

社保基金持仓路线图曝光 二季度加仓汽车半导体材料等行业

力挺民营经济 商业银行多管齐下

● 本报记者 王方圆

随着上市公司半年报的陆续披露,社保基金最新持股情况浮出水面。Wind数据显示,截至8月21日发稿时,已有138家上市公司的半年报前十大流通股东名单中出现了社保基金的身影。合计对上市公司持仓市值为480.83亿元。

数据显示,截至二季度末,社保基金对中兴通讯的持股市值最高,达33.39亿元。今年二季度,已有福田汽车、三安光电等58家公司获得社保基金加仓,涉及汽车、半导体、材料等行业。

● 本报记者 王方圆

中兴通讯受青睐

通过梳理上述138家公司半年报前十大流通股东名单,可以发现有5家公司股份获3只社保基金组合同时持有,分别为宏发股份、生益科技、菲利华、瀚蓝环境、山西焦煤。此外,还有30家公司股份获2只社保基金组合同时持有。

从持股市值来看,截至二季度末,社保基金持股市值超10亿元的个股有10只,分别为中兴通讯、菲利华、中科创业、中国移动、赤峰黄金、华测检测、中国海油、三安光电、宏发股份、春风动力。

其中,社保基金对中兴通讯的持股市值最高,达33.39亿元。截至二季度末,全国社保基金113组合、全国社保基金112组合分别持有中兴通讯4704.05万股、2628.05万股,占中兴通讯流通股的比例分别为1.17%、0.65%,分别为中兴通讯的第三、第九大流通股股东。



视觉中国图片

菲利华获全国社保基金406组合、全国社保基金420组合、全国社保基金113组合持有,持有股数分别为2276.26万股、1491.69万股、1435.04万股,占公司流通股比例分别为4.86%、3.18%、3.06%,截至二季度末的合计持股市值达25.99亿元。

值得注意的是,二季度社保基金对菲利华的持股力度有所加大,全国社保基金113组合新进持股1435.04万股,对菲利华合计持股市值达7.0604亿元,成为菲利华的第五大流通股股东。

加仓行业多元化

从持股变化方向来看,数据显示,二季度社保基金对福田汽车、三安光电、中材科

技、生益科技、报喜鸟、苏试试验等58只个股进行了加仓,涉及汽车、半导体、材料、能源等行业。

从增持股份数量来看,福田汽车获社保基金增持股份数量最多,达4417.65万股。其中,全国社保基金107组合新进持股4866.16万股,成为福田汽车第九大流通股股东;全国社保基金118组合减仓448.51万股,由一季度末的第四大流通股股东变为第五大流通股股东。

全国社保基金103组合对三安光电的持股数量也有所增加,二季度新增持股2083.07万股,由此前的4917万股新增至7000.07万股。中材科技获全国社保基金113组合、1106组合新进持有,持股数量分别为1994.81万股、502.07万股。

整体来看,二季度获社保基金增持的公司半年报表现较好。以福田汽车为例,2023年上半年,福田汽车营业收入达288.45亿元,同比增长24.47%;净利润6.06亿元,同比增长177.88%。上半年,福田汽车累计销售303865辆(含合资公司福田戴姆勒产品),同比提升21.5%,其中商用车市场占有率15.4%,同比提升0.7%,位列商用车第一。

需要注意的是,由于不同公司市值规模不同,仅看持仓市值和增持股份数量,不能完全反映社保基金对个股的重仓程度。从持股比例看,截至二季度末,社保基金持股比例居前的公司为菲利华(11.10%)、龙迅股份(10.29%)、圣隆集成(8.50%)、广和通(7.86%)、华利集团(6.77%)、赤峰黄金(6.57%)等。

相关行动措施陆续发布

据中国证券报记者不完全统计,自7月19日“民营经济31条”发布以来,已有超过10家银行陆续表态支持民营经济发展壮大。

具体来看,国有银行率先行动,工商银行、农业银行、中国银行、建设银行、邮储银行均发布了支持民营经济发展壮大行动方案。股份行方面,兴业银行、中信银行、光大银行、广发银行等银行也发布了相关行动措施。此外,重庆银行、台州银行、临清农商银行均发布了服务民营经济相关成果。

综合各家银行表述来看,“增量、扩面、降价”成为银行业服务民营经济的关键词。

光大银行“支持民营经济发展服务方案”提出,进一步提升民营企业考核权重占比,并综合分支机构所在区域民营经济的资源禀赋、实际经营情况、风险管控水平等多方面因素,差异化分解下达年度预算,在全行营造支持民营企业发展的良好氛围。在服务费用方面,设置专项信贷额度,给予FTP(内部资金转移价格)减点优惠、扣减考核拨备等,保障民营企业信贷供给。

农业银行也表示,积极让利民营企业,对普惠型小微企业、个体工商户和小微企业主贷款实施利率优惠,助力企业降低综合融资成本。积极为民营企业纾困解难,对有市场前景、经营周转困难的民营中小企业,给予续贷或展期安排。

5万亿元

截至7月末,农业银行民营企业贷款余额(含个人经营性贷款)超5万亿元,较今年年初新增超8000亿元,服务民营企业贷款客户数近600万户。

强化金融科技应用

各银行的行动方案还涉及提升审查审批效率、优化特色网点布局等措施。部分银行还提出了一些创新措施。如农业银行提出,单列民营企业信贷增长计划。兴业银行提出,推动民营企业绿色转型和数字化转型,探索数字人民币服务民营企业业务模式,积极开展损失分担业务。

“单列民营企业信贷增长计划,主要是针对民营企业金融服务,尤其是创新类、绿色发展和乡村振兴等中小民营企业。”光大银行金融市场部宏观研究员周茂华分析,针对上述类型企业,商业银行需要优化业务流程,建立专门激励约束机制;通过专业化管理,提升服务和风控专业水平。

“民营经济31条”指出,健全中小微企业和个体工商户信用评级和评价体系,加强涉企信用信息归集,推广“信易贷”等服务模式。在业内人士看来,强化金融科技应用在拓展服务边界方面具有积极意义。

平安银行介绍,在服务小微企业方面,平安银行借助大数据、人工智能(AI)、物联网、区块链等领先技术,提升智慧普惠服务能力,深入供应链场景和生态,推动小微专属产品“新微贷”实现数字化升级,并持续优化“抵抵贷”“新一贷”等产品,有效缓解企业融资难、融资贵的问题。

“数据已成为重要的生产资料,中后台要用数据为前台赋能,前台要用数据为客户赋能,才能创造更多价值。”台州银行董事长黄军民表示,要将金融科技作为重要生产力,坚定地通过数据驱动来实现业务创新,提升小微金融服务效率。

今年以来登记超2200亿元 险资版ABS延续火热

● 本报记者 薛瑾

近日,中保保险资产登记交易系统有限公司(简称“中保登”)披露多条资产支持计划即险资版ABS登记情况。今年以来,险资资产支持计划登记规模已超2200亿元。业内人士预计,今年登记规模有望超越去年,再创历史新高。

业内人士表示,此类另类投资方式能盘活存量资产,助推经济结构和金融市场转型发展,帮助降低企业融资成本、调整负债结构,同时帮助险资优化投资结构、丰富收益来源。

登记发行火热

中保登作为险资资产支持计划登记平台,日前披露了多条新增资产支持计划。据不完全统计,下半年以来,国寿投资、工银安盛资管、民生通惠资产、大家资产、百年资管、泰康资产等多家险资机构共登记资产支持计划

10余只,总规模约700亿元。中国证券报记者统计发现,今年以来,险资资产支持计划共登记40只,规模已超2200亿元,保持了去年的强劲态势。

自2019年中保登上线资产支持计划注册系统以来,资产支持计划设立规模迅速发展。2019年至2022年期间,在中保登注册/登记的资产支持计划产品数量分别为8只、24只、37只、65只,注册/登记规模分别为115亿元、713亿元、1562亿元、3045亿元。

资产支持计划即险资版ABS,是保险资管机构等专业管理机构作为受托人设立支持计划,以基础资产产生的现金流为偿付支持,面向保险机构等合格投资者发行受益凭证的业务活动。一般而言,受托人会在产品取得登记编码一年内完成首期产品发行,末期产品发行距首期产品发行时间不超过一年,累计发行规模不超过登记规模,各期产品设立之日(不含)起10个工作日内向中保登公司提交设立报告。

据业内人士分析,资产支持计划的数量

和规模近年来呈现大幅增长趋势,与简政放权、创新监管的配套政策支持密不可分。在政策端持续发力背景下,资产支持计划的发展逐渐驶入快车道。2019年6月,银保监会发文确立资产支持计划实行“初次申报核准、后续产品注册”制度;2021年9月,银保监会发文明确资产支持计划实行“初次申报核准、后续登记制度”,将注册制变为登记制。分析人士认为,相关举措大大提高了发行效率,推动了资产支持计划的发展。

资产类型不断丰富

资产支持计划的基础资产主要涉及债权、收(受)益权及权益类三类资产。目前,资产支持计划的基础资产类型多样,不断发展创新。

人保资本相关人士介绍,公司持续发力多品种资产支持计划的创新及开发,今年设立了供应链资产支持计划、租赁资产支持计划等。今年上半年落地的一项供应链资产支

持计划,所受让的基础资产为核心企业供应商的应收账款;今年上半年落地的一项租赁资产支持计划,资金投向公共设施管理业、商贸服务业等民生工程领域,用于购买融资租赁公司的存量融资租赁资产,所受让的基础资产项下融资人均均为中小企业。

业内人士表示,此类资产支持计划认购资金大多来自保险类金融机构,对业内资金依赖明显。近年来,部分险资寻求新突破,险资ABS得以强劲增长。有险资人士透露,从去年到今年资产证券化大品类弥补了其在另类资产上的配置不足,缓解了另类配置压力。

以往,险资ABS“非标”身份明显。今年3月,证监会指导交易所制定指引,支持一定条件的保险资管机构参与开展ABS及RE-ITs(不动产投资信托基金)业务,随后沪深交易所也发布了相关业务指引。这一政策为险资更大程度参与ABS市场打开了大门。业内人士预计,未来,险资将“解锁”标准化ABS市场,其基础资产也将广泛扩容。

三家保险资管公司上半年成绩分化

● 本报记者 陈露

在上市险企半年报即将披露之际,部分保险资管公司率先披露了2023年上半年的成绩单。

截至8月20日,泰康资产、建信保险资管、安联资管三家保险资管公司披露了2023年半年报。数据显示,三家保险资管公司2023年上半年业绩出现分化。安联资管营业收入同比增幅较高,泰康资产的净利润同比增幅较高,建信保险资管的营业收入和净利润均较去年同期有所下降。

三家公司业绩分化

中国保险行业协会网站信息显示,截至8月20日,已有泰康资产、建信保险资管、安联资管三家保险资管公司披露2023年半年度

报告。

在营业收入方面,半年报显示,2023年上半年,泰康资产实现营业收入26.64亿元,在三家保险资管公司中最高,建信保险资管实现营业收入3.88亿元,安联资管实现营业收入0.41亿元。

从变动情况来看,2023年上半年,泰康资产、安联资管两家公司的营业收入较2022年同期有所增长,而建信保险资管的营业收入较2022年同期下降。2023上半年,安联资管营业收入较去年同期增长超过160%;泰康资产营业收入较去年同期增长17.92%;建信保险资管2023年上半年的营业收入为3.88亿元,而2022年上半年,建信保险资管的营业收入约为5亿元。

在净利润方面,2023年上半年,安联资管出现亏损,泰康资产和建信保险资管的净利润为正。具体来看,2023年上半年,安联资

管的净利润为-0.29亿元,泰康资产的净利润为9.95亿元,建信保险资管的净利润为1.47亿元。

和2022年同期相比,2023年上半年,仅有泰康资产的净利润实现了正增长。2023年上半年,泰康资产的净利润同比增长42.31%,建信保险资管的净利润较2022年同期有所下降,安联资管的亏损较去年同期有所扩大。

投资领域广阔多元

保险资金作为我国金融市场重要的长期资金提供者,在参与重大工程建设、盘活存量资产、服务国家战略等方面具有天然优势。在目前已披露2023年半年报的三家保险资管公司中,建信保险资管披露了公司在投资方面的情况。

根据建信保险资管半年报,截至2023年6

月末,公司在服务国家区域重大战略和区域协调发展战略方面的投资规模余额达1335.41亿元,较上年末增长6.07%;在服务现代化基础设施体系建设方面的投资存续规模余额达730亿元,较上年末增长0.5%;绿色投资余额达149.3亿元,较上年末增长12.13%。

此外,中国保险资产管理业协会执行副会长兼秘书长曹德云此前透露,截至2022年底,保险资金债权投资计划、股权投资计划和保险私募基金支持绿色产业发展登记(注册)规模近1.2万亿元。

曹德云表示,新形势下,保险资管行业要立足保险资金期限长、规模大、来源稳定的特性,突出投资领域广阔、多元、投资方式丰富、灵活,具有较强的抗周期性和资本化优势,深入挖掘其作为金融市场稀缺性长期资金的内涵价值,在服务实体经济、稳定金融市场等方面发挥独特作用。

民营企业贷款余额快速增长

当前,民营企业相关贷款均呈现快速增长态势。截至7月末,农业银行民营企业贷款余额(含个人经营性贷款)超5万亿元,较今年年初新增超8000亿元,服务民营企业贷款客户数近600万户。截至6月末,兴业银行民营企业贷款余额近1.2万亿元;近三年民营企业贷款余额增长近4000亿元,增长比例超过50%。

“银行业作为重要的金融行业,积极服务实体经济,一直高度重视以小微企业为代表的民营经济主体。”邮储银行研究员龚飞鹏表示,银行业充分利用相关政策,围绕服务民营经济这一领域出台新的措施,进一步加大对民营经济的支持,具有积极意义。

周茂华表示,预计后续金融机构在服务民营企业方面将继续围绕“增量、扩面、降价”,明确金融支持方向和重点领域,不断提升服务民营企业能力,优化业务流程,强化数字赋能,加强市场机构和地方政府协同配合,推动产业链金融产品等创新。