

# 险资持仓路线曝光 机构瞄准逢低布局机会



视觉中国图片

上市公司2021年年报陆续披露，险资持仓情况逐渐浮出水面。截至3月21日记者发稿时，已披露年报的上市公司中，有42家保险机构和产品出现在上市公司前十大股东名单中。

多位险资人士对中国证券报记者透露，现在是配置股票资产的好时机。建议采取“以我为主”策略，重点关注国产替代、内需消费、金融地产、国防军工等领域。

● 本报记者 石诗语

## 中兴通讯受青睐

从机构新增持股来看，Wind数据显示，在目前已公布年报的上市公司中，中兴通讯被险资新增持有股份最多。中兴通讯年报显示，截至2021年年末，新华人寿保险-新传统产品持有中兴通讯2803万股，在中兴通讯股东名单中位列第十。另外，水晶光电、节能风电、运达股份、涪陵榨菜被险资新增持股数量均超过500万股。

在险资新增持有的个股中，从占上市公司流通A股比例来看，险资占比最大的是力量钻石，占比为8.27%；盛美上海位列第二，新华人寿保险-传统-普通保险产品在其流通A股中占比4.01%；此外，险资在运达股份、中环海

陆、广大特材流通A股中占比均达到3%以上。

## 险资新宠显现

从保险公司重仓流通股情况来看，在已披露年报的上市公司中，平安银行最受“重视”。借助集团优势，平安银行分别被平安保险（集团）、平安人寿保险、平安人寿保险-传统-普通保险产品持有96.2亿股、11.9亿股、4.4亿股，远超其他上市公司。其中，平安保险（集团）持股数量占平安银行流通股比例接近一半，达49.57%。

中国联通暂列第二位，被中国人寿保险持有31.9亿股，在其流通股中占比为10.37%。招商银行分别被和谐健康保险、大家人寿保险持股11.3亿股、8.1亿

股，与上期持平。

从险资重仓流通股所属行业来看，银行业依然独占鳌头，险资重仓股前十名中有一半来自银行业；此外，电信、广播电视和卫星传输服务等行业也是险资重仓的对象。

在险资新增持股中，“计算机、通信和其他电子设备制造业”成险资新宠，“铁路、船舶、航空航天和其他运输设备”“电力、热力生产和供应业”“通用设备制造业”等行业的上市公司都被险资新增持股较多。

## 风险偏好修复

多位险资人士对记者表示，现在已到了配置股票的好时机。当前市场估值符合保险资金选股要求，大盘3000点上

下就可以逐步加仓。

国寿资产认为，权益市场风险偏好已出现明显修复。仓位中性的险资有望立足绝对收益角度，逐渐利用底部震荡机会逢低加仓。

“上半年加仓的最好时机，我们认为3-4月这个时间段。”光大永明资产相关负责人向记者透露，现在是上半年难得的做多窗口。市场超跌之后，不确定因素落地，会有很多获得超额收益的机会。

国寿资产建议均衡配置，关注稳增长与技术革新两条重要主线。中长期仍以技术产业升级为主线，依然看好新能源、半导体等科技成长品种的配置机会，短期偏向防御性和估值修复，建议寻找低估值且存在景气度反转预期的相关板块。

# 业绩增长预期明确 银行股估值修复可期

● 本报记者 欧阳剑环

陆续披露的上市银行业绩快报已提前显示行业业绩整体“报喜”可期。多位券商分析人士预计，盈利能力增强、资产质量改善将为上市银行估值提供有力支撑。在宽信用发力以及年报行情催化的背景下，银行股有望实现估值修复。

## 业绩增长具有确定性

截至目前，平安银行、招商银行已率先披露2021年年度报告，两家银行在2021年均实现了逾20%的利润增长，同时资产质量有所改善。

年报显示，2021年，平安银行实现归属于该股东的净利润363.36亿元，同比增长25.6%。截至2021年12月末，平安银行不良贷款率为1.02%，较年初下降0.16个百分点；拨备覆盖率为288.42%，较年初上升87.02个百分点。

2021年，招商银行实现归属于该股东的净利润1199.22亿元，首次超过1000亿元，同比增长23.20%；不良贷款率为0.91%，较上年末下降0.16个百分点；拨备覆盖率为483.87%，较上年末增长46.19个百分点。

业绩快报显示，除平安银行与招商银行外，有11家银行2021年净利润增速超过20%，另有7家银行2021年净利润增速超过10%。

光大证券金融业首席分析师王一峰表示，已披露的2021年上市银行业绩快报均表现亮眼，整体来看呈现三个特征：一是营收增速基本平稳，盈利增速较2021年三季度均有所提升；二是资产质量持续改善，不良率季环比小幅下行或持平；三是拨备覆盖率季环比提升，风险抵补能力增强。

## 估值修复可期

近期，A股市场波动较大，银行板块随之震荡调整。Wind数据显示，截至3月21日，今年以来中信银行指数累计下跌2.68%，市净率为0.62倍。

多位券商分析人士预计，在宽信用发

力以及年报行情催化的背景下，银行股估值修复可期。东北证券分析师陈玉卢表示，前期受资金面波动影响，部分龙头银行股超跌明显，建议关注反弹机会。

陈玉卢强调，银行业绩层面看好信贷以量补价；资产质量方面，宽信用将带来资产质量优化，扭转市场对于银行资产质量的担忧；叠加多家银行良好业绩催化，看好银行板块的估值修复。

“当前银行板块估值处于历史低位，随着宽信用持续发力，银行板块估值修复值得期待。”东兴证券林瑾璐认为，从银行基本盘来看，业绩具有确定性，财富管理业务转型加速将进一步贡献新的利润增长点。

洛阳北方玻璃技术股份有限公司股票交易异常波动公告

证券代码:002613 证券简称:北玻股份 公告编号:2022006

公司及董事会全体成员保证公告内容真实、准确、完整，没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

一、股票交易异常波动情况

公司股票（证券简称：北玻股份，证券代码：002613）于2022年3月17日、3月18日、3月21日连续三个交易日收盘价格涨幅偏离值累计超过了20%。根据深圳证券交易所（以下简称“深交所”）的相关规定，属于股票交易异常波动情形。

二、公司关注及核实情况说明

针对公司股票交易异常波动情况，公司对有关事项进行了核查，并询问了公司控股股东及实际控制人，现将相关情况公告如下：

1、公司前期所披露的信息，不存在需要更正、补充之处；

2、公司未发现近期公共传媒报道了可能或已经对本公司股票交易价格产生较大影响的未公开重大信息；

3、公司目前经营状况正常，内外部经营环境未发生重大变化；

4、公司控股股东和实际控制人不存在关于公司的应披露而未披露的其它重大事项，也不存在处于筹划阶段的事项及公司的重大事项；

5、公司控股股东、实际控制人高学明先生于2022年3月17日以大宗交易方式减持公司股份195万股，减持股数占目前公司总股本比例为0.2081%。

三、是否存在应披露而未披露信息的说明

本公司董事会确认，除前述事项外，本公司目前没有任何根据深交所《股票上市规则》等有关规定应予披露而未披露的事项或与该事项有关的筹划、商谈、意向、协议等，不存在根据深交所《股票上市规则》等有关规定应予披露而未披露的、对公司股票及其衍生品交易价格产生较大影响的信息，公司前期披露的信息不存在需要更正、补充之处。

四、风险提示

1. 经自查，公司不存在违反信息公平披露的情形。

2. 公司于2022年1月24日披露了《2021年度业绩预告》（公告编号：2022004）。截至本公告披露日，上述业绩预告不存在应修正的情况，公司2021年度财务数据请以公司2021年年度报告为准。公司于3月17日披露了《股票交易异常波动公告》（公告编号：2022005），具体内容详见《证券时报》《中国证券报》和巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）。

3. 公司股票价格连续三个交易日收盘价格涨幅偏离值累计超过20%，截至2022年3月21日收盘，公司收盘价格为6.42元。《证券时报》《中国证券报》和巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn），为公司选定的信息披露媒体，公司所有信息均以在上述指定媒体刊登的信息为准，敬请投资者全面关注，审慎判断。

4、资本市场是受多方面因素影响的，公司股价可能受到宏观经济形势、行业政策、公司生产经营情况、金融市场流动性、资本市场氛围、投资者心理预期等多重因素影响，公司特别提醒广大投资者，注意投资风险，理性决策，审慎投资！

特此公告。

洛阳北方玻璃技术股份有限公司  
2022年3月21日

沈阳商业城股份有限公司关于重大资产重组进展公告

证券代码:600306 证券简称:ST商城 公告编号:2022-024号

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

一、重大资产重组概述

沈阳商业城股份有限公司（以下简称“公司”）出售全资子公司沈阳商业城百货有限公司（以下简称“商业城百货”）100%股权，公司股东中兆投资管理集团有限公司（以下简称“中兆投资”）有意通过现金承债方式进行收购。根据初步测算，本次交易可能构成《上市公司重大资产重组管理办法》规定的重大资产重组。具体内容详见公司于2022年1月12日在《上海证券报》、《中国证券报》、《证券时报》和上海证券交易所网站（http://www.sse.com.cn）披露的《沈阳商业城股份有限公司关于签署资产出售意向书的公告》（公告编号：2022-006号）。

二、重大资产重组进展情况

截至目前，公司、中兆投资及各中介机构正在对公司出售全资子公司商业城百货100%股权的具体方案进行沟通探讨。待上述方案沟通确定后，交易各方将尽快推进本次交易的各项尽职调查工作及内部决策程序。公司将根据本

次重大资产重组事项进展情况，严格按照有关法律法规的规定和要求及时履行信息披露义务。

三、特别提示

本次重大资产重组事项仅签署了意向性协议，在正式签署资产出售协议及付诸实施过程中均存在变动的可能性。根据已签订的意向书商谈并签署的相关正式资产出售协议及其实施尚需根据相关法律法规及《公司章程》规定履行相应程序，因此该资产出售事项尚存在不确定性，敬请广大投资者注意投资风险。

为维护投资者利益，公司将根据重大资产重组的进展情况，及时履行信息披露义务。公司指定信息披露媒体为《上海证券报》、《中国证券报》、《证券时报》和上海证券交易所网站（http://www.sse.com.cn），公司所有信息均以在上述指定媒体刊登的内容为准，敬请广大投资者注意投资风险。

特此公告。

沈阳商业城股份有限公司董事会  
2022年3月22日

山东鲁北化工股份有限公司关于部分生产装置临时停产检修的公告

股票代码:600727 股票简称:鲁北化工 编号:2022-015

特别提示

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

一、基本情况

因近期滨州市新型冠状病毒肺炎疫情形势严峻，按照政府疫情防控指挥部要求，对市内人员、车辆进行管控、管制，加之受沧州等周边地区疫情防控影响，山东鲁北化工股份有限公司（以下简称“公司”）原辅材料供应、产品销售受到影响，经公司研究决定，公司全资子公司山东金海铝业资源科技有限公司（以下简称“金海铝业”）原年产10万吨硫酸法钛白粉生产线（金海铝业新投产的年产10万吨硫酸法钛白粉生产线正常运行）、下属硫磺科技公司磺铵生产装置自3月21日起临时停产检修，具体复产日期待定。截止目前，除上述生产装置临时停产检修外，公司及各子（分）公司生产经营正常。

二、对公司的影响

本次公司部分生产装置临时停产检修预计将对公司近期经营业绩产生一定不利影响，具体影响程度以后续公司定期报告和临时公告为准。

三、应对措施

为最大限度降低公司部分装置停产检修的影响，切实保障全体股东利益，公司将采取以下应对措施：

1.按照滨州市疫情防控要求，严格落实疫情防控措施，防范疫情发生风险。

2.在严格遵守疫情防控要求的前提下，对临时停产装置尽快进行检修，做好停产装置的开车准备工作。

3.积极与当地政府协调，实行封闭式生产和物流车辆全程封闭运输，加强管理，保证不停产装置的正常生产经营。

四、风险提示

目前疫情发展尚存不确定性，公司将密切关注本次疫情处置的后续进展，并依照相关规定及时履行信息披露义务，敬请广大投资者注意投资风险。

特此公告。

山东鲁北化工股份有限公司  
董 事 会  
二〇二二年三月二十二日

广州恒运企业集团股份有限公司2021年度第一期中期票据付息公告

证券代码:000531 证券简称:恒运A 公告编号:2022-021

本公司及董事会全体成员保证公告内容真实、准确和完整，没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

为保证广州恒运企业集团股份有限公司2021年度第一期中期票据（债券简称：21恒运MTN001，债券代码：102100606）付息工作的顺利进行，方便投资者及时领取兑付资金，现将有关事项公告如下：

一、本期债券基本情况

1.发行人：广州恒运企业集团股份有限公司

2.债券名称：广州恒运企业集团股份有限公司2021年度第一期中期票据

3.债券简称：21恒运MTN001

4.债券代码：102100606

5.发行总额：人民币捌亿元整（RMB 800,000,000元）

6.债券期限：3年

7.本付息期债券利率：4.26%

8.本年付息日：2022年4月1日

二、兑付办法

托管在银行间市场清算所股份有限公司的债券融资工具，其兑付资金由银行间市场清算所股份有限公司代理划付至债券融资工具持有人指定的银行账户。债券融资工具付息日如遇法定节假日，则划付资金的日期相应顺延至下一个工作日。债券融资工具持有人

资金汇划路径变更，应在兑付前将新的资金汇划路径及时通知银行间市场清算所股份有限公司。因债券融资工具持有人资金汇划路径变更未及时通知银行间市场清算所股份有限公司而不能及时收到资金的，发行人及银行间市场清算所股份有限公司不承担由此产生的任何损失。

三、本次兑付相关机构

1.发行人：广州恒运企业集团股份有限公司  
联系人：蔡澄  
联系方式：020-82208085

2.主承销商：中国建设银行股份有限公司  
联系人：王小禾、徐俊超  
联系方式：020-83013003、020-83017856

3.托管机构：银行间市场清算所股份有限公司  
联系人：谢晨露  
联系方式：010-23198708

特此公告。

广州恒运企业集团股份有限公司  
2022年3月22日