

持股还是持币过节? 社保基金新进个股曝光 偏爱电子医药化工板块

“五一”假期在即,A股近期在2800点底部区域震荡,投资者是持股还是持币过节呢?数据显示,近10年,“五一”节后首周交易日,上证指数涨少跌多。分析人士表示,国外疫情没有出现拐点,加之假期外国市场的不确定性,建议降低仓位。而对于中长线投资来说,当前A股市场在节前并不会大起大落,在2800点一线仍可积极布局,可考虑持股过节核心品种应是主流资金抱团取暖和一季度业绩超预期的品种,而作为稳健型的社保基金动向或将受市场关注。

■新快报记者 涂波

过节持股怕被套,持币怕踏空。奶酪基金总经理庄宏东告诉新快报记者,“我们会长期保留一定的现金比例,进可攻退可守。主要的配置逻辑是精选基本面优秀和估值合理的标的,构成一个投资组合,通过持续跟踪,在不同行业的不同标的上实现收益风险比的动态平衡。”

随着上市公司一季报陆续披露,基本面优秀和估值合理的标的且主流资金抱团的品种中,以稳健著称国家队社保基金动向往往成为投资者关心的目标。据同花顺数据,2020年一季度末社保基金共持仓429只股票,其中加仓117只,新进216只个股。从行业来看,社保基金持股占比前三位的是银行,化工新材料和医药商业。从社保基金持股比例来看,传音控股以持股比例达19.43%居首位,其中全国社保基金113组合和基本养老保险基金802组合加仓,加仓全国社保基金411组合和基本养老保险基金1201组合新进,共持股数量1476.1万股。此外,德方纳米、三只松鼠、壹网壹创和日辰股份持股比例均超15%。

市场表现方面,从社保基金所持个股的今年涨跌幅来看,良品铺子以涨幅达295.10%居首位,其次玉禾田、盐津铺子和公牛集团涨幅均超100%。而跌幅较大的个股中天齐锂业、奥飞娱乐和杰瑞股份等9只个股跌均超30%。分析人士指出,由于机构持仓曝光有一定的滞后性,投资者在甄别个股时,除注意业绩和成长性良好外,还应注意短

期涨幅过大的个股回调风险。

历年“五一”假期的行情都不一样,从近10年“五一”节后首周交易数据来看,有6次下跌,且跌幅较大,在1%-6%之间;4次上涨幅度也较大,最小涨幅达1.34%,最大涨幅达到3.14%。庄宏东表示,长周期来看,机构希望通过持仓公司内涵价值的不断增长,获得收益,而非短期的市场博弈。

建议投资者还是按照价值投资的逻辑,长周期地投资,这种策略不管从风险还是收益的角度来说,都是性价比比较高的一种选择。

此外,还有私募人士表示,当前A股的估值已处于历史底部区域,大盘继续下行空间相对有限,后市不宜过度悲观,海外疫情对资本市场的冲击较小,持有优质筹码不建议卖出。

一季度社保基金新进市值前10位个股(1月1日到4月29日)

股票简称	现价(元)	区间涨跌幅(%)	新进市值(亿元)
迈瑞医疗	264.70	45.52	18.06
双汇发展	41.18	41.85	16.67
牧原股份	128.90	45.17	11.38
永辉超市	10.52	39.52	9.22
顺网科技	18.31	-28.73	8.51
中国巨石	8.31	-23.76	7.39
沃森生物	41.82	28.91	7.28
旗滨集团	5.11	-6.92	6.84
通威股份	14.18	8.00	6.33
公牛集团	147.80	107.18	5.26

(来源:同花顺)

一季度社保基金加仓持股数量前10位个股(1月1日到4月29日)

股票简称	最新价(元)	区间涨跌幅(%)	加仓持股数量(万股)
平安银行	14.02	-14.77203647	2999.99
宁沪高速	10.44	-6.951871658	1800.07
大亚圣象	11.32	-19.08506076	1678.15
振华科技	19.49	13.64431487	1599.97
林洋能源	5.01	3.086419753	1368.12
传音控股	51.12	12.03155819	1151.95
厦门象屿	5.66	36.38554217	1099.97
重庆啤酒	53.45	2.867590454	1028.80
碧水源	9.32	22.63157895	967.82
蓝焰控股	7.45	-27.38791423	935.95

(来源:同花顺)

六家国有行一季报出炉 营收及净利增速均放缓

新快报讯 记者范昊怡报道 截至4月29日,六家国有银行均披露了2020年第一季度报告,从报告数据看,无论是净利增速还是资产质量水平,都超出市场预期。不过,和去年同期相比,多家银行的营收及净利增速均有所放缓。业内人士分析认为,今年一季度,由于疫情的因素,这是国有银行营收和利润增速的低点,后续随着经济重回正轨,国有银行业绩有望逐步复苏。

净利润大多保持增长势头

虽然疫情导致很多上市公司一季度业绩大减,但从披露的一季报来看,六家国有大行的净利润依然保持了增长的势头,均实现了营业收入和净利润同比正增长。

从盈利能力来看,工商银行继续领跑,净利润达到844.94亿元,建设银行紧随其后,净利亦突破800亿元,农业银行以641.87亿元的净利润排名第三,中国银行归母净利润为525.83亿元,交通银行和邮储银行一季度的归母净利润也均超过了200亿元。这也

意味着,六家国有银行2020年一季度共赚了3244亿元。

记者注意到,从净利润增长来看,2020年一季度净利润增速最快的邮储银行达到了8.50%,而2019年一季度这一数据为12.21%,增速较去年同期有所放缓。增速最慢的交通银行今年净利增长仅为1.76%,去年为2.91%。工商银行和中国银行同样出现了增速放缓,其中工商银行净利润增速为3.04%,同比下降了1.02个百分点,中国银行净利润增速为3.17%,同比下降了0.84个百分点。建设银行和农业银行和去年相比则保持上升,分为5.12%和4.79%。

净利润增长放缓的同时,除建设银行的营收增速达到两位数外,其他五家国有行的营收增速和去年同期相比均出现了不同程度的下滑。

资产规模方面,工商银行超32万亿元,建设银行、农业银行分别为27.11万亿元、26.23万亿元。中国银行资产总额为14.02万亿元。值得一提的是,继邮储银行之后,交通银行的资产规模在本季度也突破了10万亿元。

不良率有所上升受关注

受新冠肺炎疫情的冲击,上市银行一季度的不良率也因此备受关注。

五家国有行披露的数据显示,截至一季度末,工商银行、建设银行、农业银行、邮储银行的不良率分别为1.43%、1.42%、1.40%、0.86%,均与上年末持平,交通银行和中国银行的不良贷款率均较上年末有所上升,分别为1.59%和1.39%。

对此,交通银行总行副行长郭莽在2020年一季度业绩发布会上表示,一季度不良贷款增加的原因较多,但就交通银行而言,有“信用卡业务受疫情影响较大、潜在风险客户在疫情下的风险暴露速度加快和从严加大不良贷款的认定”三个原因,预计二季度不良率环比能够保持基本稳定。

与此同时,银保监会首席风险官肖远企在近日举行的新闻发布会上表示,2020年一季度数据显示银行不良贷款有所上升,现在整个银行业不良贷款率是2.04%。“对于第二季度银行不良贷款的情况,我们认为今后还会有一些上升,但是幅度不会非常大”。

一季度健康险保费收入 同比增长21.58%

新快报讯 记者刘威魁报道 近日,银保监会公布了保险业今年前3个月经营情况。数据显示,保险业今年一季度实现原保险保费收入1.67万亿元,同比增长2.29%。其中,健康险依然保持较快增速,保费收入2640.76亿元,同比增长21.58%。有券商人士分析指出,随着社会公众活动量逐步恢复正常,保险需求有望迎来前期抑制后的迅速增长,预计未来健康险仍会是保险行业保费增长的最重要的推动点。

受疫情影响,很多保险代理人无法进行线下展业,但健康险却在疫情期间逆势增长。数据显示,产险业务保费收入2961.72亿元,同比增长0.30%,寿险业务保费收入1.08万亿元,同比下降0.60%;健康险业务逆势而上,实现保费收入2640.76亿元,同比大增21.58%。今年3月份,健康险业务保费快速增长,以20.83%的同比增速实现1098.38亿元保费收入。新快报记者梳理发现,这也是健康险首次单月突破1000亿元大关。

近年来,健康险保费增速一向是高于行业保费增速的。银保监会统计数据显示,2019年全年累计原保费收入4.26万亿元,同比增12.17%;而健康险原保费收入7066亿元,同比增长29.7%。今年银保监会发布的《关于促进社会服务领域商业保险发展的意见》中指出,力争到2025年健康险市场规模超过2万亿元。可见未来5年健康险复合增速将达到20%左右。多家券商机构研报指出,健康险仍会是未来保费增长最重要的推动点。

不过,健康险保费的高速增长并不意味着形势一片大好,从产品端来看,存在因创新不足导致的产品结构单一、同质化严重以及“跌跌不休”价格战等问题。中国保险行业协会发布的《中国商业健康保险问题研究及政策建议课题报告》显示,虽然目前市场上的商业健康险产品已经有4000多个,但产品之间雷同程度较高,主要是重大疾病保险、住院医疗费用补偿性保险和住院津贴等几类。

如今,疫情增强了大众对疾病的自我防范意识和对健康的风险保障意识,健康险公司的注册量又见增加。据统计,今年以来,我国新增的健康险、医疗险相关企业数量达694家,比2019年同期的393家公司增长了76.6%。

基于健康险背后的问题,我国商业健康险未来将如何走?此前,中国保险行业协会秘书长商敬国曾建议,健康险需要重新定义,健康险和健康管理融合发展是实现健康中国战略的必要路径。而最新发布的《健康保险管理办法》也首次将健康管理以专门章节写入,并提及“保险公司可以将健康保险产品与健康管理服务相结合”。

商敬国认为,重新定义健康险,保险公司不再是仅仅为医疗和健康服务消费买单,而是借助其支付方的功能,成为消费者健康管理方案的缔造者和托管人,在提供传统风险管控的同时,承担整合健康管理服务资源,管理健康发展曲线的职责。