

逢低布局成长主线 券商11月掘金路线图出炉

多家券商2022年11月月度策略及投资组合陆续出炉。据不完全统计,截至10月31日中国证券报记者发稿时,十余家券商推荐的130余只月度“金股”中,不少个股属于医药生物、电子、电力设备等成长风格板块。展望后市,业内人士认为,市场磨底仍将继续,投资者不宜过度悲观,医药、半导体、军工等领域机会值得把握。

● 本报记者 胡雨

A股中长期配置性价比高

10月A股整体呈现震荡回落态势。在中信建投证券首席策略官陈果看来,磨底行情仍将继续。“当前市场处于历史低位,A股隐含风险溢价已明显超过近8年以来90%分位的水平,处于近年来最高位置,意味着当前A股权益资产中长期配置性价比很高,股指进一步下跌空间有限,投资者不宜过度悲观,建议逢低布局不追高。”陈果说。

中金公司首席策略分析师王汉锋表示,当前时点来看,短期投资者悲观预期的调整可能需要更多积极催化因素,但是考虑当前资产价格已经计入了相对悲观的预期,市场部分估值和情绪指标已经处于历史较为极端位置,对后续市场环境不必过于悲观。

“结合过去数次市场见底的历史经验,中期来看,我们并不悲观。”西部证券首席策略分析师易斌表示,从外围环境看,11月美联储加息落地后,未来加息路径将逐步清晰,全球流动性预期有望见到拐点。就国内而言,监管层呵护市场态度明确,金融信贷政策持续发力,市场资金面无忧,投资者信心有望逐渐恢复。由此可见,市场大级别底部或已越来越近。

中信证券首席策略分析师秦培景认为,A股短期情绪化交易集中释放带来月度级别行情的更好买点,可均衡配置,围绕明年有估值切换空间和政策确定性强的品种展开。

较上年同期实现增长,占比超过六成。考虑到产业周期及景气弹性边际变化均不大,陈果建议投资者聚焦三条主线:一是医药;二是具备结构性景气的风电、光电、储能、军工等;三是信创、半导体设备及材料。

成长风格个股受青睐

从行业分布看,11月获得券商推荐次数居前的个股涵盖电力设备、通信、电子、传媒、建筑装饰、有色金属、计算机等行业,整体上偏重成长风格。

从整体行业分布情况看,券商推荐的超过130只月度“金股”较为密集地分布在机械设备、医药生物、电子、电力设备行业中,不少计算机、国防军工行业标的也被券商看好。从基本面表现看,超过90只被推荐的月度金股2022年前三季度归母净利润



新华社图片 视觉中国图片

融资客积极加仓 超170亿元涌入两融新标的

● 本报记者 吴玉华

在A股市场近期震荡的同时,Choice数据显示,10月24日起新增的600只两融标的上周共吸引177.77亿元融资资金,风险偏好较高的融资客表现积极。分析人士表示,两融标的扩容可更好满足不同投资者的交易需求,有助于吸引更多增量资金入市。

Choice数据显示,截至10月28日,新增两融标的当周均获得融资净买入,合计净买入金额达177.77亿元,其中不少股票走势较强。

截至10月28日,京山轻机、新强联、深桑达A、南天信息上周获融资净买入金额居前,分别获融资净买入2.69亿元、2.34亿元、2.08亿元、2.07亿元。这4只股票上周涨跌幅分别为12.04%、-26.99%、33.66%、7.93%。此外,爱旭股份、英威腾、中路股份、中国海油、湘潭电化等24只股票上周获融资净买入金额均超1亿元。从行业分布情况来看,在前述上周获融资净买入金额超1亿元的28只股票中,来自电力设备、机械设备、汽车行业的股票较多,分别有7只、4只、3只。

中金公司策略分析师李求索认为,两融标的扩容,一方面能够提高覆盖面与代表性,可以更好地满足市场上不同类型投资者的交易需求;另一方面有助于改善新增标的流动性与交易活跃程度,进而吸引更多增量资金入市。

产品持续扩容 养老理财迎更大发展机遇

● 本报记者 王方圆 见习记者 吴杨

10月31日,又有养老理财产品在北京等10地开售。中国证券报记者调研了解到,该产品受到不少投资者青睐。

近期,多家上市银行在三季报中披露了个人养老金业务情况。业内人士表示,随着个人养老金制度配套政策出台,养老理财将迎来更大发展机遇。

养老理财再添新品

10月31日,兴银安愉1号养老理财开售,这也是兴银理财首期养老理财产品。据产品说明书介绍,该产品计划初始募集规模为50亿元。“今天是首发,销售挺火爆的,已连续给多个客户发送了购买链接。”兴业银行北京某支行理财经理刘先生向记者表示,该产品属于固定收益类PR2中低风险产品,期限为五年,业绩比较基准为5.8%至8%。

证券行业高质量发展与文化建设高管谈

西部证券党委书记、董事长徐朝晖:

党建引领文化聚合 立足西部服务全国

● 本报记者 徐昭 周璐璐 林倩

文化建设是资本市场健康发展的重要支柱,也是证券行业高质量发展的内在要求。西部证券股份有限公司党委书记、董事长徐朝晖日前在接受中国证券报记者专访时表示,西部证券是中国西北地区唯一的上市券商,作为一家国有控股金融企业,自成立以来始终坚持党的全面领导,以高质量党建引领推动高质量发展,服从、服务于党中央决策和国家战略,将党建引领和公司治理、战略发展、文化建设相融合,稳步推进各项业务发展,积极践行“合规、诚信、专业、稳健”的行业文化核心价值观,将公司“企业文化”理念融入企业发展,持续增强企业文化凝聚力、向心力和战斗力,提升公司文化“软实力”,为高质量发展奠定了理论基础和文化驱动力。

坚持党建引领 筑牢公司高质量发展的“根”与“魂”

徐朝晖介绍,西部证券党委始终坚持“两个一以贯之”,将党建工作总体要求纳入公司章程,坚持把党的政治建设摆在首位,加强思想政治工作,抓好基层党组织建设。持续推动党的全面领导与公司治理的有机结合,发挥双重优势,深入推进“双向进入、交叉任职”,不断完善公司治理体系和决策规则,厘清股东大会、董事会、监事会和管理层的职权职责边界,切实履行党委前置议事程序,充分保障党委在公司治理中发挥把方向、管大局、保落实的领导核心作用。

“公司党委始终贯彻执行党中央决策部署,统一思想认识,树立和履行服务实体经济、防范金融风险、深化金融改革意识和责任,始终践行金融报国的使命担当,凝心聚力推进企业高质量发展。”徐朝晖表示,公司扎实推进党风廉政建设和反腐败工作,为推动国有资本做强做优做大和公司高质量发展提供坚强的思想和组织保障。公司将党建工作与廉洁从业内部管理相融合,稳健、廉洁地开展各项业务,将廉洁从业管理纳入公司章程,进一步完善管理职责,建立健全廉洁从业管理领导机制和基本制度安排,落实廉洁从业管理目标和总体要求。

此外,为强化公司党委对宣传工作、意识形态工作和企业文化建设的领导,充分发挥党建宣传思想工作的优势作用,西部证券成立了由党委书记、董事长担任组长的企业文化建设工作领导小组。形成以党建引领、文化建设工作领导小组全面牵头、主责部门



视觉中国图片

全面落实、其他各部门积极配合的文化建设工作机制,并将文化建设纳入公司章程。

徐朝晖表示,近年来,公司党委以“第一议题”制度和党委理论学习中心组为载体,持续加强理论武装,并利用公司开设的“西部e学堂”在线学习平台和“学习强国”学习平台等途径进一步丰富学习载体,增强学习实效;多次组织开展面向基层的理论宣讲活动,形成了党员领导干部、党支部书记、党小组组长全覆盖的多层次、分众化宣讲工作格局,有效发挥了思想政治工作统一思想、凝聚共识、鼓舞斗志、团结奋斗的重要作用。同时,公司党委持续推进党史学习教育常态化长效化,组织开展形式多样、内容充实的主题实践活动。公司纪委组织党员干部赴白水仓颉庙开展廉洁文化教育活动,通过系列实践活动,进一步加强了党性和爱国主义教育,强化践行社会主义核心价值观及证券行业文化核心价值观、形成公司“和合文化”的思想行动自觉。

打造“和合文化” 助力公司落实社会责任担当

徐朝晖介绍,近年来西部证券在传承发扬“和衷共济”“锐意进取”优良作风的同时,结合自身发展实际,以传统、地域、行业文化及时代背景为遵循,通过理念征集、文化建设研讨会、实地调研和在线访谈等形式,开展了持续长期的企业文化理念体系建设调研工作,访谈高管、中层和核心员工,发放问卷近1500份,收集资料3万余字,打造出以“和聚力,合创富”为文化沟通语、四大核心理念、六大子理念为主线的“和合文化”理念体系。

“聚力创富”的宝贵精神财富,是西部证券“专业化、平台化、区域化、数字化”发展战略下管理企业的基本准则,是全体员工共同遵守的行为规范和思想基础,是指引和激励西部证券人锐意进取、奋勇向前的力量源泉。

战略领航 推进金融科技与数字化转型

在证券行业发展新形势下,良好的企业文化和正确的战略规划成为中小券商在危机中育先机、于变局中开新局的有利条件。徐朝晖表示,西部证券结合自身资源禀赋,参考行业先进发展经验,制定了公司“十四五”战略规划,深化专业化、平台化、区域化及数字化能力建设,立足发展战略导向及服务实体经济本源,践行“金融报国”理念,设立“财富管理、投资银行、自营投资、资产管理、研究(机构)”五大业务板块。通过四家子公司开展公募基金、期货、私募股权投资及另类投资,扩大业务发展版图,为投资者提供全方位综合金融服务。

“当下资本市场中,金融科技与数字化的战略定位不断提升,数据能力已成为基本能力,大数据规模化的应用开始启动。”徐朝晖介绍,西部证券“十四五”战略规划对数字化转型和金融科技赋能业务发展提出了非常具体和明确的目标。2021年,西部证券筹建数字化转型的组织架构,作为公司数字化转型工作的核心载体。目前,公司财富、研究等重点业务板块的数字化核心平台正在稳步推进,着力打造高质量治理的数字化转型发展体系,以数字化、智能化为主线,推进金融科技与数字化转型,推动科技全面赋能。

徐朝晖强调,西部证券将以提升客户经营能力为核心,重点打造科技自研能力,开发与业务提升密切的个性化模块,以整体金融科技赋能业务,共同开拓实现局部布局前瞻创新。数字化新技术的应用和发展提升了公司业务的运营效能,将促使业务模式不断变革与创新。经营的范围不断拓展,服务的挖掘深度增强,客户的需求定位更加准确,使公司的服务模式以及治理架构逐步向高质量转变。

徐朝晖表示,西部证券将坚持党的全面领导,以公司战略规划为行动方略,坚持文化引领,增强文化认同,发挥文化作用力,将“和合”底蕴转化为全体干部员工奋发作为的强大动力,解放思想、改革创新,再接再厉。公司将立足西部,服务全国,努力打造一流上市综合型投资银行,奋力谱写高质量发展新篇章。(本专栏由中国证券报与中国证券业协会联合推出)

徐朝晖表示,“和合文化”是西部证券

5.8%至8%

中国理财网数据显示,截至10月31日,全市场存续的养老理财产品有48只。从已发行产品来看,目前已发行的多数养老理财产品业绩比较基准在5.8%至8%之间,且净值表现平稳。

费率方面,兴银安愉1号养老理财延续了养老理财产品的普惠性特征,无认购费,提前赎回费、销售服务费均为0,仅收取每年0.1%的投资管理费和0.01%的托管费。“该产品不收取超额收益报酬,具有相对优惠费率。”刘先生说。

中国理财网数据显示,截至10月31日,全市场存续的养老理财产品有48只。从已发行产品来看,目前已发行的多数养老理财产品业绩比较基准在5.8%至8%之间,且净值表现平稳。

光大理财旗下多只养老理财产品2022年三季度投资报告显示,今年第三季度,颐享阳光养老理财产品橙2026第1期理财产品净值增长0.76%;颐享阳光养老理财产品橙2027第1期净值增长0.47%;颐享阳光养老理财产品橙2028净值增长1.54%。自成立以来,这三只产品分别取得3.87%、3.67%、3.91%的净值增长。

积极推进个人养老金业务

自今年4月个人养老金制度出台之后,商业银行、银行理财子公司积极推进个人养老金相关业务,有望为养老理财发展带来新机遇。

在2022年三季报中,多家银行透露了相关业务进展情况。邮储银行表示,将持续关注民生养老,搭建个人养老金账户管理服务平台;民生银行表示,将加速个人养老金系统建设,重视企业年金、职业年金等业务发展,积极布局第三支柱个人养老金业务;光大银行表示,将全面推进第三支柱个人养老金业务,稳步建设个人养老金系统集群,推广第三代社保卡应用。

部分银行还披露了养老金业务相关数据。截至今年9月末,民生银行企业年金托管规模487.01亿元,企业年金个人账户17.15万户。光大银行累计服务社保卡客户1202.16万户,企业年金托管规模1051.29亿元,比上年末增长7.35%,运营管理养老金个人账户80.26万户。中国银行业协会秘书长刘峰日前在中国养老金融50人论坛上透露,目前已有多家商业银行陆续参与了人社部组织的个人养老金信息管理平台系统对接测试,并积极研究部署和启动个人养老金资金账户管理制度建设、系统建设等相关工作,为贯彻执行个人养老金配套制度做好了准备。

展望未来,业内人士认为,银行理财产品天然具有稳健运作的特征,有望在个人养老金业务中分到最大一杯羹。但需要投资者注意的是,养老理财产品为净值型产品,并不承诺保本保收益,建议投资者充分阅读产品相关说明,均衡配置。