

券商重仓股曝光 上季买入多只医药股

从上市公司三季报的披露情况来看,截至三季度末,多家公司十大流通股东中出现了券商的身影。Wind数据显示,截至10月22日发稿时,已有56家公司完成2023年三季报披露的上市公司,十大流通股东中出现了券商,其中部分第三季度净利润增长的公司同期获得券商加仓。从新买入情况看,三季度医药生物行业获得券商青睐,多家券商新入围医药上市公司十大流通股东名单。

● 本报记者 胡雨



新华社图片



从券商重仓股持股变动情况看,截至10月22日发稿,已完成2023年三季报披露的上市公司中,新疆众和、王子新材、陇神戎发、益生股份、三超新材、富士莱等多家三季度获得券商增持。

从基本面情况看,陇神戎发、益生股份、三超新材3家公司,第三季度净利润均较上年同期出现大幅增长;陇神戎发第三

季度归母净利润同比增长幅接近92%,益生股份、三超新材第三季度归母净利润同比增幅均在400%以上,分别达到469.52%、681.84%。从上述公司披露的三季报看,产品销量增加以及行业景气度上升是公司营收增长从而带动净利润增长的主要原因,部分公司凭借提升毛利率也实现了净利润的增长。

北交所上市公司民士达,第三季度归母净利润同比增长近30%,从其十大流通股东情况看,三季度开源证券增持民士达24.6万股,一跃成为公司第二大流通股东。在出具的研究报告中,开源证券分析认为,民士达下游多元布局开始发力,新能源车芳纶纸业务用量持续增长成为重要增长点,看好公司产业链的稳固地位。

部分业绩下滑标的也获得券商加仓。新疆众和日前发布的2023年第三季度报告显示,尽管报告期内公司营收及净利润双双出现下滑,但从十大流通股东情况看,渤海证券在第三季度加仓新疆众和111.25万股,持股总数增至648.48万股,较二季度末持仓数量增长了逾20%,渤海证券升至公司第六大流通股东。



上市公司十大流通股东中新出现的券商身影同样值得关注。Wind数据显示,截至三季度末,有多达36家上市公司十大流通股东中新出现券商身影,三季度A股持续震荡之际选择逆势出手的券商包括中信证券、华泰证券、中金公司、光大证券、国泰君安证券、申万宏源证券等。

从前述券商三季度新买入公司的所属行业看,覆盖了基础化工、机械设备、电子、非银金融等多个行业,其中医药生物行业成为券商新买入的重点方向。截至今年三季度末,有6家医药生物行业公司十大流通股东中新出现券商身影,包括前述提到的陇神戎发、富士莱,以及浙江震元、上海凯宝、亨迪药业、新

天地。原料药及保健食品研发商富士莱今年第三季度营收及净利润均同比下滑,但仍获得了多家券商的集体看好,截至三季度末,公司十大流通股东中新出现了华泰证券、中信证券、光大证券、申万宏源证券等多家券商身影,其持股数量从18.83万股到37.75万股不等。

医药板块配置价值当下持续获得机构看好。太平洋证券医药行业分析师周豫认为,10月迎来业绩密集披露期,建议关注三季报业绩或新签订单有望超预期的个股;同时国内仿制药CXO供给端竞争较为激烈,未来行业集中度有望进一步提升,细分行业龙头有望受益,建议关注板块内的龙头公司。

切实提升负债质量 监管出手规范险企开门红

● 本报记者 陈鑫

在多家险企开启2024年开门红工作之际,监管对开门红可能出现的乱象进行规范。国家金融监督管理总局相关工作负责人日前表示,监管部门一直持续推动人身保险业务平稳健康发展。近期下发的《关于强化管理促进人身险业务平稳健康发展的通知》,进一步强调落实公司主体责任,切实提升负债质量,防止业务大进大出、激进发展。业内人士认为,监管此举短期内会对险企开门红和下一年保费收入造成一定压力,长期来看,此举规范行业的经营行为,将推动行业长期平稳健康发展。

管预算管产品管销售

上述负责人表示,一是要管预算。要求公司的预算管理要符合实际状况、要有明确约束条件,要平衡好规模与价值、费用与利润等指标。二是管产品。公司的产品设计要

公平合理,科学确定各项假设,严格执行报行合一,相关的政策要科学、连贯、一致。三是管销售。要求公司严禁销售误导,以及强制捆绑搭售等侵害消费者合法权益的行为,防止出现承保空档,引发纠纷滋生风险。

《通知》指出,年度预算是制定业务计划的前提和基础。各人身保险公司以优化负债质量、提升发展可持续性为目标,科学制定公司年度预算,防止激进发展、大进大出。预算应紧密结合公司实际,与公司发展规划有效衔接,平衡好规模、价值、费用、利润等指标,严格偿付能力等资本约束条件,并制定相配套的考核指标及年度业务计划。

中国证券报记者了解到,险企2024年开门红时间较往年有所提前,不少险企当前已开启开门红营销。国联证券非银金融分析师曾广荣表示,监管当前时点下发《通知》颇为及时,但从发文到正式执行预计还有一段观察期,短期来看,若正式执行相关规定后,会对险企开门红营销战和下一年初的保费收入造成一定压力。长远来看,

《通知》内容有利于消除行业过往发展中存在的销售误导、截留挪用保费资金带来的潜在风险,业务数据不真实等现象,利于行业长期平稳健康发展。

严格落实“报行合一”

针对银保渠道手续费过高、小账现象较为普遍等问题,监管部门下发多份文件,力推“报行合一”。今年9月,为了执行“报行合一”,部分险企暂时关停了银保渠道。

对此,该负责人回应称,截至目前,通过保险公司和银行机构的充分沟通、相互协商,绝大多数开展银保业务的银行已与保险公司按照“报行合一”的要求重新签约,有的保险公司银保新业务已达往年同期水平,个别公司的业务量还有提升。

据该负责人介绍,整体来看,保险公司的银保业务运行平稳、进展良好。初步估算,银保渠道的佣金费率较之前平均水平下降了约30%左右。

某保险公司人士向中国证券报记者表示,公司近期已陆续与合作的银行重新签约,公司领导在内部开会时也多次强调不允许有小账。

此次《通知》也对严格执行“报行合一”进行了强调。《通知》指出,各人身保险公司应当从保险消费者的真实需求出发,公平合理设计保险产品,努力回归保障本源,不断优化产品供给。应当在回溯分析基础上,合理确定产品预定利率、保证利率、投资收益率、预定附加费用率等各项精算假设,按照监管要求进行审批备案。要落实产品销售执行的管控责任,采取有效措施,加强费用规范性、真实性管理,确保实际费用不高于报备费用,杜绝恶性竞争。

招银国际证券研究员马毓泽表示,《通知》要求严格执行“报行合一”与监管在银保渠道“报行合一”的要求一脉相承,目的都在于压降险企负债端成本,在资产端投资收益率下行情况下,险企资产负债能有更好匹配。

中国股基三季度净吸金规模居前列

● 本报记者 张杭河

资金流向监测和研究机构EPFR最新发布的数据显示,在今年第三季度,该机构监测的中国股票型基金“净吸金”规模位居第四位,而同期欧洲和美国股票型基金则出现资金外流情况。展望第四季度,业内机构对于中国股市表示乐观,部分资金计划加码。

资金流入中国股基

EPFR数据显示,在今年第三季度,资金净流入金额位居前五位的分别是美国货币市场基金、美国债券型基金、全球主权债务基金、中国股票型基金、(全球)科技类股票型基金。这显示出相关基金对于中国股市的看好。

国际机构和专家对于中国股市前景也较为乐观。联博资深市场策略师黄森玮表示,对于中国股市而言,历史经验显示,现在非但不是对前景心灰意冷的时刻,反而是逐步增加仓位的好时机。

EPFR数据显示,在今年第三季度,资金净流入金额位居前五位的分别是美国货币市场基金、美国债券型基金、全球主权债务基金、中国股票型基金、(全球)科技类股票型基金。

黄森玮认为:“虽然没有人能准确预测市场何时见底、何时新一轮的牛市将开启,但考虑到目前沪深300指数的市盈率仅约10倍,支持经济及市场的政策也陆续出台,现在可能正是加仓的合适时点。从季节性的角度来看也是如此,历史统计数据表明,四季度及一季度通常是A股胜率较高的时节。虽然今年A股在春、夏、秋季较为震荡,但在目前股市调整时间较长、估值合理、政策预期的支撑下,A股在2024年有望出现较好的行情。”

高盛亚太首席股票策略分析师慕天辉认为,多项因素显示中资股第四季度有机会向好,建议策略性增持中资股,其预测MSCI中国指数有望在未来12个月获得约15%回报。

野村也于近期发表报告称,看好中国市场的投资价值,经济数据有好转迹象,政策仍具支持性。投资者可关注一些受惠周期性复苏及结构性机会的行业,包括可再生能源、电动车相关、高科技股等,对中资股维持“策略性增持”看法。

机构警示欧美市场风险

EPFR数据显示,在今年第三季度,资金净流出金额位居前五位的分别是全球平衡型基金、欧洲地区股票型基金、多元化新兴市场债券型基金、美国股票型基金、英国货币市场基金,显示出部分资金当前对于欧美股市情绪较为谨慎。

摩根士丹利首席策略师威尔逊表示,美国股市在今年年底的点位将低于目前水平,

下跌幅度可能在10%左右。

威尔逊表示,标普500指数在9月下跌5%之后,随后出现反弹,但其坚持认为大多数股票走势并非像看上去那么好。那些具有强劲现金流的公司,即“防御型股票”是指数中表现最好的股票之一,这表明“市场表面下有一种谨慎的基调”。他认为,华尔街将下调企业盈利预期,加上消费者信心大幅动摇,会导致股市下跌。“市场谨慎情绪仍占主导地位、近期企业业绩修正以及消费者信心的减弱,都降低了第四季度反弹的可能性。”

摩根大通首席市场策略师科拉诺维奇表示,最坏的情况下美国股市可能会下跌20%,苹果、英伟达、特斯拉等大型科技股最容易遭受大幅调整,因为它们在高利率背景下的历史涨幅较高。

高盛分析师安德烈亚·费拉里警告称,利率高企可能导致美国股市进一步下跌。标普500指数与10年期实际利率走势的背离程度较高。两者的脱钩意味着,与美国国债等避险资产相比,持有风险较高的股票的回报率在下降。

起底“106”借贷短信 个人信息贩卖黑灰产业链隐现

● 本报记者 吴杨

“这已经是我今天早上接到的第三个中介推销贷款的电话了。”一位北京的上班族小希说。仔细一问,才知道她前几日感到好奇回了一条“106”开头的借贷短信。随后,贷款营销电话就没停过。

中国证券报记者调研发现,“106”借贷短信发送主体往往不是银行,而是引流获客的贷款中介。后期业务办理中存在个人信息贩卖、违规包装、多重收费等乱象。专家提示消费者仔细甄别,前往正规机构网点办理相应业务。

借贷短信频现

“我没有这家银行的储蓄卡,也没有办理信用卡业务,不知道为什么能收到这种贷款营销短信。”家在湖北的小李抱怨说,最开始以为是银行工作人员,就回复了,谁知接连几天都收到不同地方打来的推荐低息贷款的电话。

和小李一样,很多消费者都收到了以“106”开头的借贷短信,短信内容强调“随借随还”、授信额度高等,诱导消费者回复相应数字了解具体信息。“虽然短信说回复特定字母可以退订,但其实根本不可能,它只是在测试号码活跃度。”业内人士透露,消费者回复了代表还在使用该手机号码或有潜在贷款需求。

中国证券报记者就有关费用询问了部分贷款中介,某贷款中介表示,视具体贷款方案有所不同,大概是贷款总金额的“1至3个点”;另一贷款中介说:“办理成功后,会一次性收取1%的服务费。”

冠茗咨询创始人周毅钦表示,这类短信往往以商业银行口吻来营销客户,起初很多机构也不主动明示办理主体,在后期业务办理过程中,部分三方机构的营销行为存在明显的违法违规情况,例如违规包装、多重收费等。

另外,贷款中介群发短信离不开短信群发公司的服务。中国证券报记者调研了解到,短信群发公司在其中扮演的角色不仅仅是群发服务,还有提供模板、提供号码等。

中国证券报记者借假贷款中介的身份咨询了多家短信群发公司工作人员,他们表示,首先要确定短信群发地区,进而匹配相应归属地的电话号码。某短信群发公司工作人员李亮表示:“最好用我们提供的模板发送,你想要群发哪个地区都可以,我们也可以提供批量号码,只收群发短信的费用。”

李亮还表示:“我们和很多机构都有合作,比如住宅公司、贷款中介等,现在群发效果不错。”

个人电话号码被兜售

大范围群发短信,离不开批量的手机号码。中国证券报记者调研发现,个人电话号码正通过各种方式被兜售出去。“没有号码也可以,我们提供,购买后登录平台就可以直接看到所有号码。”一位号贩子张浩表示。

另一个号贩子陈佳表示,具体收费标准要看号码质量,比如用户有借贷需求,此类用户的号码则很优质,也很符合借贷短信的对标客户群体,价格自然就会高一点。通常一般情况下都是打包售卖,基本价格在0.1元至0.5元,质量高的号码也可能卖到单个号码1元,10万个号码不会超过1万元。

经调研发现,多个号贩子都是以东部、西部或具体城市针对性地提供批量手机号码。“你可以去找当地的房地产中介、装修公司人员等,他们往往拥有一手的号码资源,量还大,因为这些都是连通的,他们也需要打电话。”另一个号贩子向中国证券报记者表示,一手号码资源卖价可以达到30元一个号码,越往后走,二手、三手号码的价格就越来越低了。

“电话号码贩卖者未经权利人许可售卖信息,不仅因售卖承担民事责任,还可能涉嫌侵犯公民个人信息罪。”辽宁瀛沈律师事务所合伙人郑娇表示,同时,短信群发公司对短信内容没有进行审查,发布虚假的、夸大其实的短信内容误导消费者,或应承担虚假宣传的责任。

强化个人信息保护

鱼龙混杂的“106”借贷短信背后隐藏着一系列黑灰产业链,需要多方合力加强规范,强化个人信息保护。

针对短信发送环节,周毅钦表示,“106”借贷短信涉嫌夸大、虚假宣传、违法违规,应加强对“106”短信的监管力度,例如可考虑在短信中强制标注发送者真实公司名称。郑娇认为,运营商应建立借贷短信发布的合规流程,在提供短信发布端口时,做好溯源登记审查工作,一旦发生短信内容倒查责任人。此外,短信发布内容要实名。

目前,商业银行通过多种方式与第三方机构合作开展互联网贷款业务。周毅钦表示,部分银行对合作机构管理较为粗放,存在没有建立全行统一的管理制度、持续性管理不足、合作机构资质存在缺陷等情况,容易引发银行声誉风险。

某国有行内部人员表示,银行需要进一步完善内部管理,做好员工行为排查,严格准入合作机构,并在金融监管规则允许范围内开展合作,明确合作双方的范围和权利义务,同时对合作业务做到严格规范地审批。产业政策资深人士王剑辉认为,贷款中介良莠不齐,消费者如果没有经过仔细甄别,就有可能选择不正规的机构,后续财产安全、信用安全都会受到潜在威胁。

对于如何避免掉入借贷短信背后隐藏的陷阱,招联首席研究员董希淼表示:“收到这种短信,其实消费者不理睬,不回复,再次收到相关借贷短信的次数就会有所减少,还是要到正规机构网点去办理相应业务。”