

银行理财市场规模达25.86万亿元

●本报记者 程竹

1月29日,银行业理财登记托管中心发布的《中国银行业理财市场年度报告(2020年)》显示,截至2020年年底,银行理财市场规模达到25.86万亿元,当年累计为投资者创造收益9932.5亿元。

净值型产品存续规模快速增长

以净值化转型为重点,2020年银行理财业务规范发展、稳步推进。一是净值型产品存续规模及占比持续快速增长。截至2020年年底,净值型理财产品存续规模为17.4万亿元,同比增长59.07%;净值型产品占理财产品存续余额的67.28%,上升22.06个百分点。二是存量资产化解有序推进。银行在大力发行净值型产品推进转型的同时,加快存量资产处置,合规新产品占比持续升高,同业理财及嵌套投资规模持续缩减。

中国银保监会创新部主任杨东宁表示,随着资管新规、理财新规等系列政策落地和完善,理财业务按照监管导向有序整改,取得阶段性进展。净值型产品发行力度明显增加,同业理财规模和占比持续压降,多层嵌套等拉长融资链条行为明显减少,影子银行风险显著收敛。

她表示,银保监会将保持政策定力,以资管新规确立的统一标准和改革方向为准绳,严肃查处刚性兑付、多层嵌套等违法违规行为。督促理财公司建立健全内部控制管理体系,提高经营管理水平和风险防范能力,促进理财业务规范健康和可持续发展。

长期限产品发行力度稳步提升

参与机构方面,截至2020年年底,共有331家银行机构有存续理财产品,存续余额为19.19万亿元;24家理财公司(含2家外资控股理财公司)获批筹

建,其中20家已开业,存续余额为6.67万亿元,占全市场比例的25.79%。

产品结构方面,从产品期限来看,长期限产品发行力度稳步提升,募集能力进一步增强。期限在1年以上封闭式产品累计募集资金同比增长37.86%。从募集方式来看,公募理财产品是银行理财的绝对主力。2020年年底,公募理财产品存续余额为24.75万亿元,占理财产品存续余额的95.71%。从投资性质来看,理财产品投资以固定收益类为主,固定收益类理财产品占全部理财产品存续余额的84.34%。

银行理财在规模稳健增长的同时,也为支持实体经济运行发挥了重要作用。截至2020年年底,银行理财产品通过投资债券、非标准化债权等资产,实现理财资金与实体经济融资需求对接,支持实体经济资金规模达到22.21万亿元。银行理财在直接支持企业发展、助力疫情防控、盘活小微企业等方面发挥了积极作用。

理财产品投资者4162.48万个

从投资人来看,目前理财市场的主要受众仍是个人投资者。截至2020年年底,全市场理财产品的投资者共计4162.48万个,其中个人投资者4148.1万人,机构投资者14.38万个,分别占比99.65%、0.35%。

《报告》显示,有80.87%的投资者会将理财资产放在同一家机构中,14.16%的投资者同时持有2家机构发行的理财产品,仅4.97%的投资者会选择同时持有3家及以上机构发行的理财产品。

银行业理财登记托管中心董事长马忠富说:“2020年全年累计兑付客户收益近1万亿元,同比增长超过7%,封闭式理财产品兑付客户平均收益率为4.05%。银行理财产品进一步丰富了居民投资渠道,增加了财产性收入来源,满足了投资者资产保值增值的需要。”

中国期货市场监控中心商品指数(1月29日)

CIF指数品种	当周涨跌幅%	上周涨跌幅%	双周涨跌幅%	本月涨跌幅%
焦炭	-7.83	-0.14	-7.97	-9.62
焦煤	-6.96	-6.02	-12.98	-7.31
铁矿石	-5.40	-0.62	-6.02	-0.60
硅铁	-4.58	-4.53	-9.11	2.06
锰硅	-4.33	-2.66	-6.99	0.38
锌	-2.90	-1.55	-4.45	-6.09
动力煤	-2.86	-10.51	-13.37	-6.20
铜	-2.14	0.20	-1.94	-0.35
镍	-2.11	0.75	-1.36	5.66
甲醇	-1.75	1.52	-0.23	-4.17
螺纹钢	-0.63	-1.51	-2.14	-2.76
橡胶	0.17	-1.34	-1.17	3.63

易盛农产品期货价格系列指数(郑商所)(1月29日)



超400只业绩预增股“先涨为敬”

抱团思路松动? 资金向业绩靠拢

●本报记者 胡雨

Wind数据显示,截至1月31日中国证券报记者发稿时,A股共有超过2500家上市公司对其2020年整体经营数据进行了披露,其中超过1400家公司净利润同比增长或扭亏。不少2020年业绩预增上市公司股票受到市场资金青睐。

在业内人士看来,业绩回升趋势确定对市场整体估值仍有较强支撑。业绩持续高增长或持续改善的行业有望获得资金长期青睐,建议关注业绩改善的成长性行业及标的。

净利润预增公司扎堆

Wind数据显示,截至1月31日中国证券报记者发稿时,沪深两市共有超过2500家上市公司披露了2020年业绩

预告、快报,共有1412家公司净利润同比增长或实现扭亏;预告2020年净利润增幅超过100%的上市公司多达626家,其中291家净利润同比扭亏。

从净利润增速来看,中欣氟材2020年实现归属于上市公司股东的净利润为1.05亿元-1.25亿元,较上年改善最为明显;2019年公司归属于上市公司股东的净利润为-0.55亿元。该公司表示,2020年净利润增长主要与上年同期计提商誉减值准备2.53亿元等因素相关。此外,圣湘生物预计,2020年归属于上市公司股东的净利润同比增长6375%-7008%。该公司表示,这主要源于报告期内公司新冠核酸检测试剂、核酸检测仪器、相关耗材等产品销售大幅度增长。

从行业分布来看,2020年净利润同比预增的1412家上市公司中,从属机械设备行业的公司数量最多,达161

家;净利润预增公司扎堆的行业还包括化工、医药生物、电子、电气设备,公司数量分别为147家、137家、130家、100家。净利润增速居前的上市公司中,化工和医药生物行业占据相当的比重。

日前,安靠智电、沃华医药、ST凯瑞3家上市公司完成了2020年年报披露工作,前两家公司2020年归属于上市公司股东的净利润分别较上年增长108.08%、86.72%;ST凯瑞2020年归属于上市公司股东的净利润由盈转亏,该公司股票交易存在可能被深圳证券交易所实施退市风险警示的风险。

超400家公司“先涨为敬”

近期A股走势震荡,适逢年报披露季,不少机构和投资者将眼光投向了年报业绩预增的标的,这些标的二级市场价格也“闻风而动”。

盛和资源日前披露2020年业绩预增公告,预计2020年实现归属于上市公司股东的净利润为2.5亿元-3亿元,同比增长146%-195%,翌日公司股价大涨8.27%,盘中一度涨停。Wind数据显示,截至1月29日收盘,盛和资源股价2021年以来累计上涨81.21%。

金发科技1月28日披露公司2020年业绩预增公告,其归属于上市公司股东的净利润预计为45.35亿元-46.80亿元,同比增长264%-276%。就在披露公告当天,金发科技股价盘中创出上市以来新高,1月29日公司股价再涨逾2%。截至1月29日收盘,公司股价2021年以来累计上涨63.65%。

截至1月29日收盘,2020年净利润预增的上市公司中(剔除近3个月新上市公司),共有409家公司2021年以来累计涨幅为正值;包括上述两家公司在内,共有7家公司股价累计涨幅逾50%;82家上

市公司股价累计涨幅超过20%;184家上市公司股价累计涨幅超过10%。

从行业分布来看,上述409家公司主要集中在化工、电子、医药生物、机械设备等行业,数量分别为55家、49家、44家、38家,电气设备、轻工、传媒等领域也有不少业绩预增上市公司2021年以来股价累计涨幅不俗。从股价涨幅排名看,股价累计涨幅居前的公司多数集中在化工、医药生物、有色金属等行业。

关注业绩改善的成长性行业

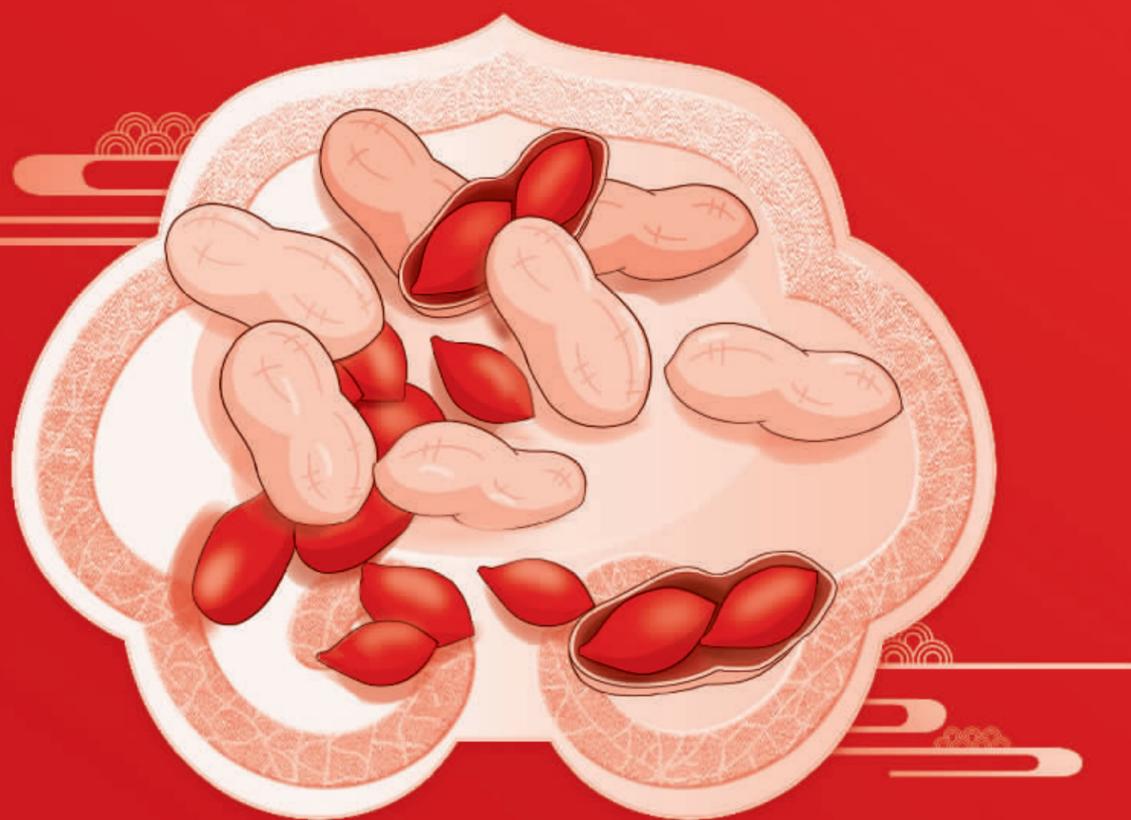
东北证券策略分析师邢妍姝表示,从目前披露的情况来看,上市公司业绩增速大多较高,2020年四季度上市公司业绩增速回升趋势已经可以确认。“A股2020年整体盈利增速预计保持高位,业绩回升趋势确定对市场整体估值仍有较强支撑。”

光大证券策略分析师秦波指出,一旦上市公司业绩不及预期,其股价可能会出现较大幅度调整;反之,如果公司业绩超预期超出市场预期,那么其股价有望顺势上涨。投资者可以关注年报业绩预告反映出的行业盈利变化趋势,那些盈利持续改善或盈利持续保持高增长的行业有望在未来持续受到资金青睐。

行业配置方面,邢妍姝认为,军工、新能源仍是主线;“抱团行情”可能有所扩散,在机构资金依然充沛但优质赛道估值都偏高背景下,有色金属、化工、机械、TMT、医药等成长性行业有望受到机构资金青睐。

秦波认为,短期来看,业绩明显改善的传媒、半导体设计、面板等细分赛道上市公司存在短期投资机会。长期来看,电力设备及新能源、国防军工板块未来几年业绩确定性高,随着近期相关板块行情展开调整,投资机会正逐步显现。

郑州商品交易所
Zhengzhou Commodity Exchange



花生 期货上市

中国·郑州

02/01
2021 Monday