

三大股指集体上攻 机构把脉两主线

1月12日,A股市场高开高走。上证指数、深证成指、创业板指分别上涨0.84%、1.39%、2.64%。创业板指迎来2022年首次上涨,三大指数也首次在2022年集体上涨。两市成交额达1.06万亿元,连续9个交易日成交额超1万亿元,其中沪市成交额为4358.18亿元,深市成交额为6253.36亿元。

分析人士表示,先前的市场低迷情绪可能逐步转向积极,“稳增长”“低估值修复”是近期市场主线。

●本报记者 吴玉华

新能源板块强势回归

1月12日,A股市场普涨,三大指数迎来2022年以来首次集体上涨。两市上涨股票数为3354只,105只股票涨停,下跌股票数为1106只,4只股票跌停。

申万一级行业中,电力设备、有色金属、汽车行业涨幅居前,分别上涨3.96%、3.15%、2.67%;建筑材料、钢铁、房地产行业跌幅居前,分别下跌1.54%、1.42%、0.66%。

领涨的电力设备板块中,中辰股份、平高电气、华通线缆、大连电瓷等多股涨停。宁德时代上涨5.28%,为2022年来首次上涨,同时宁德时代也是对创业板贡献度最大的股票。

新能源板块强势回归。从资金面来看,新能源板块吸引资金大举流入。Wind数据显示,1月12日北向资金净流入70.18亿元,其中沪股通资金净流入47.83亿元,深股通资金净流入22.35亿元。从当日沪、深股通十大活跃股情况来看,国电南瑞、兴业银行、宁德时代净买入额居前,分别获北向资金净买入6.78亿元、6.24亿元、6.20亿元。亿纬锂能、爱尔眼科、恒瑞医药净卖出额居前,分别遭北向资金净卖出5.52亿元、4.71亿元、3.92亿元。

主力资金方面,Wind数据显示,12日两市主力资金净流出32.69亿元,为连续24个交易日净流出,但相较前期净流出金额大幅减少。12日电力设备、有色金属、电子行业主力资金净流入金额居前,分别净流入69.46亿元、45.33亿元、17.37亿元;医药生物、计算机、机械设备行业主力资金净流出金额居前,分别净流出28.50亿元、15.57亿元、14.47亿元。

看好低估值修复行情

对于A股后市走向,富荣基金研究部总经理郎聘成表示,在相对宽松的流动性背景下,市场系统性风险较低,投资者应保持耐心,短期建议均衡配置。看好“地产链”板块、“新老基建”板块,以及低估值的消费、金融板块;另外,待宏观经济企稳后的高成长赛道,汽车电子、军工、光伏等板块也可进一步关注。

华西证券首席策略分析师李立峰表示,进入2022年,在美联储货币政策因素扰动和高景气赛道的估值调整背景下,A股市场迎来风格再平衡。考虑到当前国内流动性维持宽松、逆周期政策逐步推出以及市场整体估值合理,中长期看好A股。建议以“稳增长”为主线:一是传统基建相关领域,如建材建筑板块;二是受益于地产政策边际改善的房地产及其上下游产业链。主题方面可关注元宇宙、中药等概念。

兴业证券首席策略分析师张启亮表示,继续看好低估值修复行情。对于部分硬科技板块,结合市场拥挤度指标及历次回调情况观察,当前调整空间已较为充分。短期看,投资者可关注地产链和基建链、券商等低估值修复的阶段性机会。

截至1月12日,A股41家上市银行股价2022年以来实现集体上涨。其中,成都银行累计涨幅达16.5%。

业绩向好 银行股涨势“意犹未尽”

●本报记者 王方圆

进入2022年,A股市场中的银行股表现较为强劲。截至1月12日收盘,申万银行指数累计涨幅达4.19%,在31个申万一级行业中排名第二,仅次于房地产。

这与多家上市银行扎堆公布的良好业绩预期有关。展望后市,机构普遍预测银行板块仍有向上行情,建议围绕优质区域地方银行、开年信贷投放稳定的银行等主线进行布局。

股价集体走强

Wind数据显示,截至1月12日,A股41家上市银行股价2022年以来实现集体上涨。其中,成都银行累计涨幅达16.5%,江苏银行、兴业银行、苏农银行股价涨幅均超过10%。

主力资金也在加紧布局银行板块。Wind数据显示,截至1月12日收盘,近5个交易日内,在31个申万一级行业中,银行板块成为主力资金净流入最多的板块,净流入额达27.53亿元,远高于排名第二的通信板块(8.94亿元)。兴业银行、招商银行在近5个交易日内分别获得主力资金净流入7.4亿元、6.2亿元。



视觉中国图片

外资也加大了对部分银行H股的布局。港交所披露易数据显示,1月7日,瑞银集团以每股62.7550港元的平均价格,加仓了155.80万股招商银行H股。1月5日,摩根大通集团以每股61.4971港元的平均价格,加仓了1171.86万股招商银行H股。

华泰证券大金融团队首席分析师沈娟表示,银行板块1月表现较好与三大因素有关。一是业绩释放,较好的业绩预期带动板块取得超额收益。二是政策催化,市场对货币调控有较强预期,银行业经营环境有望改善。三是资金风格切换,1月机构资金开启新一轮考核周期,部分资金增配银行板块进行防守。

据中国证券报记者统计,目前成都银行、兴业银行、苏农银行、江苏银行、常熟银行、中信银行已发布2021年业绩快报,净利润同比增速均超过10%,江苏银行更是超过30%。

1月行情确定性较高

对于银行股近期的较好表现,光大证券银行业首席分析师王一峰认为,银行股上涨仍在中场,看好未来

一段时间银行板块表现,1月行情确定性较高。展望2022年,预计银行板块全年营收存在有力支撑,盈利增速略高于营收2个百分点左右。

至于第一季度如何布局银行板块,王一峰团队建议投资者把握三条主线:一是房地产领域带动的反弹主线,二是优质区域地方银行稳健经营主线,三是开年信贷投放稳定的“头雁”大行主线。

货币政策和财政政策也有望成为银行业向好的助推器。沈娟团队表示,预计2022年第一季度有望进一步降息、降准,叠加专项债前置发行,对银行经营环境有所呵护。2021年12月中旬以来,资金由高估值板块流向低估值板块,市场风格切换。当前银行板块估值较低,而股息率接近5%,配置价值较高,建议关注板块修复机会。

值得注意的是,也有机构对于2022年银行业表现有不同观点。惠誉博华指出,银行业未来仍面临疫情不确定性影响。2022年信贷需求可能不尽如人意,更高的资本要求有可能成为行业继续扩张的限制因素,预计2022年信贷增速为中性水平,净利润增速较2021年有所放缓。

我国保险业最大增资扩股引战项目落地 友邦保险入股中邮保险获批

●本报记者 黄一灵

1月12日,据银保监会网站消息,友邦保险有限公司入股中邮人寿保险股份有限公司一事落地,友邦保险将成为中邮保险第二大股东,持股比例达24.99%。

业内人士认为,友邦保险入股中邮保险获批是推动保险市场形成更高水平对外开放格局的最新成果,双方优势互补,同时也面临文化、架构等方面融合的问题。

变为中外合资寿险公司

1月12日,银保监会网站发布关于中邮保险变更注册资本及股东的批复。根据批复,银保监会同意中邮保险注册资本从215亿元增加至286.63亿元,由友邦保险认购新增注册资本。据悉,本次增资通过上海联合产权交易所实施完成,引资金额达120.33亿元,是我国保险业截至目前最大的增资扩股引战项目。

中国证券报记者注意到,去年6月,中邮保险曾发布《关于变更注册资本有关情况的信息披露公告》。公告显示,为进一步完善公司治理,健全市场化经营机制,提升综合竞争实力中邮保险拟增发71.63亿股,由战略投资者友邦保险出资120.33亿元全部认购。

增加注册资本和股东后,中邮保险前五大股东分别为中国邮政集团有限公司(持股38.20%)、友邦保险(持股24.99%)、北京中邮资产管理有限公司(持股15.00%)、中国集邮有限公司(持股12.19%)、邮政科学研究规划院有限公司(持股9.62%)。这也意味着,中邮保险将变成一家中外合资寿险公司。

公开资料显示,中邮保险是中国邮政控股的寿险公司,公司总部位于北京,2009年9月正式挂牌开业。截至2021年年底,中邮保险总资产突破4000亿元,年度营业收入迈上千亿元大关。

友邦保险于1931年在香港成立,开展保险业务超90年,其母公司友邦保险控股有限公司及其附属公司(友邦集团)是全球市值最大的独立上市人壽保險集團(截至2021年年底)。

加码开拓中国寿险市场

近年来,我国金融业积极推行对外开放政策,保险市场投资机遇倍受海内外资本市场关注。中邮保险牵手友邦保险,是推动保险市场形成更高水平对外开放格局的最新成果,是贯彻落实国家金融开放政策、推进国企混合所有制改革的最新案例,也是服务国家战略、推进国企改革三年行动方案的重大举措。

对于友邦保险而言,顺利入股中邮保险也意味着进一步加码中国寿险市场。截至目前,友邦保险既控股友邦人壽保險有限公司,又参股中邮保险。

天风证券分析师夏昌盛认为,友邦保险将依托于邮政集团的银保渠道扩展银保业务,并且借助邮储银行在下沉市场的优势,深入参与其分支机构尚未覆盖的地区,扩展其客户来源。未来友邦保险可能通过持有中邮保险的股份,获得邮储代销的优先权以及手续费优惠。另外,邮储集团也希望借友邦保险的优势(比如精英代理人培训、高端客户服务等)提高其渠道销售能力。

值得一提的是,友邦保险与中邮保险的“联姻”或为个险、银保融合打开了新局面。

华创证券研报认为,过去保险行业似乎总是存在这样的情况,行业主体一般都是银保独大或个险独大,亦或是快速急转弯切换赛道。互联网新经济快速发展的时代,为传统金融行业提供了新的思路和发展的方向。应加速供给侧改革创新,在生态圈的建设、业务互相融合赋能、多元化发展等方面加大探索。友邦战投中邮虽然也面临文化、架构等方面水土不服的问题,具体效果尚不能确定。但这一举措打开了二者转型、升级、扩展的空间,开启了行业对个险、银保融合的思考和想象空间。

农夫山泉

好水旺财 虎年吉祥

THE YEAR OF THE TIGER

扫一扫，赢取虎年好礼

活动说明：微信扫码小程序参与抽奖，即有机会获得农夫山泉王老吉虎年典藏版玻璃瓶水一套。活动详情和更多惊喜见扫码详情页。

活动时间：2022年01月01日00:00至2022年02月28日24:00

活动热线：400-658-7780