

险资大手笔配置 首批中证A50ETF规模超165亿元

●本报记者 王鹤静

截至3月7日,2024开年以来备受市场关注的首批十只中证A50ETF已全部成立,基金规模合计165.26亿元,有效认购总户数合计14.41万户。其中,摩根资产管理、平安基金已发布公告,旗下的中证A50ETF将于3月12日分别在上交所、深交所上市交易。

值得注意的是,上述两只中证A50ETF的前十名持有人中,出现多家知名险资机构的身影,各类险资合计持有约7.38亿份基金份额。机构人士表示,2023年以来,险资积极参与优质资产相关ETF的首发,ETF等指数化投资工具越来越受到险资机构的关注。

首批中证A50ETF全部成立

截至3月7日,2024年开年以来备受市场关注的核心资产“新标杆”——首批10只中证A50ETF已全部成立,基金规模合计165.26亿元,有效认购总户数

合计14.41万户。

根据基金公告,摩根资产管理、平安基金、大成基金、华泰柏瑞基金旗下的中证A50ETF均达到20亿元的募集规模上限,并进行比例配售。按照全程现金比例确认的方式,摩根中证A50ETF、华泰柏瑞中证A50ETF募集期内有效认购申请确认比例分别为87.787%、94.869%;按照用“末日比例”确认的方式,大成中证A50ETF、平安中证A50ETF的认购申请确认比例分别为83.39%、79.65%。

从认购情况来看,平安中证A50ETF吸引了最多的投资者,有效认购总户数超2.2万户;大成中证A50ETF约为1.85万户;华泰柏瑞中证A50ETF、摩根中证A50ETF均超1.55万户。

险资出手认购

根据上市交易公告书,截至3月5日,摩根中证A50ETF、平安中证A50ETF的机构投资者分别持有443亿份、7.17亿份,持有份额数量占比分别为22.23%、35.86%。

值得注意的是,两只中证A50ETF的前十名基金份额持有人中,出现多家知名险资机构的身影。其中,摩根中证A50ETF的第一、第二、第四、第十名持有人分别为太平洋人寿(个人分红)、国华人寿(分红二号)、太平洋人寿(个人万能)、中国人寿再保险,持有基金份额占比分别为3.97%、2.20%、0.88%、0.71%。

平安中证A50ETF的前四名持有人全部为“平安系”保险公司,分别为平安人寿保险(自有资金)、平安财产保险(农行托管专户1号)、平安人寿保险(个险分红)、平安健康保险(传统保险产品),持有基金份额占比分别为20.91%、5%、1.50%、1.25%。平安基金—中美人寿1号单资产管理计划还认购了1000.12万份该ETF,持有份额占比为0.50%。

长线资金入市有望提速

汇成基金研究中心介绍,2023年以来,险资积极参与我国优质资产相关ETF的首发,ETF等指数化投资工具越

来越受到险资机构关注。

“一方面,险资等机构投资者配置需求较大,而宽基ETF策略容量大、风格稳定,是配置端较好的工具型产品;另一方面,行业主题、Smart Beta ETF等产品日益丰富,风格鲜明、策略透明、流动性高,也可以用来捕捉结构性行情。”汇成基金研究中心表示。

此外,汇成基金研究中心认为,ETF交易模式灵活,策略容量大,流动性较好,不仅可以通过一级市场实物申购赎回或在二级市场做挂单交易,部分宽基ETF和标的指数还有配套衍生品市场,“ETF还有利于提高交易效率,实现策略目标,费率也相对较低,可以节约成本”。

根据华泰证券研报,截至2023年12月,险资的权益仓位为12.02%。2024年初,国务院发布《关于进一步完善国有资本经营预算制度的意见》,收入端扩大预算的覆盖范围,支出端提升国有资本经营预算资金效能,优化资金投资方向,长线资金入市程度有望提升。

我国发现 首个深水深层亿吨级油田

“深蓝探索”号钻井平台在开平南油田进行钻探作业(2023年11月3日摄)。

中国海油3月8日宣布,在南海珠江口盆地发现我国首个深水深层大油田——开平南油田,探明油气地质储量1.02亿吨油当量。该油田是全球核杂岩型凹陷最大的商业发现。

开平南油田位于南海东部海域开平凹陷,距离深圳市约300公里,平均水深超过500米,最大井深4831米,油品性质为轻质原油。发现井钻遇油气层100.6米,测试平均日产油气超过1000吨油当量,刷新了我国深水深层油气测试产量纪录。

新华社图文



上交所密集组织上市公司走访调研

集成电路行业多措并举 提升上市公司质量

●本报记者 黄一灵

近期上交所密集组织上市公司走访调研,加大对优质上市公司的支持力度。多家科创板集成电路企业在调研中表示,随着消费电子需求转暖,下游库存逐步去化,行业整体有望迎来复苏,公司将持续加强研发创新,提高公司质量,并加强投资者回报,切实落实“提质增效重回报”行动。

行业整体业绩改善

自2023年下半年以来,集成电路行业整体业绩得到改善。根据业绩快报、年报等数据统计,科创板112家集成电路企业去年第四季度单季度合计营收、净利润分别环比增长8.6%、56.3%,近六成企业实现去年第四季度净利润环比增长,业绩改善显著。

从产业链情况看,芯片设计环节季度业绩环比改善趋势明显,去年第四季度相关科创板公司净利润环比增长91.33%,

营收环比增长14.52%。同样靠近终端市场的封测环节复苏迹象也已显现,相关科创板公司去年第四季度营收环比增长7.14%,净利润环比增长26.67%。

在晶圆代工环节,中芯国际、华虹公司、晶合集成3家行业龙头去年第四季度净利润均环比改善,产能利用率逐步回升。晶合集成自2023年第二季度开始产能利用率不断提升,在2023年底已再次达到90%以上,公司预计2024年一季度营收在20亿元至23亿元之间;华虹公司也表示,当前产能利用率和价格已经触底,预计2024年一季度收入环比微增,第二季度后毛利率逐步改善。

持续加大创新要素投入

截至目前,在科创板上市的集成电路企业覆盖设计、制造、封测、设备、材料、IP等全链条各环节,形成了头部引领、链条完整、协同创新的发展格局,成为新生产力的“生力军”。

创新在新质生产力的发展中起到主导作用,也是集成电路行业不变的主旋律。科创板集成电路企业持续加大创新要素投入,2023年前三季度研发费用合计达到27143亿元,平均每家企业研发费用2.45亿元,同比增长20%;研发费用占营业收入比例的平均值为26.7%,同比跃升超6个百分点。

得益于持续的研发投入,科创板集成电路企业过去一年创新成果丰硕。例如专注于处理器设计的龙芯中科,2023年11月发布了新一代通用处理器龙芯3A6000,这是我国自主研发、自主可控的新一代通用处理器,是国产CPU在自主可控程度和产品性能方面的突破。专注半导体抛光设备的华海清科推出12英寸超精密晶圆减薄机Versatile-GP300,填补了国内芯片装备行业在超精密减薄技术领域的空白。

将“提质增效重回报”落在实处

在上交所此次调研中,多家科创板

集成电路企业表示,过去一年,面对行业下行、需求疲软的局面,公司积极采取多项针对性的应对措施,持续改善经营现状,将“提质增效重回报”的理念融入日常经营管理,以提升上市公司质量为锚,切实回馈投资者。

“在下游消费电子景气度低迷的背景下,公司不断拓展产品矩阵,新产品高集成度模组LPAMiD迅速实现了市场突破和销售增长,目前已导入国内多家品牌手机客户,实现了大规模量产出货,推动公司业绩稳步提升,公司2023年净利润增长接近翻倍。”唯捷创芯公司相关负责人称。

图像传感器公司思特威,在原下游应用领域安防监控的基础上,积极开拓消费电子、汽车等下游领域。据思特威介绍,2023年公司应用于高端旗舰手机摄像头的高阶5000万像素产品量产出货顺利,在消费电子领域市占率持续提升,为公司开辟出第二增长曲线,公司2023年第四季度收入、净利润均大幅增长,并实现扭亏为盈。

五位部长回应市场关切话题

(上接A01版)“我们要鼓励社会资本发展养老服务产业,以满足多层次、多样化的养老服务需求。”

深入推进中央生态环境保护督察

黄润秋表示,2024年,生态环境部将以美丽中国建设为统领,协同推进降碳、减污、扩绿、增长,深入推进中央生态环境保护督察,以高水平的保护支撑高质量发展,将重点做好如下工作:持续打好污染防治攻坚战,以更高的标准打好几个漂亮的标志性战役;聚焦区域重大战略推进美丽中国先行区建设,分层次推进美丽省域、美丽城市、美丽乡村、美丽海湾、美丽河湖建设;大力推进绿色低碳高质量发展,围绕碳达峰碳中和,以减污降碳为抓手,推动产业结构、能源结构、交通运输结构的优化调整。此外,将

进一步加大对生态系统保护和修复的监督力度,着力提升生态系统的持续性、多样性、稳定性。

谈及针对第三方环保服务机构造假的问题开展专项整治,黄润秋表示,环境影响评价和环境监测是生态环境保护领域的基础性制度。“下一步,生态环境部将和有关部门一起持续开展专项整治行动,保持打击第三方环保服务机构造假违法行为的高压态势。同时,还会进一步加大数据+人工智能的“穿透式”监管,用科技的力量来筑牢防范造假的防线。”

加强交通基础设施建设

李小鹏介绍,我国绿色和智慧交通深入发展。智慧公路、智慧铁路、智慧港口加快建设,新业态蓬勃发展的智能化和数字化的运输服务越来越“聪明”,越来越

“贴心”。新能源和清洁能源的装备加快使用,新能源汽车使用量在公交系统中占比达到了77.6%。

他表示,下一步,要加强交通基础设施的建设,深化综合运输体系的改革,促进交通物流降本提质增效,抓好安全生产,全力保通保畅,将紧紧围绕着“人享其行、物畅其流”美好愿景,奋力加快建设交通强国,努力当好中国式现代化的开路先锋。

启动一批质量强链标志性项目

罗文表示,在质量支撑方面,市场监管总局将重点抓好三件事情。一是遴选一批质量强国建设领军企业,充分发挥质量在促进企业做大做强中的作用。将重点在信息通信、新能源汽车等领域,遴选一批质量强国建设领军企业,组

织召开质量强企经验交流现场推进会,让更多的企业向领军企业学习,加强全面质量管理,推进质量技术攻关,坚定不移地走好以质取胜的发展道路。

二是启动一批质量强链标志性项目,充分发挥质量在支撑产业健全强链中的作用。将围绕集成电路、量子信息等重点产业,启动一批质量强县、强区、强镇,着力打造区域质量发展新优势。(本报记者 彭思雨、傅苏颖、罗京、李媛媛、董添)

机构花式营销节日专属理财产品

提升投研能力仍是根本

●本报记者 李静

“三八”国际妇女节,银行、理财公司等纷纷进行花式营销,如推出节日专属理财产品,或通过消费满减、办理业务赠送礼品、绑卡有礼、产品优惠等方式吸引客户。

业内人士表示,随着银行理财产品完成净值化转型,节日专属理财产品呈现出新发量减少、高收益优势弱化等趋势,对投资者的吸引力也在减弱,银行理财公司要想持续获客,根本在于提升自身的资产配置能力与投研能力。

纷纷推出专属产品

“满足女性客户多元资产配置需求,开启‘她’的个性化财富之旅”,借着“三八”主题,银行、理财公司等纷纷推出专属理财产品、专属存款产品等。

中邮理财、北银理财等机构近日发布了节日专属理财产品,此类产品募集期涵盖了3月8日,且基本为固收类理财产品。如北银理财发布的京华远见春系列固收封闭式125号,募集期为3月5日至3月11日,产品风险评级为PR2,业绩比较基准为3.18%—3.38%,产品期限为380天,销售对象为北京银行个人客户。

除了专属理财外,还有银行在节日期间推出专属银行卡、专属存款等产品。如广州农村商业银行推出了幸福存款·三八节专享产品,发售时间为3月6日至3月25日,2年期执行利率为2.194%,高于其官网公示的2年期整存整取挂牌利率1.85%;北京银行推出了女性客户专属彩蝶借记卡。

业内人士认为,“耐心”“细致”“更为审慎的风险偏好”等是女性投资者的特点,随着女性投资需求日益增强,银行、理财公司等金融机构还需精准把握女性群体特点,并设计出更具针对性的产品。

多种方式吸引客户

除了推出节日专属产品外,许

切实加强市值管理

(上接A01版)他介绍,今年集团将围绕国资委“9+6”和集团战略性新兴产业方向,制定集团专项方案,积极通过参与投资、并购重组、培育孵化、成果转化等方式,推动实现质的有效提升和量的合理增长。

“确保2024年集团前瞻性战略性新兴产业新生效合同同比增长10%以上,营业收入占比提高至少3个百分点。”在前瞻性战略性新兴产业产业发展方面,东方电气集团已明确新目标。

在原创性引领性科技攻关方面,俞培根表示,将重点建立“集中力量办大事”的科研经费统筹机制,实施科技领军人才放权赋能改革,通过创新资源的重新配置和创新活力的充分激发,着力将东方电气打造成先进电力装备领域的原创技术策源地。

“我们这两年重组了集团公司科技委,逐步形成‘1+N+X’创新研发体系,并切实保障研发投入,强度持续保持在5.5%以上。”俞培根介绍,希望推动大功率海上风电、漂浮式海上风电、变速抽蓄、系列化自主燃机、核电高温堆、先进氢能、新型储能等领域实现更多突破。

东方电气集团将进一步深化中国特色现代国有企业公司治理和市场化经营机制。构建具有东方电气特色的全员新型经营责任制体系,在任期制和契约化管理、三项制度改革等方面进一步探索创新,全面落实各级人员责任,激发经营活力。

“集团将实施改革项目‘揭榜挂帅’‘结对帮扶’等各项机制,按计划全面推进改革深化提升行动方案各项任务,确保2024年完成70%以上主体任务,为2025年改革深化提升行动高质量收官打下良好基础。”俞培根说。

以合规管理为底线 以市值管理为核心

1月,国资委提出要全面推开上市公司市值管理考核,加强市值管理已成为今年央企的重点任务之一。

“我们历来重视资本市场作

多银行还在节日期间通过消费满减、办理业务赠送礼品、绑卡有礼、产品优惠等活动推介常规产品。

“超多银行优惠,公主贴心消费”,农业银行推出妇女节专享“消费满2000元享92折优惠”。具体来说,2月29日至3月11日,在中免日上App支付订单时使用“云闪付”绑定的银联信用卡支付,单笔消费实付满2000元享92折优惠,最高可减268元。

汉口银行则推出首绑有礼等活动,使用支付宝、微信首次绑定汉口银行卡,就有机会得5元或6元立减金。

产品优惠方面,部分机构针对理财产品推出了减费让利活动,如广州农村商业银行对金米嘉富天添利1号开展3月产品费率优惠活动,将固定管理费由0.3%降至0,优惠期间为3月5日至3月31日。

近期,金价走高引起市场关注,许多银行在节日期间借势推介贵金属产品,如3月8日,邮储银行安徽分行公众号称推出“黄金每克价格直降4元”优惠活动,对旗下贵金属产品进行促销。

需提升资产配置与投研能力

节日专属理财产品与普通理财产品的区别在哪?中国证券报记者梳理发现,主要体现在业绩比较基准与费率上。

不过,某合资理财公司工作人员透露,净值化转型前,节日专属理财产品主要靠高收益率揽客,相较普通产品会有更高的业绩比较基准。但净值化转型后,业绩随市场波动而变化,也就是说现在发行的专属理财产品在一定程度上失去了“专属”意义,只是费率更优惠一些。

业内人士表示,理财产品保本的时代已经过去,净值化背景下节日专属理财产品对投资者的吸引力有所下降,近两年新发节日主题理财产品明显减少,未来银行理财公司持续获客的根本还是在于提升自身的资产配置能力与投研能力。

用的发挥,东方电气是我国最早一批“拥抱”资本市场的公司。”俞培根介绍,1994年和1995年,集团下属企业东方电机、东方锅炉分别在香港联交所和上海证券交易所挂牌上市。2007年实现主资产整体上市,是资本市场的经典案例,借助资本市场,夯实了高质量发展基础。

“我们始终秉承上市公司与投资者双赢的理念,坚持积极回馈股东,制定合理持续的利润分配政策,近10年来实施现金分红超过40亿元。”他说。

据介绍,东方电气高度重视上市公司质量提升,持续完善中国特色现代企业制度,严格依法依规规范运作,获中国上市公司协会评选的“2023年公司治理最佳实践案例”,连续9年获得上交所信息披露A级评级,持续开展定期业绩说明会、投资者集体交流、专项路演活动等投资者沟通渠道,并不断健全ESG工作机制。

“下一步,东方电气将认真贯彻落实中央金融工作会议精神,进一步提升上市公司价值创造和价值实现能力,助力资本市场平稳健康发展。”俞培根说,集团将探索制定市值管理工作方案,做到内在价值与市场价值的匹配。

市值管理,如何推进落实?俞培根介绍了东方电气集团解决方案,将建立由公司领导挂帅的市值管理领导小组,制定市值管理评价考核体系,确定市值管理目标,落实市值管理责任。集团所属上市公司根据自身股东结构特点、上市地区的监管要求、境内外资本市场发展规律、境内外投资者偏好等因素,制定上市公司市值管理方案,发挥央企控股上市公司在资本市场的“压舱石”作用。

“我们将秉承‘以合规管理为底线,以市值管理为核心’理念开展资本市场工作。公司持续完善中国特色现代企业制度,严格依法依规规范运作,公司也会科学制定股东回报规划,系统研究大股东增持、现金分红、股权激励等方式,积极维护公司在资本市场的形象,助力企业实现高质量发展。”俞培根说。