

解密四类机构最新A股布局意图 科技与消费仍是重中之重

A股市场经过五个多月的反复震荡,已悄然进入12月中旬,2020年临近收官,投资者对来年春季行情的布局已悄然展开。机构也在为如何布局来年而忙碌。统计数据表明,进入四季度以来,基金、券商、保险和QFII已开始对各上市公司频繁调研,被调研公司涉及所有申万一级行业。机构调研情况初步表明,在四大机构最新布局

意向中,科技与消费仍是重点领域。目前,在“加快形成以国内大循环为主体、国内国际双循环相互促进的新发展格局”的背景下,在经济加速复苏进程中,科技与消费为何会成为众多机构公认的好赛道,哪些上市公司受到机构的重点关注,机构布局的逻辑何在?在此,《证券日报》对四季度以来四大机构的调研情况予以详细解读。



基金走访552家上市公司 4家获超百机构抱团调研

在爆款权益基金的阵营急速扩容下,基金经理的调研足迹也让投资者愈发关注。随着四季度的到来,各大基金公司均开始对明年的布局做准备。”榕树投资研究部主管李仕铨在接受《证券日报》记者采访时表示,明年市场或将延续结构性上行行情。其中,消费、医药和科技等三大领域依然是基金重点关注方向。

5只个股,期间累计涨幅均超100%。“基金公司的重点调研方向,往往代表市场下一步核心布局方向。”巨泽投资董事长马澄告诉《证券日报》记者,当前基金对电子、医药生物、机械设备、化工和计算机等行业进行了重点走访,表明基金对明年后疫情时代的顺经济周期板块非常看好。近期,有关疫苗研发进展的利好消息不断,欧美国家预计将于明年6月前全部完成接种。此举意味着,明年全球经济复苏预期强劲,必将带动需求,推动电子、机械设备、化工等产业链全面复苏。另外,今年受疫情冲击,新产业、新消费、迈瑞医疗等4家公司期间累计接待参与调研的基金公司家数居前,均超过100家,分别为179家、131家、103家和103家。紧随其后的是长春高新、海康威视、汇川技术、卫宁健康、传音控股、吉比特、兆易创新、华测检测、伊之密、广联达等公司,期间接待基金公司调研家数均超70家,占比逾两成。

《证券日报》记者对同花顺数据统计后发现,四季度以来,截至12月11日,沪深两市共有552家上市公司获基金公司的密集调研。其中,歌尔股份、新产业、新洁能、迈瑞医疗等4家公司期间累计接待参与调研的基金公司家数居前,均超过100家,分别为179家、131家、103家和103家。紧随其后的是长春高新、海康威视、汇川技术、卫宁健康、传音控股、吉比特、兆易创新、华测检测、伊之密、广联达等公司,期间接待基金公司调研家数均超70家,占比逾两成。

从申万一级行业分布来看,四季度以来获基金公司调研的552家公司,主要扎堆在电子、医药生物、机械设备、化工和计算机等五大行业,分别涉及个股数量80只、63只、50只、50只和47只。以电子和计算机为代表的科技股共有127只个股,成为基金重点关注的领域。

在基金公司密集调研走访之际,已有机构提前布局。统计数据表明,在上述被调研的552家A股上市公司中,截至今年三季度,有461家公司的前十大流通股股东名单中出现基金身影,占比83.5%。在基金高度关注下,上述个股的市场表现也可圈可点。统计数据表明,四季度以来,上证指数累计上涨4.01%。上述552只个股中,有206只个股涨幅跑赢同期上证指数,占比近四成。其中,新洁能、立昂微、朗姿股份、河钢资源、*ST融捷等

四季度以来,截至12月11日收盘,保险公司累计调研337家A股上市公司。从上市公司的行业分布来看,被保险公司调研的上市公司主要集中在五大行业,分别是电子行业(49家)、医药生物行业(45家)、计算机行业(37家)、机械设备行业(25家)、化工行业(24家),在被保险公司调研的337家上市公司中合计占比超五成。

从被保险公司调研的个股来看,四季度以来,截至12月11日,上述680只个股中,共有351只个股期间股价出现下跌,占比51.62%。其中,12只个股期间累计跌幅超过30%。三是估值相对较低。上述680只个股最新动态市盈率低于所属行业平均水平,占比逾八成。其中,南宁糖业、东方精工、荣安地产、华侨城A等个股最新动态市盈率不足5倍。

四季度以来,截至12月11日,上述680只个股中,剔除亏损股后,共有554只个股最新动态市盈率低于所属行业平均水平,占比逾八成。其中,南宁糖业、东方精工、荣安地产、华侨城A等个股最新动态市盈率不足5倍。

券商调研680家上市公司 凸显五大投资逻辑

“券商调研之所以受市场关注,是因为券商的证券研究部门是国内最主流的卖方证券研究机构,他们通过研报牢牢掌控市场的话语权。同时,券商的研报几乎是所有机构投资者决策信息的重要来源,所以能在很大程度上影响市场的投资方向。”冬拓投资基金经理王春秀在接受《证券日报》记者采访时表示。

四季度以来,截至12月11日,上述680只个股中,共有351只个股期间股价出现下跌,占比51.62%。其中,12只个股期间累计跌幅超过30%。三是估值相对较低。上述680只个股最新动态市盈率低于所属行业平均水平,占比逾八成。其中,南宁糖业、东方精工、荣安地产、华侨城A等个股最新动态市盈率不足5倍。

在跨年行情叠加年报预期的推动下,券商调仓换股的需求日益增加。《证券日报》记者对同花顺数据统计后发现,四季度以来,截至12月11日,券商共计调研680家A股上市公司,成为机构调研A股的主力军。私募排排网研究员莫静在接受《证券日报》记者采访时称,以券商为首的机构调研的动向越来越受到市场关注,一方面源于A股市场机构资金在市场的占比逐年抬升;另一方面源于在资本市场改革的推进下,券商等机构秉持的价值投资理念在A股市场的有效性越来越高。

四季度以来,截至12月11日,上述680只个股中,共有351只个股期间股价出现下跌,占比51.62%。其中,12只个股期间累计跌幅超过30%。三是估值相对较低。上述680只个股最新动态市盈率低于所属行业平均水平,占比逾八成。其中,南宁糖业、东方精工、荣安地产、华侨城A等个股最新动态市盈率不足5倍。

具体来看,四季度以来,有158家A股上市公司接待券商调研家数在10家及以上。其中,歌尔股份接待调研券商家数最多,达62家。紧随其后的是中科创达,接待调研券商家数达60家。卫宁健康、新产业等两家公司接待调研券商家数均超过50家,分别达到59家、53家。此外,爱美客、广联达、海康威视、汇川技术、迈瑞医疗、兆易创新、华宇软件、新洁能、森马服饰、启明星辰、吉比特、京东方A等上市公司接待调研券商家数均超过40家。

王春秀向《证券日报》记者介绍称,这些被扎堆调研的行业或企业,都是机构重仓股或潜在建仓标的,所以有很高投资价值。根据券商调研报告筛选出真正有投资价值的股票构建股票池,待认真研究并搞清楚其中投资逻辑后,在价格大跌时出

保险公司调研337家上市公司 超七成前三季度营收增长

四季度以来,截至12月11日收盘,保险公司累计调研337家A股上市公司。从上市公司的行业分布来看,被保险公司调研的上市公司主要集中在五大行业,分别是电子行业(49家)、医药生物行业(45家)、计算机行业(37家)、机械设备行业(25家)、化工行业(24家),在被保险公司调研的337家上市公司中合计占比超五成。

从被保险公司调研的个股来看,四季度以来,截至12月11日,上述680只个股中,共有351只个股期间股价出现下跌,占比51.62%。其中,12只个股期间累计跌幅超过30%。三是估值相对较低。上述680只个股最新动态市盈率低于所属行业平均水平,占比逾八成。其中,南宁糖业、东方精工、荣安地产、华侨城A等个股最新动态市盈率不足5倍。

四季度以来,截至12月11日,上述680只个股中,共有351只个股期间股价出现下跌,占比51.62%。其中,12只个股期间累计跌幅超过30%。三是估值相对较低。上述680只个股最新动态市盈率低于所属行业平均水平,占比逾八成。其中,南宁糖业、东方精工、荣安地产、华侨城A等个股最新动态市盈率不足5倍。

四季度以来,截至12月11日,上述680只个股中,共有351只个股期间股价出现下跌,占比51.62%。其中,12只个股期间累计跌幅超过30%。三是估值相对较低。上述680只个股最新动态市盈率低于所属行业平均水平,占比逾八成。其中,南宁糖业、东方精工、荣安地产、华侨城A等个股最新动态市盈率不足5倍。

四季度以来,截至12月11日,上述680只个股中,共有351只个股期间股价出现下跌,占比51.62%。其中,12只个股期间累计跌幅超过30%。三是估值相对较低。上述680只个股最新动态市盈率低于所属行业平均水平,占比逾八成。其中,南宁糖业、东方精工、荣安地产、华侨城A等个股最新动态市盈率不足5倍。

四季度以来,截至12月11日,上述680只个股中,共有351只个股期间股价出现下跌,占比51.62%。其中,12只个股期间累计跌幅超过30%。三是估值相对较低。上述680只个股最新动态市盈率低于所属行业平均水平,占比逾八成。其中,南宁糖业、东方精工、荣安地产、华侨城A等个股最新动态市盈率不足5倍。

QFII调研135家上市公司 科技股是重点领域

“海外利空消息逐渐消化,市场风险偏好继续修复,成为近期外资入场步伐加快的核心驱动。”国盛证券策略团队对《证券日报》记者表示,“北上资金自11月份以来连续回流,继创年内单月净流入规模新高后,12月份以来北上资金净流入规模继续扩大,合计吸金超过300亿元。继续看好当前至明年一季度的跨年行情。”

四季度以来,截至12月11日,上述680只个股中,共有351只个股期间股价出现下跌,占比51.62%。其中,12只个股期间累计跌幅超过30%。三是估值相对较低。上述680只个股最新动态市盈率低于所属行业平均水平,占比逾八成。其中,南宁糖业、东方精工、荣安地产、华侨城A等个股最新动态市盈率不足5倍。

四季度以来,截至12月11日,上述680只个股中,共有351只个股期间股价出现下跌,占比51.62%。其中,12只个股期间累计跌幅超过30%。三是估值相对较低。上述680只个股最新动态市盈率低于所属行业平均水平,占比逾八成。其中,南宁糖业、东方精工、荣安地产、华侨城A等个股最新动态市盈率不足5倍。

四季度以来,截至12月11日,上述680只个股中,共有351只个股期间股价出现下跌,占比51.62%。其中,12只个股期间累计跌幅超过30%。三是估值相对较低。上述680只个股最新动态市盈率低于所属行业平均水平,占比逾八成。其中,南宁糖业、东方精工、荣安地产、华侨城A等个股最新动态市盈率不足5倍。

四季度以来,截至12月11日,上述680只个股中,共有351只个股期间股价出现下跌,占比51.62%。其中,12只个股期间累计跌幅超过30%。三是估值相对较低。上述680只个股最新动态市盈率低于所属行业平均水平,占比逾八成。其中,南宁糖业、东方精工、荣安地产、华侨城A等个股最新动态市盈率不足5倍。

四季度以来,截至12月11日,上述680只个股中,共有351只个股期间股价出现下跌,占比51.62%。其中,12只个股期间累计跌幅超过30%。三是估值相对较低。上述680只个股最新动态市盈率低于所属行业平均水平,占比逾八成。其中,南宁糖业、东方精工、荣安地产、华侨城A等个股最新动态市盈率不足5倍。

四季度以来,截至12月11日,上述680只个股中,共有351只个股期间股价出现下跌,占比51.62%。其中,12只个股期间累计跌幅超过30%。三是估值相对较低。上述680只个股最新动态市盈率低于所属行业平均水平,占比逾八成。其中,南宁糖业、东方精工、荣安地产、华侨城A等个股最新动态市盈率不足5倍。

四季度以来,截至12月11日,上述680只个股中,共有351只个股期间股价出现下跌,占比51.62%。其中,12只个股期间累计跌幅超过30%。三是估值相对较低。上述680只个股最新动态市盈率低于所属行业平均水平,占比逾八成。其中,南宁糖业、东方精工、荣安地产、华侨城A等个股最新动态市盈率不足5倍。

四季度以来,截至12月11日,上述680只个股中,共有351只个股期间股价出现下跌,占比51.62%。其中,12只个股期间累计跌幅超过30%。三是估值相对较低。上述680只个股最新动态市盈率低于所属行业平均水平,占比逾八成。其中,南宁糖业、东方精工、荣安地产、华侨城A等个股最新动态市盈率不足5倍。

证券期货业网络安全事件报告 与调查处理办法公开征求意见

■本报记者 孟珂

12月11日,在中国证监会举行的例行新闻发布会上,新闻发言人高莉表示,为进一步规范证券期货业网络安全事件报告和责任追究,依据《证券法》《证券投资基金法》《证券期货业信息安全保障管理办法》(证监会第82号令)、《证券投资基金业信息安全保障管理办法》(证监会第152号令)、证监会对2012年发布的《证券期货业信息安全事件报告与调查处理办法》进行了修订,形成了《证券期货业网络安全事件报告与调查处理办法(征求意见稿)》(以下简称“征求意见稿”),现向社会公开征求意见。

高莉介绍,征求意见稿主要修订内容如下:一是将网络安全事件责任主体限定为提供证券期货相关服务的机构。网络安全责任主体进一步明确为:承担证券期货市场公共职能的机构,承担证券期货行业信息技术公共基础设施运营的机构等证券期货业核心机构及其承担上述公共职能的下属机构,证券公司、期货公司、基金管理公司及其提供证券期货相关服务的下属机构、证券期货服务机构等证券期货经营机构。

二是明确了证券期货服务机构采取监督管理措施。将证券期货服务机构明确为证券期货业网络安全保障责任主体,网络安全事件相关证券期货服务机构存在人为责任的,中国证监会及其派出机构可以要求其提交说明材料,并依照有关法律、行政法规和规章,采取监管措施。

三是与相关法律法规使用相同的用语。为与《网络安全法》等法律法规的表述保持一致,此次起草工作将《证券期货业信息安全事件报告与调查处理办法》改为《证券期货业网络安全事件报告与调查处理办法》。

四是对信息系统进行分类。按照信息系统发生网络安全事件后,对国家金融安全、社会秩序、投资者合法权益造成的损害程度,核心机构和经营机构的信息系统由高分到低分分为五类。

五是增加定量描述系统服务能力异常的方法。根据交易撮合类系统、行情计算发布类系统、结算类系统、开户类系统、网站类系统等提供的服务的差异性,给出了服务能力异常计算公式,从而可以定量描述系统服务能力异常程度。

六是结合信息系统类别和信息系统服务能力异常,提出统一的网络安全事件分级方法。同时,对于数据泄露、结算金额差错、发布不良信息等网络安全事件,依据数据量及影响程度提出定级标准。

七是完善网络安全事件报告流程。增加通过事件报送平台报告事件情况;考虑到事件发生时,很难判断是否会进一步恶化,要求信息系统发生故障、可能构成网络安全事件的都应当立即报告;要求机构对事件初步定级,对可能构成特别重大、重大网络安全事件的,每隔30分钟至少上报一次事件处置情况,直至信息系统恢复正常运行;其他网络安全事件第一次上报后,无须持续上报事件处置情况,如有重要情况应当立即报告。

八是网络安全事件处罚更具针对性和灵活性。对于存在明显过错、疏忽且社会影响较大的网络安全事件,可酌情提高事件定级;从鼓励行业自主创新、网络安全事件实际影响、尽职尽责等角度出发,对未发现明显过错、疏忽且不良影响较小的网络安全事件,可酌情从轻分级或不认定为网络安全事件。

高莉表示,欢迎社会各界提出宝贵意见,证监会将根据公开征求意见情况,进一步修订并履行程序后尽快发布实施。

证监会开展公司治理专项行动 推动提高上市公司治理水平

■本报记者 孟珂

12月11日,在中国证监会举行的例行新闻发布会上,新闻发言人高莉表示,根据《国务院关于进一步提高上市公司质量的意见》部署,为提高上市公司治理水平,证监会决定自即日起开展上市公司治理专项行动(以下简称“专项行动”)。

高莉指出,经过多年发展,上市公司逐步建立起相对健全的组织架构和公司治理制度,为国内各类企业提供了良好示范。但是,近段时间来,部分上市公司因治理失效、管控失序、运作失序等引发资金占用、违规担保、财务造假、操纵并购等严重问题,凸显上市公司治理不科学、不平衡的情况仍然存在,反映出控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员等“关键少数”法定职责落实不到位、上市公司决策管理不科学、责任追究机制不完善等深层次问题。

高莉表示,在新形势下开展专项行动,是贯彻落实党的十九届四中全会精神的重要举措,是推动提高上市公司质量的内在要求,是防范化解金融风险的有力抓手。通过2年努力,抓重点、补短板、强弱项,使上市公司治理整体水平得到提高,进一步健全各司其职、各负其责、协调运作、有效制衡的上市公司治理结构,夯实上市公司高质量发展的基础。

据了解,专项行动聚焦三方面重点任务:一是强化公司治理内生动力,通过公司自查、现场检查、督促整改,督促上市公司将整改薄弱问题和提升治理水平结合起来,以整改促提升,不断增强上市公司自我规范、自我提高、自我完善的意识,形成上市公司规范治理的长效机制。二是健全公司治理制度规则,进一步落实控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员的职责界限和法律责任,强化上市公司长期激励机制。三是构建公司治理良好生态,抓好“关键少数”培训,加大先进典型宣传,增进认同、凝聚市场共识,营造提升上市公司治理水平的良好氛围。

“上市公司自查自纠是本次专项行动的重要环节。希望上市公司及其控股股东、实际控制人、董监高认真对待,深入自查,如实反映,有效整改,牢牢守住公司治理底线,积极践行最佳实践,切实推动中国上市公司治理整体水平有效提升。”高莉说。