

防御属性高 外资机构频频扫货保险股

随着中国太保保费数据出炉,A股五大险企2021年保费成绩单均已披露。数据显示,2021年,中国平安、中国人寿、中国人保、中国太保、新华保险5家险企合计实现保费收入24875.23亿元,同比增长0.03%。

中国证券报记者注意到,进入2022年,外资机构频频扫货保险股。业内人士表示,新冠肺炎疫情的影响渐趋弱化,预计消费增速将加快回升,保险需求也将逐步回暖,当前保险股具有较高的防御属性。

●本报记者 黄一灵

寿险业务增幅平稳

总保费方面,中国平安仍坐头把交椅,2021年共实现保费收入7603.33亿元,中国人寿(6200亿元)和中国人保(5810.47亿元)亦突破5000亿元大关,排名第二和第三。中国太保和新华保险2021年保费收入分别为3626.73亿元和1634.7亿元。若按照同比增幅计算,除中国平安外,其余四家险企均保持正增长,其中中国人保以3.67%的同比增幅领跑,排名第二的是新华保险,同比增2.48%。

寿险是保险公司的第一大业务。2021年,五大上市险企寿险业务中除平安人寿外,其余四家均有增长。其中,新华保险、中国人寿、人保寿险、太保人寿2021年寿险保费增幅分别为2.5%、1.2%、0.7%、0.6%。

展望今年一季度,海通证券分析师孙婷表示,2022年“开门红”普遍后,高基数下一季度寿险新单或仍面临负增长态势。目前来看2022年“开门红”主打产品仍以收益率较高的储蓄型产品为主。险企也进一步提高投保年龄上限,延长投保年龄。预计在2021年高基数基础上,各险企2022年“开门红”增速面临压力,3月后由于上年同期基数将有显著下降,预计保费增速或迎来一定程度改善。天风证券研报指出,保险需求的长期空间,依然看好负债端的数据拐点预期将发生在2022年3月。

车险保费收入回暖

车险综改一年多时间后,头部险企的车险保费收入终于呈现回暖趋势。

数据显示,人保财险2021年车险业务保费收入为2552.75亿元,同比下降3.9%;平安产险车险业务保费收入为1888.38亿元,同比下降3.7%;太保产险车险业务收入为918亿元,同比下降4%。

虽然2021年全年数据仍呈现同比下滑态势,但单看2021年12月以来四季度数据,头部险企车险保费收入已企稳。人保财险2021年12月车险保费单月同比增10.3%;平安产险、太保产险2021年四季度车险保费收入分别同比增8.7%、8.3%。

孙婷表示,车险保费已经回到正增长道路上。一方面,车险综改已经满一年,车均保费下降趋势逐步企稳。另一方面,车险综改后导致可比系数下降,未来车险保费预计迎来趋势性上行。东方证券研报指出,车险增长的确定性趋势已经夯实,未来有望迎来规模提升。

值得一提的是,头部险企健康险业务也发展迅猛。从已披露数据来看,两家健康险专业公司保费收入增速仍然保持高增长。其中,人保健康2021年实现保费收入358.16亿元,同比增长11.03%;平安健康险实现保费收入112.33亿元,同比增长22.34%。此外,在深交所上市的险企众安保险日前亦披露公告称,2021年原保费收入203.6亿元,同比增长22%,该公司健康险保费收入占比较高。

北向资金频频买入

1月20日,保险股全线走强。截至收盘,Wind保险指数涨幅达3.27%,其中新华保险收涨4.51%、中国平安和中国太保涨幅也超3%。

进入2022年,除中国人寿外,其余4家险企股价均有所企稳回升。中国平安、中国太保累计涨幅超5%,新华保险为4.24%、中国人保为1.91%。回顾2021年全年,A股五大险企股价表现不尽如人意,累计跌幅均达两位数。

保险股迎来开门红背后,外资机构“功不可没”。进入2022年,外资频频“扫货”保险股。

Wind数据显示,截至1月19日,外资对中国平安、中国太保、中国人保、中国人寿、新华保险的持股市值较2021年12月31日收盘时的持股市值分别增长2.72%、4.03%、21.17%、5.46%、7.41%。

值得一提的是,北向资金于1月20日大幅净买入A股125.76亿元,刷新去年12月9日以来的新高。其中,中国平安净买入13.53亿元。机构人士认为,当前保险板块估值和预期均在历史低位,具有防御属性。



视觉中国图片 制图/王春燕

银行板块持续走强 多因素促估值修复

●本报记者 齐金钊

进入2022年,银行板块持续走强。业内人士认为,整体来看,当前银行板块估值较低,叠加多家公司业绩快报报喜,板块整体业绩将好于预期,银行股有望迎来估值修复机会。

板块普涨

1月20日,银行股领涨A股各板块,其中兰州银行涨停,齐鲁银行、平安银行涨逾5%,杭州银行、招商银行涨逾3%。

银行股行情持续升温,其实并未出人意料。进入2022年,银行板块一改前一年的颓势,成为了“黑马”品种。2022年以来,银行ETF(512800)大涨6.54%,涨幅居A股行业ETF第一。A股42家上市银行2022年以来涨幅全部为正。

从个股表现来看,剔除刚上市的兰州银行后,截至1月20日收盘,成都银行今年以来累计涨幅达22.92%,在A股上市银行板块居首。江苏银行、兴业银行、杭州银行等7只股票累计涨幅在10%以上。

除了股价涨势喜人,银行的业绩增长也可圈可点,多家银行2021年业绩超出市场预期。中国证券报记者注意到,截至1月20日晚间,

已有15家上市银行披露2021年业绩快报。其中,以全年归母净利润为指标来统计,招商银行以1199.22亿元暂列排行榜第一,兴业银行、中信银行、平安银行、江蘇银行、宁波银行归母净利润均超过100亿元。

从业绩增速来看,江苏银行2021年归母净利润同比增长30.7%,位列增速榜第一,张家港银行、宁波银行、平安银行紧随其后,增速分别达29.81%、29.67%、25.6%。除沪农商行、长沙银行、光大银行、中信银行外,其余11家银行的业绩增速均超20%。

此外,值得一提的是,业绩快报显示多数银行拨备覆盖率环比增长,风险抵补能力增强,资产质量持续改善。

估值仍处低位水平

虽然近期银行股表现强势,但其整体估值仍处低位水平。横向来看,截至目前,银行板块的估值在A股各行业中处于垫底水平。纵向来看,银行板块当前平均市盈率为6.5倍,这一水平为近十年的底部。

对于当前银行板块的估值,业内人士普遍认为其安全边际较高,对未来走势给予积极展望。

中泰证券分析师戴志锋认为,银行板块目前安全边际比较高,资产质量构筑银行股的安全边际。预计上市银行的资产质量未来几年都会处于稳健状态。

中银证券分析师林媛媛表示,目前银行板块的机构持仓、估值均居历史低位,股息率不断提升。随着市场对一些因素的持续消化,年初宽信用等稳增长政策加力催化下,银行板块行情可期。

招商证券首席策略师张夏认为,在稳增长发力期,社融增速将明显改善并会加速上行,带来投资逐渐回暖,在此阶段大盘风格占优,典型的顺周期低估值行业如银行板块等,将表现更好。

光大证券王一峰团队在研报中表示,银行指数有望迎来一波反弹,上行斜率会相对平坦,但底部已较为明确。

2022年以来银行股涨幅前十位

证券简称	最新收盘价(元)	2022年以来涨幅(%)	2021年净利润增幅(%)
成都银行	14.75	22.92	-
江苏银行	6.85	17.50	30.72
兴业银行	22.15	16.33	24.10
杭州银行	14.70	14.66	-
邮储银行	5.78	13.33	-
常熟银行	7.49	13.31	21.13
南京银行	10.08	12.50	-
张家港行	6.44	11.81	29.77
苏农银行	5.39	10.68	20.72
齐鲁银行	6.09	9.14	-

数据来源/Wind(剔除刚上市的兰州银行)

银行保险机构

积极创新冬奥金融服务模式

●本报记者 王方圆

中国证券报记者1月20日从银行业保险业例行新闻发布会上获悉,为做好冬奥会和冬残奥会金融服务保障工作,银保监会系统和银行保险机构积极创新冬奥金融服务模式,精准对接场馆和基础设施建设的融资需求,加强赛事银行网点建设,推出定制化保险产品,目前各项工作均取得积极进展。

提供专属金融服务

北京银保监局局长李明肖指出,截至目前,北京银保监局已快速批设4家冬奥银行网点,审核备案30项冬奥专属保险条款,北京银行业支持冬奥场馆及配套基础设施建设总体融资规模超过780亿元,已实际投放340.7亿元,各项融资余额242.11亿元。2020年以来,在京各险企公司已设计推出50余款冰雪产业相关保险产品,累计提供风险保障超过3200亿元。

中国银行行长刘金表示,该行制定了冬奥专属服务方案,进一步优化冬奥客户服务、结售汇、跨境汇款等业务流程,赛时提供28种外币现钞服务、数字人民币服务、24小时自助银行服务、自助外币兑换服务等。此外,截至目前,该行已为十余个省、市、自治区的冰雪项目累计投放贷款超过300亿元。

780亿元

北京银行业支持冬奥会及配套基础设施建设总体融资规模超过780亿元,已实际投放340.7亿元,各项融资余额242.11亿元。

中国人保总裁王廷科介绍,中国人保为北京2022年冬奥会和冬残奥会提供了包括财产保险、责任保险、人身保险、车辆保险等保险保障。目前,除车险还在陆续出单外,财产保险、责任保险、人身保险等已完成出单工作,下一步将进入赛时服务阶段。

科技创新精彩纷呈

围绕“智慧冬奥”“科技冬奥”等主题,银行保险机构积极运用科技成果,提升金融服务质效。

刘金表示,中国银行在搭建支付环境、试点数字人民币、建设智能网点过程中,充分展现了数字化转型和科技创新的成果。截至目前,该行已在北京、张家口地区打造4万多个数字人民币受理场景,覆盖了食、住、行、游、购、娱等多元需求。冬奥会期间,境内外客户可以在冬奥区域内的中国银行网点、冬奥签约酒店办理硬钱包服务,在受理数字人民币的商家体验便捷支付。

据王廷科介绍,为体现科技奥运理念,中国人保推出了“十朵云”线上理赔举措,包括云上指挥调度、云上语音导航、云上自助理赔、云上协同理赔、云上管家服务、云上全程托付、云上直赔服务等。例如,线上管家团队将按“贴心、主动”的工作原则,全程引导客户进行案件处理,了解掌握服务对象需求,引导当事方处理事故,解答客户疑问,协调解决客户在理赔中遇到的流程问题。

李明肖称,北京银保监局积极探索“后冬奥”时代冰雪事业金融服务创新,深入挖掘科技金融服务潜力。例如,支持冰雪运动与文化表演、体育用品及衍生品创意设计、会展广告影视等业态融合发展;支持“5G+8K+冰雪赛事转播”“大数据+冰雪运动分析”等新业态、新场景,带动冰雪产业数字化、智慧化发展。

“后冬奥”时代,我们要着力引导更多普通冰雪爱好者参与到冰雪运动中来,引导金融大力支持冰雪产业发展,这也是我们下一步要重点研究、推动的金融服务领域。”李明肖说。

广州白云国际机场股份有限公司关于2021年度业绩预告的公告

本公司及董事会全体成员保证公告内容的真实、准确和完整,对公告的虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏,或者隐瞒重要信息的责任人。

重要内容提示:

1.广州白云国际机场股份有限公司(以下简称“公司”)预计2021年度实现归属于上市公司股东的净利润为-46,547.00万元人民币到-42,839.66万元人民币,同比变动幅度为-96.00%至-52.18%。

2.公司本次业绩预减主要是因为上年同期存汇权处置等非常性损益以及2021年持续受新冠肺

炎疫情影响。

3.经财务部门初步测算,公司预计2021年度归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润为-51,302.82万元人民币到-42,839.66万元人民币,同比变动幅度为-92.43%到-34.39%。

4.本业绩预告未经注册会计师审计。

5.具体业绩情况以公司最终披露的定期报告为准。

6.经财务部门初步测算,预计2021年度归属于上市公司股东的净利润为-46,547.00万元人民币,同比变动幅度为-96.00%至-52.18%。

7.经财务部门初步测算,预计2021年度归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润为-51,302.82万元人民币到-42,839.66万元人民币,同比变动幅度为-92.43%到-34.39%。

8.经财务部门初步测算,预计2021年度归属于上市公司股东的净利润为-46,547.00万元人民币,同比变动幅度为-96.00%至-52.18%。

9.经财务部门初步测算,预计2021年度归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润为-51,302.82万元人民币到-42,839.66万元人民币,同比变动幅度为-92.43%到-34.39%。

10.经财务部门初步测算,预计2021年度归属于上市公司股东的净利润为-46,547.00万元人民币,同比变动幅度为-96.00%至-52.18%。

11.经财务部门初步测算,预计2021年度归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润为-51,302.82万元人民币到-42,839.66万元人民币,同比变动幅度为-92.43%到-34.39%。

12.经财务部门初步测算,预计2021年度归属于上市公司股东的净利润为-46,547.00万元人民币,同比变动幅度为-96.00%至-52.18%。

13.经财务部门初步测算,预计2021年度归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润为-51,302.82万元人民币到-42,839.66万元人民币,同比变动幅度为-92.43%到-34.39%。

14.经财务部门初步测算,预计2021年度归属于上市公司股东的净利润为-46,547.00万元人民币,同比变动幅度为-96.00%至-52.18%。

15.经财务部门初步测算,预计2021年度归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润为-51,302.82万元人民币到-42,839.66万元人民币,同比变动幅度为-92.43%到-34.39%。

16.经财务部门初步测算,预计2021年度归属于上市公司股东的净利润为-46,547.00万元人民币,同比变动幅度为-96.00%至-52.18%。

17.经财务部门初步测算,预计2021年度归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润为-51,302.82万元人民币到-42,839.66万元人民币,同比变动幅度为-92.43%到-34.39%。

18.经财务部门初步测算,预计2021年度归属于上市公司股东的净利润为-46,547.00万元人民币,同比变动幅度为-96.00%至-52.18%。

19.经财务部门初步测算,预计2021年度归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润为-51,302.82万元人民币到-42,839.66万元人民币,同比变动幅度为-92.43%到-34.39%。

20.经财务部门初步测算,预计2021年度归属于上市公司股东的净利润为-46,547.00万元人民币,同比变动幅度为-96.00%至-52.18%。

21.经财务部门初步测算,预计2021年度归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润为-51,302.82万元人民币到-42,839.66万元人民币,同比变动幅度为-92.43%到-34.39%。

22.经财务部门初步测算,预计2021年度归属于上市公司股东的净利润为-46,547.00万元人民币,同比变动幅度为-96.00%至-52.18%。