解。“在货币宽松政策的刺激下,市场实际利率持续下降,黄金价格就会上涨。”

潘向东认为,疫情对全球经济的冲击较大,虽然金融机构的流动性风险已缓解,但企业的信用风险仍很高,预计美联储仍会在一段时期内保持货币宽松,金价可能会继续上涨。长期来看,由于老龄化、技术进步放缓等原因,越来越多的国家可能会加息、实施负利率政策,黄金价格具有长期上涨的基础。

世界黄金协会近期发布报告称,3月份,各地区黄金ETF净流入36亿美元,年初至今净流入115亿美元。展望未来,预计经济增长的放缓无疑将影响黄金消费需求,黄金的波动性可能持续处于高位,高风险加上普遍的负实际利率以及更多央行的量化宽松政策,将令作为避险资产的黄金的投资需求得到支撑。