

A股上市公司中报披露完毕

四大机构对哪些行业更加青睐？

罗逸妹

A股上市公司中报已披露完毕,包括公募、社保基金、险资、券商和QFII等在内的各类机构持仓布局随之显现。总体来看,二季度机构持有证券数量、持股市值整体均有所上升,但持仓情况更趋分散。行业方面,金融、医药生物等行业为各大机构重点持仓。而化工、电子、机械设备等高景气度行业则在二季度获得了机构的重点加仓。

机构二季度持仓趋于分散

总体来看,二季度机构在持股市值上升的同时,持有证券数量也随之上升,这也意味着机构的持仓更为分散。截至二季度末,机构共持有证券数量4382只,相比一季度的4114只增加268只;持股总市值41.34万亿元,相比一季度的36.83万亿元增长12.25%。除此之外,机构持仓占流通A股的比例整体也处于上升态势。

机构持有证券数量最多的三大行业分别为机械设备、化工和医药生物,分别持有证券数量441只、403只和389只;相比一季度分别增加46只、23只和25只,这也意味着更多机构选择在上述行业内进行广泛投资布局。而获机构持股总市值最高的则分别为银行、食品饮料和医药生物行业,持股总市值分别为5.49万亿元、4.77万亿元和3.51万亿元。与一季度相比,机构在银行板块的持股总市值大幅减少逾2354亿元,在食品饮料和医药生物板块的持股总市值则分别增加逾5129亿元、7957亿元。

个股方面,机构持股数量最多的四个个股分别为农业银行、工商银行、中国银行和中国石油,持股数量均在1500亿股以上。

机构持股市值排名最高的四个个股则分别为贵州茅台、工商银行、农业银行和中国石油,持股市值分别为2.03万亿元、1.34万亿元、8467.13万亿元、8259.44万亿元。除此之外,还有多只热门个股获机构集中买入,杭州热电、税友股份、华菱线缆等6只个股在二季度获得超3000家机构新进。

值得注意的是,科创板公司机构股东数量和持股比例上升明显,投资者结构持续优化。据上交所统计,半年报显示,科创板持股基金数量达到50085只,比一季度末增长20倍。其中,近八成科创板公司的流通股股东中包含基金股东,比一季度末增加2个百分点。同时,据定期报告披露显示,基金持仓占比由一季度的7.47%上升至11.36%。行业分布看,以集成电路、高端医疗器械为代表的硬科技公司最受基金青睐,有41家公司的基金持仓占比超过30%。其中,思瑞浦、中望软件和南微医学基金持仓占比位列前三,分别为70%、67%和55%。

四大机构重仓股浮出水面

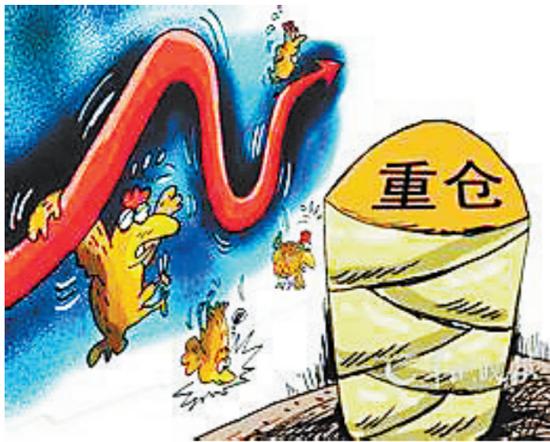
作为A股市场风向标之一,社保基金、险资、券商、QFII四大机构投资者备受关注。二季度,上述机构青睐行业各有不同。其中,社保基金在二季度重点增持了电子、化工行业;险资持仓以金融行业为主,加仓了部分化工、科技股;券商重点关注处于景气周期或景气拐点的部分行业;QFII则增持了部分前期超跌的行业龙头。

二季度社保基金共现身441家上市公司流通股股东,持股总数537.95亿股,二季度大举增持1.46亿股,合计持仓总市值超过

3764亿元。社保基金持仓以银行、医药生物、非银金融行业为主,二季度持仓市值分别为1529.71亿元、283.82亿元以及273.45亿元。与此同时,社保基金在二季度重点增持了化工、电气设备等行业个股,巨化股份、三友化工、明阳智能等6只个股二季度获社保基金加仓超过1000万股。

二季度,险资共现身386家上市公司流通股股东,持股总数959.19亿股,相比一季度减持19.53亿股,合计持仓总市值15450.83亿元。险资持仓行业仍以银行保险为重,中国人寿、平安银行、民生银行为其前三大重仓股,但二季度持股数量并未产生变化。二季度险资选择增持了部分化工、电子个股,中科曙光、三友化工获险资增持1200万股以上。

与险资类似,券商二季度持股数量也有所减少。二季度券商共现身352家上市公司流通股股东,持股总数49.34亿股,相比一季度减持2.39亿股,合计持仓总市值538.41亿元。券商前三大重仓股分别为江苏银行、中信建投和永泰能源,其中江苏银行以8.32亿股的持仓数量远超其他个股。另外,二季



度券商还增持了永泰能源、强力新材、节能铁汉、中国宝安等个股。从行业上来看,券商青睐个股与二季度市场表现较为一致,主要集中在正处于景气周期和进入景气拐点的行业。

外资方面,QFII在二季度继续加仓A股1.05亿股,共现身517家上市公司流通股股东,合计持仓数量为121.40亿股,持仓总市值3148.39亿元。QFII在二季度增持了部分前期超跌的行业龙头个股,例如,隆基股份获高瓴资本增持9052万股;东方财富获阿布扎比投资局增持1470万股;爱尔眼科获高瓴资本增持1879万股、淡马锡富敦投资有限公司增持1194万股等。

中信银行单笔亿元“现金+保单”家族信托落地

河北日报(通讯员韩旭)日前,中信银行利用中信集团金融牌照资源,联合中信保诚人寿、中信信托成功落地中信保诚人寿单笔总保费1.2亿元大额保单,并设立中信银行“恒泰”家族信托,为客户提供“有温度”的综合金融服务。

针对客户对资金安全及长期稳定性的考虑,以及其家庭对确定性传承的需

求,中信银行与中信保诚人寿、中信信托共同携手,充分发挥中信集团金融牌照及集团协同优势,以大额人寿保单和家族信托为主要工具,为企业主客户提供保障、资产配置及家庭传承安排的一站式综合风险解决方案。该笔业务通过合理架构的搭建与筹划,帮助客户“一石三鸟”,既实现资金安全和风险屏障,锁定创一代多

年辛劳财富结晶,又为资产带来长期的收益保障,也解决了不同子女的家庭三代传承问题。

中信银行将与中信保诚人寿、中信信托集团协同开展的“恒泰”家族信托作为品牌业务,在高净值客户财富管理及经营上屡屡创新,为客户提供家业、企业、基业长青的一站式综合解决方案。目前,中信银行家族信

托已经打造出现金多元化投资、保单资产装入、股权/债权装入、针对境外身份客户的外国委托人家族信托、慈善信托等多种创新模式,并能够为客户提供家族办公室服务,围绕客户“人-家-企-社”的需求,提供包括境内外投融资管理、企业治理、税务和法律咨询、生活管家、家族教育与慈善等一站式综合服务解决方案。

北京证券交易所将带来什么？

董少鹏

9月2日,国家主席习近平在2021年中国国际服务贸易交易会全球服务贸易峰会上发表视频致辞,在强调中国将提高开放水平、扩大合作空间、加强服务领域规则建设的同时,表示“继续支持中小企业创新发展,深化新三板改革,设立北京证券交易所,打造服务创新型中小企业主阵地”。

这是以习近平同志为核心的党中央,擘画新时代中国特色资本市场发展蓝图的又一重大举措,是推动经济高质量发展、深化金融供给侧结构性改革、建设高标准市场体系的需要。消息传来,广大中小企业和投资者为之这一重大决策而欢呼、而振奋。

党的十八大以来,资本市场在持续夯实市场基础、提高市场主体质量、增强依法治理能力、精准排除重点领域风险的同时,以更加主动的姿态推动市场化改革,包括设立科创板并试点注册制、创业板改革并试点注册制、深化新三板改革、大力推进双向开放,实施新的《证券法》等。适时设立北京证券交易所,为创新型中小企业提供更加便利、更具包容性的融资和服务平台,早有酝酿,也是必要之举。

第一,推动经济高质量发展,需要构建大中小企业良性互动、协同发展新格局,需要建设一个“面向中小企业的证券交易所”。

近年来,从上到下形成了一个强烈共识:全力支持中小企业的发展,有利于增强我国经济发展的内生动力,有利于推动创新创业和就业扩大。目前我国已有1.4亿个市场主体,其中大部分是中小企业。支持中小企业发展,最根本的是一视同仁,让各类市场主体切实依法依规、公平竞争。但从现实看,中小企业在土地、行业准入、科技投入和金融支持方面都还存在短板,需要通过制度改革来补足。

党的十八大以来,金融支持中小企业发展取得了积极进展,包括银行信贷、债券融资、股票融资、信用支持工具等方面,都针对中小企业需求出台了一些有效措施。2013年,新三板市场运营以来,逐步成为

中小企业市场化融资的重要平台。

但相对于大型企业、成熟企业而言,创新型中小企业融资需求的实现仍是薄弱环节。新设一家为广大创新型中小企业服务的证券交易所,不仅可以承载更大的融资规模,畅通资本流通机制,还可以为这类中小企业构建更为有力的信用增长通道。因此,立足服务实体经济、优化全国资本市场布局,提升对中小企业的服务支撑能力,在北京设立一家规范的证券交易所,是必要且可行的。

第二,深化金融供给侧结构性改革,需要拓展资本市场的服务功能,进一步完善服务不同层次、不同发展阶段企业融资需求的市场基础设施。

证券交易所是金融供给的基础设施和机制载体。根据国外发达证券市场和我国证券市场的运行经验,大中小企业需要与之相匹配的证券交易所和对应机制,否

则,难以实现有效适配。完善我国证券市场的层次布局,可谓一直在路上。

2013年以来,新三板市场为中小企业融资、改制、高质量发展发挥了积极作用,也为设立北京证券交易所打下了市场基础。近年来,在北京设立一家规范的证券交易所成为各方的期盼。当然,证券交易所与场外交易市场有不小的差异,在新三板精选层体系基础上建设一个规范的、辐射全国的、定位准确的证券交易所,还需要做大量的调研准备工作。

北京证券交易所设立之后,将形成京、沪、深三地交易所功能互补、各具特色、各显优势的证券市场新格局。北京证券交易所定位为“服务创新型中小企业的主阵地”。沪深市场的主板将继续为成熟的大中型企业服务,科创板为硬科技产业板块的企业服务,创业板为高新技术企业、战略性新兴产业企业和成长型创新创业企业服务。

相关链接：

新三板的由来和作用

公开买卖双方信息。

2012年,经国务院批准,决定扩大非上市股份公司股份转让试点,首批扩大试点新增上海张江高新技术产业开发区、武汉东湖新技术产业开发区和天津滨海高新区。

2013年12月31日起股转系统面向全国接收企业挂牌申请。

新三板的成立有以下作用:成为企业融资的平台。新三板的存在,使得高新技术企业的融资不再局限于银行贷款和政府补助,更多的股权投资资金将会因为有了新三板的制度保障而主动投资。能够提高公司治理水平。依照新三板规则,区公司一旦准备登陆新三板,就必须在专业机构的指导下先行进行股权改革,明晰公司的股权结构和高层职责。同时,新三板对挂牌公司的信息披露要求比照上市公司进行

在新的格局下,要进一步深化以注册制改革为核心和引领的全面市场化改革,增强市场的活力、韧性、包容性、适应性,更好为各类企业竞争发展服务。

第三,建设高标准的市场体系,需要在要素市场化配置、强化竞争政策基础地位等方面推出更大力度的举措。新设证券交易所有助于推动这一进程。

“十四五”规划和2035年远景目标纲要指出,要建设高标准的市场体系。建立这样一个市场体系,既需要政策引导,也需要硬举措。在产权界定、保护、流转层面,在基本生产要素优化配置层面,在鼓励市场主体公平竞争层面,在信用采集、约束、惩戒、激励层面,都需要资本市场发挥其独特作用。如果资本市场缺少为中小企业服务的这一环节,中小企业参与高标准市场体系的机制就会受到制约。

同时,从证券交易所的全国布局来说,在确保稳定的前提下鼓励适度竞争,通过交易所之间的有序适度竞争提高交易所市场化服务的水平,是符合高标准市场体系要求的。交易所作为交易平台,承担着塑造市场规则和生态、促进市场化向深度演进的重要使命,因此,证券交易所要以竞争的姿态、市场化的理念,做高质量市场体系的重要推动者。(据《证券日报》)

2021消费者金融素养调查报告：

消费者基本金融知识不足
收益预期非理性

9月3日,中国人民银行在对118775个有效样本进行定性和定量分析的基础上,发布了《消费者金融素养调查分析报告(2021)》。调查采用了概率比例规模抽样法(PPS),确定了3927个乡镇和街道作为一级调查点,覆盖率为10%,在全国31个省级行政单位(除港澳台地区)通过电子化方式共采集约14万份成年受访者样本数据,覆盖333个地级行政单位和2200个县级行政单位。

报告从金融知识、金融行为、金融技能和金融态度等四个方面定性分析了消费者的基本情况,并从年龄、学历、收入、职业、性别、城乡、地区等不同维度进行描述。

总体上,我国居民在金融态度上的表现较好,在金融行为和技能的不同方面体现出较大的差异性,还需要进一步提升基础金融知识水平,老年人和青少年的金融素养水平相对较低,“一老一少”仍将是金融教育持续关注的关键对象。

综合分析,一是从国内看,总体上我国消费者的金融素养水平逐步提升,2021年全国消费者金融素养指数为66.81,与2019年相比,提高2.04。

二是从国际比较看,我国消费者的金融素养水平在全球处于中等偏上水平。其中,在金融态度方面我国具有优势,在基础金融知识方面还有差距。

三是我国消费者有较为充足的应急储蓄,对疫情下的经济复苏形成有力支撑,是我国经济韧性强的表现之一,为保持这一优势,需要加强对青少年的金融教育。

四是消费者对分散化投资等基本金融常识缺乏足够的认识,同时对金融投资的收益预期呈现非理性特征,容易产生非理性的投资行为,可能加大金融市场波动,需要进一步提高金融教育战略地位。

五是从重点群体看,我国消费者金融素养在年龄上的分布呈现倒“U”型,老年人和青少年的金融素养水平相对较低,“一老一少”是金融教育持续关注的重点对象。其中,老年人在适应金融数字化方面还存在明显的不足,依赖传统渠道和方式满足自身的金融需求,要关注老年人的数字金融转型风险,保持足够耐心,避免老年人在转向数字渠道时遭到非法金融活动的侵害,加大对老年人的金融消费权益保护。

六是我国金融消费者在日常消费中首选手机支付,但大多数人在过去两年有使用现金进行小额支付的经历,且被拒收现金是极少数情形,绝大多数金融消费者认为拒收现金性质恶劣,并持反对态度。(本报综合)

基金半年报里藏着哪些“干货”

王彭

公募基金半年报日前披露完成。近些年来,公募基金类基金展现出强大的赚钱效应,基金发行市场也日趋火热,基金成为不少基民日常讨论的话题。对于很多想要了解、投资基金的人来说,基金半年报是难得的获取基金重要信息的途径。那么,基金半年报中都藏着哪些“干货”呢?

摩根士丹利华鑫基金表示,看基金半年报首先要关注基金业绩,从“基金净值表现”一栏中,可以很直观地获取基金整体的收益情况。在关注业绩时,一方面看相对收益,即报告期内基金和业绩比较基准的表现差异。只有同期跑赢了业绩比较基准,基金的成绩才能算是过了及格线(完全被动指数基金除外)。另一方面看长期业绩表现,短期收益拔尖的基金,业绩不一定能持续,把时间维度适当拉长,重点关注基金业绩的持续性往往是长期“投资制胜”的关键。

此外,基金经理怎么“说”的也很重要。摩根士丹利华鑫基金表示,“管理人报告”一栏是基金经理为数不多的可以自由发挥的地方。基金经理一般会综合宏观经济、行业走势及自身的经验回顾和总结上半年操作情况,并对下半年的投资方向和投资机会进行展望。

不少明星基金经理所管理基金的半年报备受基民关注。以易方达明星基金经理张坤为例,张坤在易方达中小盘混合的半年报中表示,上半年行业个股有所下探,并对结构进行了调整,降低了食品饮料等行业的配置,增加了计算机等行业的配置;个股方面,基金增加了对业务模式有特色、长期发展逻辑清晰、估值水平合理的个股的投资比例。

“很多基金经理会在半年报或年报中详细回顾过去一段时间的投资策略,并对未来看好的投资方向发表看法。作为持有人和管理人之间最重要的沟通桥梁,详细的基金观点和策略可以帮助投资者更好地了解基金经理的投资方法和选股思路,而那些对持有人认真负责的基金经理往往更值得信赖。”沪上某基金分析人士称。

除了上述信息,有业内人士表示,由于基金半年报或年报会披露基金全部持仓股票,投资者能够更加全面地了解基金的持仓结构,比如行业与个股的集中度。有些股票虽然不在前十大重仓股名单上,但在组合中的占比并不低,是基金的隐形重仓股,这些股票的涨跌也会在很大程度上影响基金净值。

比如知名基金经理傅鹏博管理的睿远成长价值混合,基金第11到第17大重仓股分别是天融信、大族激光、新宙邦、海吉亚医疗、巨星科技、三诺生物和威高股份,这些股票的持仓占比均超过2%。

“基金投资并不能保证一定盈利,高收益的产品往往伴随着高风险。面对市场的不确定性,我们能做的就是不断自我提升,踏踏实实做好、做足功课。”摩根士丹利华鑫基金称。

地址变更公告

机构名称:三河蒙银村镇银行股份有限公司燕郊行官支行
机构简称:三河蒙银村镇银行燕郊行官支行
批准成立日期:2013年12月18日
营业地址:河北省三河市燕郊高新区学院大街466号燕宁回迁改造楼20号楼20-1-8、20-1-9
机构编码:S00115313100001
邮政编码:065201
联系电话:0316-5857024
换证原因:营业地址变更
流水号:00812610
发证机关:中国银行保险监督管理委员会廊坊监管分局