

一季度社保基金、险资持有银行股情况曝光:

# 社保基金重仓9只银行股 两险企跻身银行十大股东

■本报记者 熊悦

A股42家上市银行2023年年度报告及2024年第一季度报告均已披露完毕,各家银行的股权结构变化情况随之浮出水面。

同花顺数据显示,整体来看,相较上年末,截至今年一季度,42家上市银行的股东数量均有不同程度的下降("A+H"两地上市的银行仅统计A股股东总数)。同时,超七成银行的前十大流通股股东持股比例较上年末上升,这意味着流通盘筹码趋于集中。

## 社保基金青睐常熟银行

数据显示,相较上年末,截至今年一季度,A股上市银行的股东数量集体下滑。其中,成都银行的股东总数降幅居首,截至今年一季度,该行股东总数较上年末下降18%至4.75万户;同时,南京银行、江苏银行、邮储银行、北京银行股东数量的降幅也较大,分别为17.89%、16.47%、12.55%、12.50%。

股东数量下滑也影响筹码的集中度。从前十大流通股股东持股比例来看,截至今年一季度,超七成上市银行的前十大流通股股东持股比例较上年末上升。其中,西安银行、华夏银行、重庆银行的上升幅度最大。

整体来看,大型商业银行和股份制商业银行流通盘筹码的集中度较高,前十大流通股股东持股比例在90%以上的有5家,分别为建设银行、中信银行、中国银行、工商银行以及农业银行。

全国社保基金是银行股前十大流通股股东名单的“常客”,其对银行股的持股变化值得关注。数据显示,今年一季度,社保基金重仓9只银行股,较上年末持平,分别为苏州银行、无锡银行、常熟银行、农业银行、工商银行、

### 今年一季度

前十大流通股股东持股比例在90%以上的银行有5家,分别为建设银行、中信银行、中国银行、工商银行以及农业银行



魏健祺/制图

瑞丰银行、邮储银行、成都银行、苏农银行;持股数量合计363.92亿股,较2023年末减少714.15万股。

具体来看,社保基金组合长期对常熟银行青睐有加。今年一季度,不管是从社保基金组合占前十大流通股股东的席位数量,还是从合计持股数量来看,常熟银行均位列重仓的9只银行股之首。

此外,今年一季度,邮储银行、成都银行、常熟银行均获社保基金组合增持,增持数量分别为500万股、227.89万股、7.96万股。而苏州银行则遭社保基金组合减持850万股。

南开大学金融发展研究院院长田利辉告诉《证券日报》记者,社保基金作为重要的机构投资者,其投资决策通常基于深入的市场分析和长期的投资规划。银行股具备高股息率、风险

抵御能力较强等优势,符合险资追求稳健、长期回报的投资特点。增持或减持反映的是机构投资者正常的投资操作和策略调整。

## 多只银行股获险资加仓

当前高股息率板块颇受青睐的背景下,银行股也是保险资金配置的重点。数据显示,今年一季度,险资重仓483只个股,合计持股794.16亿股。其中包括平安银行、浦发银行、华夏银行、民生银行等16只银行股。

记者注意到,今年一季度险资对银行股的持股数量较上年末有所上升,且多只银行股获险资加仓;同时,也有险企选择减持银行股。具体而言,险资合计持有银行股341.03亿股,较上年末增加11.82亿股。其中,无锡

银行、北京银行、浙商银行、建设银行4只银行股获险资加仓。

具体来看,长城人寿对无锡银行增持4648.93万股,从该行第三大流通股股东晋升为第二大流通股股东;信泰人寿对北京银行、浙商银行分别增持3.56亿股、7.71亿股;华夏人寿增持建设银行1.71亿股。

值得注意的是,今年一季度,信泰人寿、华夏人寿两家险企因大举加仓,而得以跻身浙商银行、建设银行的前十大流通股股东行列。

此外,阳光人寿、和谐健康、新华人寿则分别减持北京银行、工商银行、邮储银行。工信部信息通信经济专家委员会委员盘和林告诉记者,本轮险资增持规模整体并不大,属于正常的趋势跟随策略。从增持标的来看,具备成长性的股份制银行成为重要增持目标。

# 公募基金发行回暖 5月份有望募集超1500亿份

■本报记者 王宁

相较今年前两个月,3月份和4月份公募基金发行呈现出回暖之势。Wind资讯数据显示,今年3月份和4月份公募基金发行份额均超1000亿份;其中,3月份发行份额更是超过1500亿份。

多位业内人士表示,近期市场风格轮换,新基金发行呈现出回暖之势。整体来看,机构在布局方面有一定侧重,主要在于细分领域,以期更好助力投资者把握机会。

## 债券型基金仍是主力

数据显示,4月份新成立基金达120只,发行总额超1410亿份,平均发行份额近12亿份,虽然在产品数量上较3月份减少17只,但从总发行份额来看差距不大(3月份发行总额为1507亿份,平均发行份额11亿份)。

相较今年1月份和2月份,近两个月新基金发行呈现出回暖之势。具体

来看,今年1月份和2月份新成立基金分别为95只、60只,发行总额分别为565亿份、360亿份,平均发行份额分别为5.95亿份、6.02亿份。

从整体发行情况来看,债券型基金仍是主力。数据显示,今年前4个月股票型基金发行份额占比分别为8.23%、10.9%、16.37%、8.59%;混合型基金发行份额占比分别为11.7%、14.65%、6.25%、5.53%;债券型基金发行份额占比为76.91%、69.46%、75.09%、83.58%。

值得一提的是,在今年新发的债券型基金中,首批4只绿色普惠主题中短债相关基金也参与其中。该类基金募集资金明确投向涉及绿色、小微企业、“三农”等领域的商业银行债券及绿色政策性金融债券,不包含二级资本债券、次级债。比如,小微普惠“三农”等主题基金发行份额占比分别为11.7%、14.65%、6.25%、5.53%;债券型基金发行份额占比为76.91%、69.46%、75.09%、83.58%。

券品种组成。

## 5月份或将持续回暖

进入5月份,新基金发行势头依旧火热。数据显示,5月份将有57只新基金完成募集,虽然产品数量较前一个月有所下降,但从已披露的募集目标份额来看,仍呈现走高之势。其中,有13只新基金募集目标为80亿份;57只新发基金有望完成超1500亿份募集,或将创年内新高。

具体来看,上述13只募集的新基金包括华夏中证沪深港黄金产业股票联接A、华商安恒A等,其中有7只为债券型、5只为股票型、1只为混合型。

对于不同板块和产品类别的布局,多位业内人士就市场投资机会进行了表态。例如,年内原油价格持续偏强,油价居高不下或将驱动石油行业释放增长潜力,能源安全战略性提升凸显石油行业长期价值,在此背景下,银华基金近日发行了油气资源类ETF。银华基金相关人士向记者表示,布局油气类

ETF主要在于助力投资者聚焦能源安全,抓住油气产业链景气周期。

数据显示,自2022年以来中证油气资源指数展现出估值持续修复的趋势,截至5月6日,其市盈率为12.63倍,与其他宽基指数相比估值依然较低。

华夏基金相关人士告诉记者,目前A股市场黄金概念股及黄金类ETF虽近期有所调整,但中长期配置价值依旧较为明显,布局相关细分板块主要在于力争实现对产业股票指数的紧密跟踪。

今年以来,债券市场延续良好表现。对投资者来说,“固收+”基金既兼顾了稳健性与流动性管理,又可适度分享股市上涨机遇,成为很多家庭资产配置的首选。华商基金固定收益部总经理助理胡中原表示,目前布局的“固收+”产品将投资于债券资产比例不低于基金资产的80%;投资于股票资产、可转换债券及可交换债券等权益类资产的比例不高于基金资产的20%。该类基金大部分资产投向债券等固定收益类资产,力争获取长期稳健收益。

# 期货市场沉淀资金创历史新高 沪金“称王”近一月“吸金”88亿元

■本报记者 王宁

近一个月(4月8日至5月7日,下同)期货市场沉淀资金出现大幅增长态势。《证券日报》记者据文华财经数据独家获悉,截至目前期货市场沉淀资金已逼近6500亿元,其中,商品期货沉淀资金量成功站上4000亿元关口;同时,从单个品种表现来看,黄金继续当“吸金王”,近一月资金量增长88亿元。

多位分析人士表示,由于近期国际基本面波动较大,资源型商品价格出现走高态势,加之该类商品价格中枢处于低位,部分品种“吸金”能力显现,例如黄金和白银为代表的贵金属,以及铜为代表的有色金属等。短期来看,这些品种投资机会仍然存在,投资者可逢低入场。

## 商品期货成资金增长主力

数据显示,近一月期货市场沉淀资金增长近700亿元,目前临近6500亿元,创历史新高。分类来看,商品期货成为增长主力军,近一个月由3500亿元增至目前的4000多亿元;同时,金融期货沉淀资金也呈现增长态势,近一月增长约200亿元。

多位分析人士表示,近期期货市场沉淀资金的大幅增长缘于国际基本面波动所致。银河期货首席宏观分析师王鹏向记者表示,一般来说,期货市场沉淀资金由持仓量、价格和保证金比例等多个因素决定,但本轮资金上涨缘于海外市场风险事件频发、金融市场动荡所致,包括国内期货投资者在内的全球投资者对风险管理的需求急剧增强。

中粮期货研究员曹珊珊分析称,商品期货主导了本轮沉淀资金的大幅抬升,一方面由于各品种的趋势相对明确、波动率增加,成交活跃,吸引资金入场;另一方面,产业参与者多为空头套保角色,价格上涨后实体经济参与度加大,持仓和流动性也同步提升。“分板块来看,贵金属、有色金属为首的品种上涨后,量价走高明显,沉淀资金呈现出大幅增长态势。”

4月份以来,各商品板块的成交量和持仓量都有显著提升。在衍生品研究院商品策略分析师吴梦吟看来,除季节性效应外,国际宏观面、地缘冲突等起到主要驱动作用,这些因素都指向商品估值正在回升趋势中,因此,沉淀资金也在持续走高。

## 有品种沉淀资金超400亿元

在此轮商品期货资金走高时

程中,部分品种发挥了主要作用,除了价格走高之外,机构席位的持仓也有明显增长。

以黄金为例,上海期货交易所官网显示,5月7日沪金2408合约前二十主力席位合计成交高达18.87万手,较上一交易日增加6.65万手,国泰君安和中信期货席位成交均超过1.1万手。

同时,前二十主力席位在多头持仓上也高达近8万手,较前一交易日增加4724手,国泰君安、中信期货和中财期货持仓均超1万手,永安期货、光大期货、南华期货和宝成期货等成为增仓主力;在空头持仓方面,前二十主力席位合计持仓4.3万手,较前一交易日增加4647手,中信期货、齐盛期货、平安期货和国泰君安等继续排名靠前,其中,中信期货、国泰君安和海通期货等成为空头增仓主力。

从主力合约2408前二十主力席位排名来看,在近一个月的时间,多空持仓呈现出大幅增长态势。数据显示,4月8日沪金2408合约多头持仓仅为4.1万手,空头仅为2.8万手;近一月多空持仓增长约1倍。

“黄金、白银等品种‘吸金’能力与风险管理需求增加有直接关系。”王鹏表示,贵金属价格于4月下旬创历史新高,持仓量也创下自2019年以来的历史最高水平。此外,铜、螺纹钢、热轧卷板、生猪等品种持仓量也处于历史最高位,结合相关行业生产和贸易模式变化,沉淀资金的增加反映出衍生品作为有效管理工具,对实体经济发展的作用和意义重大。

数据显示,目前有9个品种沉淀资金量超过百亿元,分别是黄金、铜、白银、铁矿石、豆粕、螺纹钢、豆油、铝和纯碱。其中,黄金近一月资金量增长超过88亿元,目前高达近450亿元,也是全市场仅有的2个沉淀资金量超过400亿元的品种。

分析人士表示,黄金是商品期货中确定性较强的品种,市场交易者对高确定性的投资机会比较认可。曹珊珊认为,黄金基本面的利好和多头资金共振后,将价格推升至目前高位,短期来看,确定性仍会继续,多头交易相对拥挤,通胀预期回升及供应端利好,后期油脂类品种或存在投资机会。

吴梦吟短期则看好农产品板块表现。她认为,农产品期货价格或受海外市场通胀、天气题材等因素支撑。“目前农产品价格跌至历史低位,空头交易相对拥挤,通胀预期回升及供应端利好,后期油脂类品种或存在投资机会。”

# 百万元级大罚单砸向陆家嘴信托 年内信托公司累计被处罚金1105万元

■本报记者 张安

近日,国家金融监督管理总局发文,对陆家嘴信托报送监管部门的报告报表不真实、关联方和关联交易数据不真实、以投资名义向不满足“四三二”要求的房地产项目融资等7项违规行为,处以罚款420万元。同时,对时任陆家嘴信托总经理崔斌处以警告并罚款15万元。

对此,陆家嘴信托方面向《证券日报》记者表示,对于金融监管部门的相关行政处罚决定,陆家嘴信托高度重视,诚恳接受、坚决服从,本次处罚相关业务主要发生在2021年以前,目前已经完成整改。检查及整改期间,公司多次组织集体学习研究,深入剖析问题成因,举一反三加强自查自纠,完善内控机制。公司严格制定整改方案,自上而下压实各级主体责任,狠抓整改落地。

从行业角度看,此次对陆家嘴信托的罚单,也是年内信托公司收到的第三张百万元级罚单。国家金融监督管理总局数据显示,截至5月6日,今年以来先后已有昆仑信托、山西信托、英大信托、陆家嘴信托等4家信托公司相关负责人领到罚单,累计金额达1105万元。其中,昆仑信托、英大信托、陆家嘴信托均领百万元级罚单。

1月份,国家金融监督管理总局宁波监管局发布行政处罚信息公

开表示,对昆仑信托涉及以多种方式违规承接风险项目,向监管部门报送不真实资料、违规为保险公司变相提供单一信托提供通道等8项违规问题,处以合计罚款540万元。并对时任昆仑信托董事长肖华、基金管理部总经理陈克军分别处以警告。

2月18日,国家金融监督管理总局发布行政处罚信息公开表显示,因英大信托未履行谨慎勤勉义务,应收账款真实性审查以及资金监控失职,对其处以罚款合计100万元。

4月初,陆家嘴信托还曾接到国家金融监督管理总局青岛监管局的罚单,因公司信息披露不全面、不真实,风险揭示不充分,被处罚款30万元。2024年以来,陆家嘴信托及相关责任人累计被处罚金465万元。

梳理来看,昆仑信托和陆家嘴信托均存在向监管部门报送不真实资料、违规开展业务等问题。另外,此次监管惩处的多为数年前的展业违规。

对此,用益信托研究员尹国让向《证券日报》记者表示:“信托公司存在上述违规行为或是为了业绩考核压力或是利益驱使。监管部门的重罚向外传递出监管严厉性趋势不变,甚至更加精细化。”

尹国让认为,监管部门主要是通过处罚督促信托公司加强内部管理,合法合规经营,防范金融风险,从而促进信托业稳健发展。

# 多家银行成功落地多功能自由贸易账户业务 跨境金融服务能力不断提高

■本报记者 杨洁

5月6日,《横琴粤澳深度合作区多功能自由贸易账户业务管理办法》《海南自由贸易港多功能自由贸易账户业务管理办法》正式生效。《证券日报》记者从多家银行获悉,当天,相关银行已成功在横琴粤澳深度合作区、海南自由贸易港落地多功能自由贸易账户分账核算业务。

多功能自由贸易账户是指银行机构根据客户需要,提供多功能自由贸易分账核算业务的规则统一的本外币账户。多功能自由贸易账户分账核算业务遵循“一线放开、二线按照跨境管理、同名账户跨二线有限渗透”原则,将为横琴粤澳深度合作区、海南自贸港经营企业及境外客户带来更为自由和便利的金融服务体验。

中国银行海南金融研究院资深研究员王方宏表示,多功能自由贸易账户的优化改造,是金融领域制度型开放重

大举措,既体现了制度创新的集成性,通过资金流动自由便利更好地支持贸易和投资的自由便利,也体现了制度创新的前瞻性。

5月6日当天,作为首批试点银行之一,建设银行海南省分行正式上线海南自由贸易港多功能自由贸易账户。上线首日,该分行为海南天然橡胶产业集团股份有限公司等6家企业开立了EF账户,“跨二线”同名账户资金划转规模1100万元。

记者从中国银行获悉,在多功能自由贸易账户业务管理办法正式生效首日,中国银行广东省分行及多家符合条件的优质企业开立了多功能自由贸易账户,并与澳门中银联动办理了汇划、存款、贷款和个人人民币薪酬划转等业务,进一步助力企业发展及澳门居民在横琴粤澳深度合作区生活就业,促进琴澳跨境金融服务便利化。同时,中国银

行海南省分行依托海南自贸港独特优势,为多家符合条件的优质企业开立了多功能自由贸易账户,并办理了汇划、存款、人民币贷款、信用证和汇兑等业务,以高质量金融服务支持企业在海南自贸港经营发展。

围绕多功能自由贸易账户业务,前期中信银行进行了周密准备,根据人民银行指导完成了系统搭建、建章立制等各项准备工作。5月6日,中信银行成功为琴澳联创(珠海)发展有限公司、山东能源(海南)智慧国际科技有限公司等企业客户开立多功能自由贸易账户,并办理了包括资金划转、离岸汇兑、流动资金贷款在内的多项跨境金融业务。

“我行致力于为客户提供便捷、高效的自由贸易账户服务体验,仅用半小时即可为首位客户完成从账户开立、跨二线同名账户资金划转到货款支付的全流程业务操作。”中信银行相关负责人介绍。

多功能自由贸易账户的落地也对商业银行的金融服务提出了更高要求。中国银行深圳市分行大湾区金融研究院研究员王子豪对《证券日报》记者表示,商业银行应积极争取多功能自由贸易账户业务试点资格,更好满足企业跨境金融服务的多样化需求。一是持续做好“跨一线”服务,探索与第三方支付机构或其他银行同业合作,丰富“跨一线”项下的全球资金清算渠道,完善资本项下业务的便利化模式和做法,实现金融服务的全球化和一体化;二是优化“跨二线”项下的跨境人民币清算体系,进一步提升跨境人民币清算的自动化水平,提升资金清算效率,满足企业跨境资金高效清算的需求;三是借鉴多功能自由贸易账户开展多元化业务的实践经验,探索开展存款、理财、代发薪、结售汇、全球现金管理、跨境银团、外保内贷等综合化金融服务,不断提高跨境金融的服务能力和水平。