

# 13家公募基金管理人同日齐发公告 耗资11.5亿元自购旗下权益类产品

■本报记者 吴晓璐 昌校宇 王宁

13家公募基金管理人正在以实际动向向市场传递信心。

10月17日,多家公募基金管理人纷纷宣布运用公司自有资金自购旗下权益类产品,据记者不完全统计,截至发稿时,13家公募基金管理人(10家公募基金、3家券商资管)运用公司自有资金自购旗下权益类产品,自购金额合计11.5亿元。

其中,易方达基金自购旗下产品1.5亿元;广发基金、南方基金、华夏基金、汇添富基金等7家公司均自购旗下产品1亿元;中欧基金、华安基金分别自购旗下产品0.5亿元、0.3亿元;国泰君安资管、中泰证券资管、华泰证券资管分别自购旗下产品1.1亿元、1亿元、0.1亿元。

对于自购原因,基金公司纷纷表示,对中国经济和资本市场长期稳定健

康发展充满信心。华夏基金公告称,基于对中国资本市场长期健康稳定发展的信心,以及与广大投资者共担风险、共享收益的原则,近期华夏基金拟合计出资1亿元,投资旗下权益类公募基金。

“站在当前时点展望未来,中国是全球最具魅力、基本面最坚韧的市场。我国经济正进入新的发展格局,这将支撑或催生出新的产业级投资方向。”嘉实基金公告称。

还有机构承诺长期持有。中泰证券资管公告称,基于对中国资本市场长期健康稳定发展和对公司投资管理能力的信心,本着与广大投资者风险共担、利益共享的原则,公司于近期以自有资金1亿元申购并将长期持有旗下偏股型基金,持有时间不少于1年。

国泰君安资管公告称,基于对中国资本市场长期健康稳定发展、养老体系第三支柱广阔前景,以及公司投资管理能力的信心,国泰君安资管决定运用固

有资金共计1.1亿元认购国泰君安善善养老目标2045五年持有混合发起(FOF)和国泰君安善善养老目标一年持有混合发起(FOF)两只公募基金产品。

业内人士认为,券商资管以实际行动向市场传递信心,同时也反映了券商对中国经济的中长期发展保持乐观态度。

进入四季度,基于对当前基本面的研判,多家券商认为中国经济中长期发展仍值得期待,A股市场也处于极具配置价值时期。

中信证券表示,国内经济和政策预期逐渐明朗奠定行情基础,外部因素负面影响减弱打开窗口,存量资金和增量资金入场延续强化行情持续性,A股的全面修复行情已启动,预计将持续数月,期间扰动因素或有反复,但不改修复趋势。建议继续坚持均衡配置,积极布局估值切换和景气拐点行业。建议重点关注此前持续调整、明年有估值切

换空间的半导体和军工当中的白马龙头,以及标签属性较弱、估值性价比仍较高的化工新材料。医药行业重点关注具备较高性价比的中药,受益医疗新基建的医疗设备以及医疗器械和服务。景气拐点行业,重点关注优质地产开发商、基建、电力和酒店等。

中信建投证券预计,三季度相对于二季度改善有限,可关注部分细分行业。考虑到三季度后市场已经开始明年的预期,后续若风格重回景气赛道。当前,景气赛道的布局是“2023年持续高景气+盈利趋势确定性上行”两条线索。

广发证券维持A股下行风险有限的看法。广发证券表示,一方面,价值风格从前期的预演到进一步确认切换需等待“稳增长”政策更积极的“发令枪”;另一方面,国内通胀压力可控,10月份流动性合理充裕也有助于成长风格适度扩散。

# 多地首套房贷利率降至4%以下 四季度房地产市场有望加速修复

■本报记者 彭妍

9月底,中国人民银行接连两天出台降低首套房贷利率的政策,包括下调首套个人住房公积金贷款利率、阶段性放宽部分城市首套住房贷款利率下限。自上述政策发布后,10月份以来,多地已经发文落实该政策。《证券日报》记者近日采访多地银行和房地产中介了解到,已经有多个城市的首套房贷利率降至4%以下。另外,多个城市也下调了首套个人住房公积金贷款利率。

诸葛找房数据研究中心高级分析师关荣雪对《证券日报》记者表示,此次利率再次下调为市场传递了积极信号,房贷利率下调意味着购房群体的购房成本进一步降低,同时购房需求的进一步释放将有助于房地产市场活跃度的提升,有助于稳固购房群体、地方政府等相关主体对楼市预期的信心。随着“一城一策”持续深入,符合条件的城市政府可自主决定阶段性维持、下调或取消当地首套住房商业性个人住房贷款利率下限,这或许意味着四季度房贷“降息”现象将随之增多。

## 多地房贷利率降至4%以下

今年以来,LPR的多次下调带动了住房商业贷款的利率不断下降,多数城市的首套房贷利率下限达到了4.1%的标准。9月29日,中国人民银行、银保监会发布通知称,对于2022年6月份至8月份新建商品住宅销售价格环比、同比均连续下降的城市,在2022年底前,阶段性放宽首套住房商业性个人住房贷款利率下限,即允许符合条件的城市再次下调首套房贷利率。上述政策发布后,已有多地下调首套房贷利率。

近日,记者从天津、石家庄部分银行个贷人员以及多位房产中介人士获悉,自10月14日起,石家庄、天津等地的银行将跟进下调首套房贷利率。其中,天津地区多家银行已将首套房贷利率从4.1%降至3.9%,石家庄地区的多家银行则将首套房贷利率从4.1%降至3.8%。据记者不完全统计,截至目前,已有山东济宁、广州清远及阳江、贵州贵阳、湖北武汉及宜昌、襄阳等多个城市首套房贷利率打破4.1%的下限,最低降至3.7%。

除了符合要求的城市外,其他不符合利率阶段下调的城市,大多仍然执行首套4.1%、二套4.9%的商业房贷利率。而北京、上海等一线城市则执行更高的标准。

除首套房贷利率下调外,多地首套个人住房公积金贷款利率也陆续下调。9月30日,中国人民银行公告称,自2022年10月1日起,下调首套个人住房公积金贷款利率0.15个百分点。据记者了解,10月份以来,包括北京在内的多个城市宣布

执行中国人民银行公布的公积金利率下调政策,调整后,5年期以下(含5年)和5年以上利率均减少15个百分点,分别降至2.6%和3.1%。

关荣雪认为,在市场处于稳步修复阶段,楼市韧性较强的一二线城市主要依靠自身调节机制,对于宽松政策的依赖度较轻,在坚持“房住不炒”定位下,这类城市政策端的调整多持谨慎态度,房贷政策可能维持原状或小幅放松趋势。当然,不排除在市场修复进程遇阻的情况下,其他一二线城市房贷政策端逐步放宽。

## 四季度房地产市场有望加速修复

中国人民银行近日发布的2022年前三季度金融统计数据报告显示,前三季度人民币贷款增加18.08万亿元,同比多增1.36万亿元。分部门看,住户贷款增加3.41万亿元,其中,短期贷款增加1.09万亿元,中长期贷款增加2.32万亿元。

在关荣雪看来,9月份,居民中长期贷款增加3456亿元,同比少增1211亿元,但少增幅度持续收窄。可见在降息、房地产市场供需两端等政策进一步加码下,市场信心逐步修复,提振居民按揭贷款需求。

东方金诚首席宏观分析师王青对记者表示,今年前三季度居民中长期贷款大幅少增,主要是受新增居民房贷快速下滑拖累,这与今年以来楼市销量同比大幅下降相印证。这也是近期监管层持续引导居民房贷利率下调的主要原因,这意味着调整房贷利率是影响居民中长期贷款及楼市走向的关键所在。

据中指研究院不完全统计,今年以来,全国多个省份和城市从降首付比例、发放购房补贴、提高公积金贷款额度等方面放松了房地产调控政策,需求端政策不断发力。下半年以来,各地因城施策节奏有所加快,仅在三季度各地出台楼市政策超300条。

在多重政策利好下,购房者信心有所恢复。近日,中国人民银行发布2022年第三季度城镇储户问卷调查报告显示,未来3个月,有17.1%的居民打算购房,这一比例高于第二季度的16.9%。

业内人士认为,随着楼市政策利好释放,地方因城施策逐步深化,对于提振房地产市场行情意义重大,有利于促进刚性和改善购房需求释放,四季度房地产市场有望加速修复。

王青认为,即使四季度MLF利率保持不变,受近期银行存款利率较大幅度下调推动,5年期LPR报价大概率下调15个基点至30个基点。这会带动包括一二线城市在内的全国房贷利率更大幅度下调。后期视楼市运行状况,不排除部分城市下调二套房贷利率下限的可能。

(上接A1版)

“跨国公司在中国投资有信心,对中国市场长期看好。”赵辰昕说。

他同时介绍,当前我国经济已由高速增长阶段转向高质量发展阶段,吸引外资也面临新的形势。按照党中央决策部署,国家发改委将和有关方面一起推进高水平对外开放,加大吸引外资的政策力度,更好发挥外资促进高质量发展、畅通国内国际双循环的积极作用。

对此,赵辰昕介绍了三方面举措:一是进一步加大鼓励外商投资力度,二是进一步推动重大外资项目落地,三是进一步优化外资企业的服务。

“对外开放是中国的基本国策和鲜明标识。中国扩大高水平开放的决心不会变,同世界分享发展机遇的决心不会变,推动经济全球化朝着更加开放、包容、普惠、平衡、共赢方向发展决心也不会变。”赵辰昕说,未来中国开放的的大门只会越开越大,中国发展将为广大国家和世界提供更多的机遇、注入强劲的动力。

此外,赵辰昕介绍,围绕不断提升我国产业链供应链韧性和安全水平,正在持续推进五个方面的重点工作:一是锻长板补短板,二是稳定工业生产,三是优化产业布局,四是深化开放合作,五是强化风险防范。

# 券商板块估值处于历史底部区域 公司及重要股东斥巨资回购增持彰显信心

■本报记者 周尚辰

今年以来,在券商板块持续震荡的背景下,多家券商及重要股东基于对公司未来发展前景的信心和长期投资价值的认可,积极实施回购、增持等举措稳定股价。近日,国元证券公告称,其第一大股东已增持公司股份累计超5700万元。

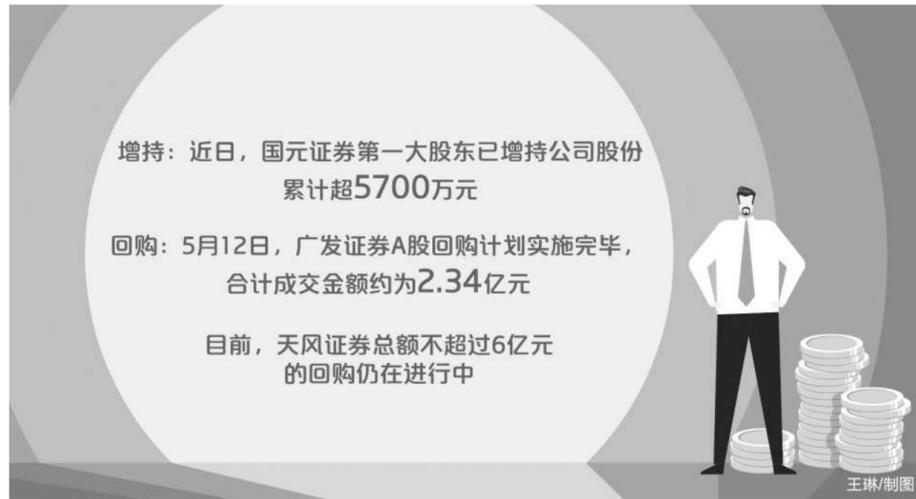
在券商板块估值处于历史低位的同时,不少券商分析师纷纷发布研报力挺“自家行业”,他们认为,券商板块具备左侧布局价值,有望从领涨进入抗跌或领涨阶段。

## 国元证券第一大股东 增持金额累计超5700万元

10月16日晚间,国元证券发布公告称,4月29日至10月14日期间,国元证券第一大股东国元控股集团通过深圳证券交易所交易系统集中竞价方式累计增持公司股份950.52万股,占公司总股本的比例为0.22%,增持股份金额为5724.76万元,本次增持金额已超过拟增持金额上限的一半(上限为1亿元)。

除增持外,今年以来,还有不少券商通过回购来向市场传递积极信号。广发证券在今年3月份抛出了A股回购计划,拟用于回购的资金总额约为2.03亿元至4.06亿元。5月12日,广发证券公告A股股份回购计划已实施完毕,合计成交金额约为2.34亿元。

当前,天风证券的回购仍在进行中。截至9月底,天风证券通过集中竞价交易方式已累计回购A股股份2.53亿元。天风证券本次回购的资金总额不超过6亿元。对于回购的目的,天风证券表示,基于对公司持续发展的信心,为维护广大投资者的利益,进一步建立、健全公司长期激励机制,为股东创造长远持续的价值,公司拟回购公司股份,用于实施公司员工持



股计划。值得一提的是,为支持鼓励上市公司依法实施股份回购、董监高依法增持股份,积极维护公司投资价值和中小股东权益,更好顺应市场实际和公司需求,10月14日,证监会及沪深交易所就上市公司股份回购、增持制度修订公开征求意见。

中金公司研究部董事总经理、首席策略分析师李求索认为,本次制度优化一方面有助于提升上市公司及主要股东回购增持积极性,完善资本市场基础制度,助力资本市场更好服务实体经济。另一方面,上市公司及重要股东的回购和增持行为在公司股价处于历史偏低位置时有积极意义,可从制度建设层面增强市场信心。

## 短期市场调整 不影响行业中长期发展逻辑

在行业“马太效应”愈演愈烈的

背景下,券商股价表现持续分化。Wind数据显示,今年以来,截至10月17日,41只A股券商股中,仅华林证券股价上涨。估值层面来看,当前券商板块的市净率仅为1.4倍左右。“破净”券商股已增至13只,还有7只券商股处在“破净”边缘,市净率均不足1.1倍。

在板块超跌的背景下,近期券商分析师陆续发布研报看好证券行业,认为板块估值处于历史底部区间,具备配置价值。东兴证券非银金融行业首席分析师刘嘉玮表示,券商板块在经历持续深度回调后,当前整体估值已接近2018年10月份和2022年4月份低点,具备较强的投资价值,待市场企稳后,在杠杆资金的配合下,估值修复在时间和空间层面均可期待。

“从换手率看,股市交易量已在低位,券商板块市净率位于5年1%分位数,随着交易量改善和政策信号明朗,

券商板块有望从领涨进入抗跌或领涨阶段。”开源证券非银金融行业首席分析师高超表示。

财富管理依旧是备受看好的布局主线。华创证券非银金融团队表示,板块估值和业绩成长的错配带来左侧配置机会,券商板块将围绕财富管理主线布局。

西部证券非银首席分析师罗钻辉也表示,券商板块估值处于历史底部区间,充分反映了前期利空因素(再融资、费率调降、业绩回落等),配置价值凸显,政策落地有望驱动券商估值回升。而财富管理业务依旧是券商转型的重点方向,短期市场调整不影响行业中长期发展逻辑。

中金公司非银及金融科技团队认为,当前券商板块具备左侧布局价值,宏观政策宽松、改革深化、市场风险偏好改善等有望构成后续弹性催化。

# 发挥险资长期稳定优势 头部险企加大支持实体经济力度

■本报记者 冷翠华

头部险企积极行动,服务实体经济、民生保障,助力绿色发展。

近日,三大险企先后发布服务实体经济、践行高质量发展的公告。中国人保发布公告称,截至今年9月30日,投资服务国家战略合计超过1万亿元;累计为社会治理方面提供25万亿元风险保障。中国平安累计投入逾5.9万亿元支持实体经济;中国人寿服务全面助推双碳行动,今年绿色投资规模超过4000亿元。

10月17日,中国平安发布公告称,截至2022年9月末,平安绿色投融资规模约3198亿元,绿色银行类业务规模约1842亿元,2022年前三季度环境类可持续发展保险产品实现原保险保费收入约1105亿元。

中国人保10月17日发布前三季度业绩预增及发挥保障功能、服务经

济社会大局的公告。公告显示,在服务绿色环保方面,该公司加强对绿色低碳领域的投融资服务,截至今年9月30日,投资服务国家战略合计超过1万亿元;同时,在服务科技创新方面,累计为集成电路重点客户提供约7000亿元保险保障。

今年,中国人寿在服务国家重大发展战略、参与多层次社会保障体系建设方面成效明显。今年以来,中国人寿加大对战略性新兴产业、国家重点区域投资力度,截至9月30日,服务实体经济投资规模超过3.3万亿元;全面助推双碳行动,绿色投资规模超过4000亿元。

中国人寿落实国家重大决策部署,多措并举助企纾困,截至今年9月30日,其向国有企业改革、民营及小微企业发展累计投资超过4000亿元。

社会大局。截至9月30日,累计保额超1400万亿元,同比增长10%;前三季度,赔付支出约2570亿元,日均赔付约9.4亿元。同时,中国人保通过构建多层次农业保险体系,稳定农业生产,支持乡村振兴,截至今年9月30日,通过农业保险提供了1.64万亿元风险保障。

中国平安表示,在党的十八大以来,该公司旗下保险业务累计理赔赔案件超55860万件,理赔金额达15068亿元;平安“三村工程”项目累计投入近500亿元资金帮扶乡村产业发展。平安坚守责任投资理念,依托综合金融优势,充分发挥绿色金融作用,全力支持绿色发展,积极助力国家碳达峰、碳中和目标达成。

中国人寿积极发挥专业优势,深度参与多层次社会保障体系建设,不断满足多元化的保险保障需求。截至今年9月30日,中国人寿在全国承办200多个

大病保险项目,覆盖近3.5亿人;长期护理保险覆盖2600多万人;累计在25个省市落地84个城市定制型商业医疗保险项目;不断丰富新业态、新市民保险产品;面向新市民销售保险产品累计12款;积极参与养老第三支柱建设,加快推动专属商业养老保险全国试点扩面。

展望未来,中国平安表示,立足新发展阶段、贯彻新发展理念,公司将不断增强服务实体经济质效,继续探索金融普惠创新,全力维护经济金融安全,持续深化“综合金融+医疗健康”双轮并行、科技驱动战略,踔厉奋进高质量发展之路。

中国人寿表示,将继续秉承服务国家发展大局、守护人民美好生活的宗旨,加强对实体经济的支持力度,加大供给侧结构性改革,持续发挥保险经济“减震器”和社会“稳定器”作用,以高质量的金融保险服务践行央企使命担当。

# 促消费惠民生 助力释放市场活力

消费,一头连着经济发展,一头连着百姓衣食住行,是畅通和推动国内大循环的重要引擎,也是拉动经济增长、保障和改善民生的重要举措。交行河南省分行依托“最红星期五”开展一系列有力度、有温度、有速度的优惠活动,以提振人民消费动力,支持经济社会发展。

围绕消费者生活场景,对“最红星期五”进行全面升级,将餐饮、美妆、潮玩、亲子、百货统统纳入优惠矩阵,面向消费者推出低至5折的优惠券或优惠券买单活动。今年以来,该行联合3000多户商

开展“最红星期五”优惠活动,累计向客户让利超过1000万元。

聚焦周末、节假日等消费爆发契机,新增节日类、季节性主题优惠活动,给消费者提供便利。开展母亲节、520、618等主题活动,在淘宝、天猫、京东、抖音、唯品会等平台开展首次绑卡送红包,还有多种消费满减活动。与银联合作开展“红火计划”行动,对餐饮、零售、文旅、加油、医疗、出行6大场景30000余户商户开展银联二维码交易手续费减免活动,助力减轻商户负担,提升市场烟火气。(CIS)