

锦州银行战略重组稳步推进

以更加审慎的标准认定资产

□本报记者 彭扬

中国证券报记者9月2日从接近锦州银行的人士处了解到,自启动改革重组以来,锦州银行按照监管部门“尽快摸清风险底数,真实暴露风险数额,有效出清不良资产”的指导原则,以更加审慎的标准对资产进行认定,保证资产质量真实客观。

8月30日晚间,锦州银行公布的2018年度业绩公告显示,与之前披露的盈利预警公告保持一致,锦州银行出现阶段性亏损。从业绩公告中可以看出,锦州银行2018年末的拨备前利润较上一年度上升了13.2%,但拨备后利润出现较大跌幅,逾期贷款与不良贷款的剪刀差大幅下降。上述人士称,可以判断,锦州银行出现亏损的直接原因就是不良贷款上升幅度较大,计提拨备额度增加。

上述人士表示,锦州银行出现当前风险的主要原因是近几年发展速度过快。一些客户受到经济环境的影响,尤其是部分传统制造型企业没有完成产业结构调整和技术升级改造,逐渐失去市场竞争力。加之一部分客户盲目扩张,长期负债激增,资金链日趋吃紧等因素的叠加导致锦州银行不良贷款大量增加。总体上,锦州银行虽然不良贷款率攀升,但风险仍处于可控范围。为了从根本上解决风险管理机制问题,重新塑造锦州银行风险管理理念,火线空降的管理团队成员都有超过二十年的大行从业背景,具有丰富的经营管理经验、宽阔的视野和先进的经营理念。他们熟悉风险管理、信贷管理、资产处置和财务管理等工作细节,是各领域的专家。

随着工商银行子公司工银投资、中国信达子公司信达投资、中国长城资产三家机构战略入股和新管理团队的加入,锦州银行战略重组方案正



视觉中国图片

稳步推进。对于此次重组,市场普遍看好。

国际评级机构穆迪认为,锦州银行此次引进三家金融机构均拥有庞大的财务资源,丰富的经验和强大的政府支持,这将提振市场信心。近期锦州银行不仅要启动增资扩股计划,

还将与三家大股东开展密切合作,积极借鉴大股东的先进管理经验,引进大股东的先进管理手段,与自身具有的市场反应快、决策效率高、本地客户基础好的特点相结合,形成经营管理合力,推动锦州银行向高价值的城市商业银行

目标迈进。

此外,记者从多渠道获悉,锦州银行在改革重组的过程中,各级政府和监管部门始终给予强有力指导和全方位的支持,帮助锦州银行渡过难关,树立全新的市场形象。

上市公司半年报透露投资路径

社保基金青睐电子信息行业

□本报记者 赵白执南 咎秀丽

Wind统计数据显示,根据2019年半年报,社保基金出现在569家上市公司的前十大流通股股东名单上,其中114家公司为新进持股。从行业来看,社保基金重仓股集中在银行、生物医药、电子等板块,社保基金新进个股中,电子信息、化工、医药生物、机械设备、电气设备等行业个股最受青睐。证金、汇金、外汇局等机构则偏爱龙头股,涉及行业与国家经济高质量发展的方向“强相关”。

二季度末增持209只股票

从持股市值统计,二季度末社保基金持有农业银行市值最多,达352.69亿元,社保基金十大重仓股包括农业银行、交通银行、格力电器、三一重工、长春高新、金风科技、中兴通讯、中炬高新、乐普医疗和牧原股份。从持股数量统计,二季度末社保基金持有农业银行持股数量最多,持有数量为97.97亿股,与一季度末持平。

在新进的个股中,社保基金持股数量最多的是建设银行,共持有1.43亿股,永辉超市、格力电器、平安银行等紧随其后,持股数量分别为9063万股、7620万股、5517万股。

从持股公司占其流通股比例来看,社保基金所持有的开润股份、浙江交科、家家悦、国药股份、云图控股、海能达、广州酒家、我武生物、

社保基金二季度十大重仓股		
排名	公司名称	持股市值(亿元)
1	农业银行	352.69
2	交通银行	69.46
3	格力电器	41.91
4	三一重工	38.27
5	长春高新	33.19
6	金风科技	27.95
7	中兴通讯	23.23
8	中炬高新	20.54
9	乐普医疗	18.88
10	牧原股份	18.14

资料来源:Wind

节能风电9只个股持股占流通股比例超10%。

数据显示,二季度末,社保基金共增持209只个股,金风科技增持数量最多,其占流通股比例从一季度末的3.91%升至6.64%。社保基金减持165只个股,减持数量最多的是交通银行。

电子信息板块受青睐

从行业来看,社保基金重仓股集中在银行、

生物医药、电子、化工、食品饮料等板块,上述五大板块持股市值均超过百亿元,分别达456亿元、285亿元、128亿元、120亿元、119亿元。农业银行、交通银行、建设银行、南京银行、平安银行持股数量居前。

分析人士指出,社保基金新进个股中,电子信息、化工、医药生物、机械设备、电气设备等行业个股备受青睐。电子信息领域方面,电子信息制造业规模持续快速增长,结构调整稳步推进,转型效果进一步显现,同时5G将引领产业进一步升级,利好电子信息产业龙头;化工行业受益于供求关系持续改善,产品价格上升令企业盈利能力增强;医药生物行业受益于需求大幅增长,龙头公司盈利能力持续增长。

新进电子信息板块个股中,海格通信、蓝思科技等个股备受追捧,年初至今股价均上涨超30%。银河证券分析师傅楚雄表示,电子行业将进入新一轮创新周期,科技巨头正在5G、物联网和AI等技术创新方向加大布局。5G将带来电子生态系统的变化,驱动电子信息行业全方位升级,对于布局5G并持续高研发投入、具备龙头基因的公司较为利好。

“国家队”偏爱龙头股

Wind数据显示,证金、汇金、外汇局等机构持股仍然偏好银行股,中国银行、农业银行、

工商银行位列持股数前三。不过,从与上期相比的变动情况来看,增持行业较为分散,多数聚焦行业龙头。

Wind数据显示,“国家队”重仓流通股中,持仓市值增加最多的前10名分别为美的集团、华兰生物、雅戈尔、工业富联、用友网络、四维图新、陆家嘴、宋城演艺、恒生电子。其中,恒生电子更是同时受到了证金、汇金两家青睐。

中国证券报记者梳理发现,“国家队”增持的一百多家公司里,涉及行业与国家经济高质量发展的方向“强相关”,制造业更是一大热门。专用设备制造业,电气机械及器材制造业,计算机、通信和其他电子设备制造业,医药制造业,汽车制造业,化学原料及化学制品制造业,仪器仪表制造业等都是增持重点。

前海开源基金首席经济学家杨德龙表示,根据上市公司半年报披露的情况,社保基金一直以来以价值投资为主,对公司基本面更为重视,而社保基金重点布局的板块和个股都是以优质股票为主,多数都是行业的龙头股,值得投资者借鉴。

杨德龙认为,整体来看,当前市场可能已完成了探底的过程,进入到震荡反弹的阶段。而市场的走势也依然是以震荡为主,还没有到大幅上攻的时期,市场在等待不确定性因素消除之后,才会迎来比较大的回升。

市场价值基本保持不变。

上半年互联网财险保费收入同比增16%

□本报记者 潘昶安

中国保险行业协会日前披露的上半年互联网财产保险市场业务数据显示,2019年上半年,共计71家财产保险公司开展互联网保险业务,互联网财产保险保费收入达381.53亿元,同比增长16.89%,高出全渠道财产保险市场5.57个百分点;分析人士表示,互联网财产保险业务增速较2018年下半年呈现比较明显的下降。同时,互联网财产保险市场进入新的一个转折点,互联网非车险的保费规模超过互联网车险。

八家龙头险企市场份额达75%

业内人士表示,上半年互联网财产保险业务规模平稳发展,增速下降。2019年上半年,互联网财产保险保费规模位居前八位的公司分别为人保财险、众安保险、人保财险、平安产险、太保产险、大地保险、太平财险、泰康在线和国泰产险,合计保费收入共289.68亿元,CR8(指8家最大的企业占有该市场的份额)为75.93%,较2018年增加0.60个百分点。保费规模位居前三位的为人保财险、众安保险和平安产险,合计保费收入为166.94亿元,CR3为43.76%,较2018年下降6.09个百分点。人保财险跃居第一位,占18.45%。

数据显示,专业互联网保险公司业务增速有所回调。2019年上半年,众安保险、泰康在线、安心保险、易安保险4家专业互联网保险公司合计保费收入共92.08亿元,同比增速回调至17.85%,比2018年下降63.60个百分点;占整体互联网财险业务的24.13%,比2018年降低0.03个百分点,市场份额基本保持不变。

非车险规模反超车险

上半年互联网非车险业务保持平稳高速增长,业务占比持续提升并突破50%,首次超越互联网车险业务。

2019年上半年,互联网非车险保费收入共计233.86亿元,同比增长60.12%,保持高速增长势头;业务占比快速提升至61.30%,从半年度统计维度看,互联网非车险业务规模首次超过互联网车险业务规模。互联网非车险中,意外健康险保费收入共114.40亿元,占(占互联网财产保险总体业务规模,下同)29.98%,体量最大;责任险保费收入共11.83亿元,占3.10%,信用保证险保费收入共45.82亿元,占12.01%,其他非车险保费收入(主要包括退货运费险)共49.61亿元,占比13.00%。

相比之下,互联网车险业务重新呈现负增长状态。2019年上半年,互联网车险业务实现保费收入共147.66亿元,同比负增长18.12%。与2018年的恢复性增长态势相比,下降了近40个百分点(2018年同比增长20.03%)。同时,互联网车险业务占比明显下降。互联网车险业务占比长期呈现缓慢下降的趋势,2019年上半年,这种趋势明显加强。2018年,互联网车险业务占比为53.03%,较同期下降9.22个百分点,而2019年上半年,互联网车险业务占比仅为38.70%,半年以内下降近15个百分点。

中信建投分析师赵然表示,车险业务不再是财险业务增长的最大驱动力,近期保险公司纷纷将注意力转向非车险业务,衣险、健康险、责任险、保证保险的快速成长为财险公司保费增长提供了新的支撑。