

投资者认购热情持续提升 开年来50只主动权益基金“限购”

业内人士表示,限购既是对基民负责任的表现,也有利于基金长期稳定运行

■本报记者 王思文

在A股市场交投明显活跃的同时,公募基金市场开始转暖,资金认购热情持续提升。继黄海、朱红裕、郑澄然等知名基金经理旗下产品宣布限购后,2月6日,公募“四冠王”赵诣掌舵的泉果旭源三年持有期混合型证券投资基金也宣布开放日常申购及暂停大额申购。

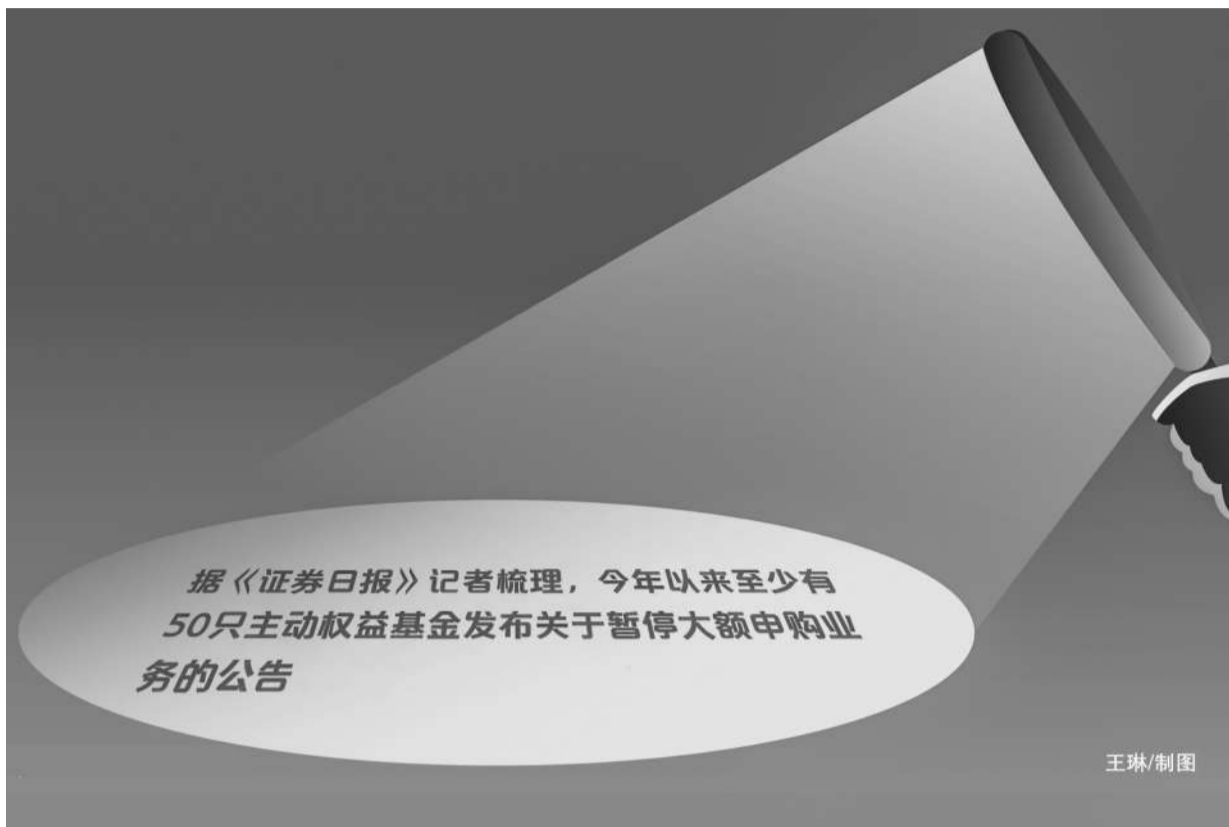
据《证券日报》梳理,今年以来至少有50只主动权益基金发布关于暂停大额申购业务的公告。业内人士表示,近几年基金限购现象持续常态化,限购举措是基金经理对投资者负责任的表现,建议个人投资者无需过度担忧基金产品限购,应根据自身投资规划理性选择合适的投资产品。

多位知名基金经理 管理产品限购

2月6日,《证券日报》记者从泉果基金获悉,自2月8日起,泉果基金首只公募产品泉果旭源三年持有期混合型证券投资基金开放日常申购同时暂停大额申购,单日单账户限购50万元。

由昔日公募“四冠王”赵诣管理的该产品自去年下半年发售起便备受市场关注,彼时公募基金发行市场持续遇冷,但该产品发行半天即募集超50亿元。记者获悉,赵诣自去年年底起已逐步建仓,截至2022年年末,泉果旭源的基金份额为99.07亿份,权益仓位达67.24%,投资方向主要集中在高端制造业、消费医药行业及港股等。

对于此次开放日常申购又暂停大额申购的原因,业内人士接受《证券日报》记者采访时表示:“赵诣掌舵的泉果旭源是一只开放式基金,开放日常申购是正常现象,暂停大额申购或是在当前资金相对回暖、基金已稳步建仓的背景下,为了保护现有基金份额持有人的利益,稳定基金规模,保持平稳运行所做的选择。”



据《证券日报》记者梳理,今年以来至少有50只主动权益基金发布关于暂停大额申购业务的公告

王琳/制图

事实上,随着A股市场震荡上扬,权益基金业绩持续“回血”,投资者的布局热情逐渐升温。今年以来,已有多只公募基金发布暂停或调整大额申购的公告。东方财富Choice数据显示,截至2023年2月6日,至少有50只主动权益基金产品(A/C份额分开计算)宣布暂停大额申购。

这其中包括多位知名基金经理管理的主动权益产品。例如,去年“冠军王”黄海管理的万家精选混合,其A/C两类份额投资限额均定为不超过100万元;朱红裕管理的招商核心竞争力混合、田文舟和郑澄然管理的广发成长新动能混合的限制定期定额投资金额均为1万元;万民远管理的融通健康产业的限制申购金额则不超过1000万元。

上述公募基金发布的暂停或限制大额申购的公告普遍提到,基金公司发布“限购令”的主要原因是为了

维护基金份额持有人利益,保障基金平稳运作,保证基金业绩和规模良性成长。

基金限购趋于常态化 投资者应做好投资规划

对于上述多位明星基金经理管理的产品限购,不少投资者认为基金限购与市场行情存在直接关系。

对此,一位公募业内人士接受《证券日报》记者采访时表示:“基金暂停大额申购的缘由不能一概而论,市场行情是一方面,但也有越来越多的基金经理根据基金持仓情况主动对基金规模进行限制。”

“限购及恢复申购应是基金经理对自身投资能力把控的产物,这既是对基民负责任的表现,也有利于基金长期稳定运行。”上述人士表示。

事实上,近年来,基金公司宣布旗下基金产品暂停或调整大额申购业务的现象有所增加,基金限购正趋于常态化。

北京地区一位公募FOF基金经理对《证券日报》记者表示,“随着基金规模和数量的稳步增长,暂停大额申购的现象并不少见,采取限购举措的基金产品聚集在百亿元规模基金和‘小而美’基金产品上;受资金热捧的百亿元量级绩优基金会出于保护基金份额持有人利益或基金经理投资策略容量的原因发布限购令;‘小而美’基金则会在基金规模快速扩张后进行阶段性的规模限制。”

“目前基金对普通投资者进行限购的情况相对较少,限制机构大额申购的情况较多,建议个人投资者结合自身风险承受能力理性做好投资规划,选择适合的投资产品。”一位大型券商产品经理对记者表示。

72家非上市财险公司去年净利增约90% 业内预计今年综合成本率有所抬升

■本报记者 冷翠华

截至2月6日,已披露去年第四季度偿付能力报告的72家非上市财险公司,去年合计实现净利润约78亿元,同比大幅增长约90%。

业内人士认为,非上市财险公司去年净利润大幅增长的核心原因有两点:一是保费收入较快增长,二是去年车辆出行明显减少。而今年,财险公司保费有望继续保持高速增长,但赔付率或较去年有所抬升。

数据显示,72家非上市财险公司去年共取得保费3753亿元,同比增长7.6%。保费收入同比增长最快的是中原财险,其保费收入为42.35亿元,同比增长43.2%;其次是泰康在线,其保费收入为100.13亿元,同比增长40.2%。

从净利润来看,72家非上市财险公司中有54家实现盈利,占比75%;净利润前三位分别为英大财险(14.1亿元),中华财险(11.0亿元),鼎和保险(10.8亿元)。

业内人士表示,保费收入增长较快而赔付支出增长较慢,是去年财险公司净利润大幅增长最重要的原因。银保监会数据显示,去年财险公司(包括上市公司)共取得保费收入14867亿元,按可比口径同比增长8.7%;赔款支出9078亿元,按可比口径同比增长2.6%。

对于去年财险公司保费稳定增长,对外经济贸易大学保险学院院长谢涛对《证券日报》记者表示,车险

综合改革对车险保费的短期影响逐渐减弱,同时,财险业务,尤其是车险等业务具有一定的刚需属性,受外部因素影响较小;此外,财险公司在短期健康险、家财险等方面持续发力,也带动了保费增长。

大家财险原总经理施辉对《证券日报》记者表示,从投资端看,去年财险整体收益率承压,因此,这并非财险公司净利润大幅增长的主要原因。而从承保端来看,去年车辆出行明显减少,导致车险出险率和赔付率较以往明显下降。因此,财险公司去年净利润大幅增长,主要受益于承保端的赔付率降低。

对今年财险业的发展,业内人士认为,整体来看,预计承保端综合成本率较去年将有所上升;在投资端,今年的投资收益率有望得到改善。

财通证券分析师夏昌盛预计,“今年车险将实现约7%的平稳增长,非车险可能实现超10%的较快增长。”

从出险率来看,“预计财险公司的出险率将恢复到正常水平,较去年有所提升。”施辉认为。

业内人士认为,在保费实现较快增长,但综合赔付率上升、综合成本率提高的情况下,财险公司今年在承保端仍然有望实现较好盈利。

多位保险业人士表示,今年宏观经济走势将好于去年,同时,人们的预期好转、信心增强,权益市场走势更加乐观,险资投资收益有望改善。

4家非上市银行披露四季度报告 业绩有升有降 盈利能力分化

■本报记者 吕东

在A股上市银行纷纷以业绩快报形式披露去年盈利情况之际,非上市银行2022年的经营业绩也陆续亮相。

从目前披露的数据看,与上市银行业绩快报呈现出的净利润全面飘红不同的是,首批非上市银行去年业绩有升有降,业绩明显略逊一筹。

截至2月6日,已有包括广东东莞农商行、福建海峡银行、山东莒县农商行、江西新建农商行在内的4家非上市银行发布2022年四季度信息披露报告,这也是首批披露去年业绩的非上市银行。

数据显示,2022年,伴随着信贷投放的持续增长,上述银行资产规模也同时出现普涨。截至去年年末,4家非上市银行的资产规模均较去年年初实现增长。其中,山东莒县农商行截至去年年末的总资产达388.80亿元,较去年年初增长10.08%,增速最快。作为4家非上市银行中仅有的资产规模超千亿元的福建海峡银行,截至2022年年末,该行总资产达2251.92亿元,资产规模遥遥领先于其他3家银行。与此同时,福建海峡银行盈利也最多,去年实现净利润7.92亿元。

因江西新建农商行未披露利润表,4家非上市银行只有3家披露了盈利变化情况。其中,福建海峡银行净利润同比增长16.04%,广东东莞农商行净利润同比增长3.55%,而

山东莒县农商行净利润则同比小幅下降0.27%。

当前正值A股上市银行业绩快报披露期,一边是非上市银行业绩的涨跌互现,另一边则是上市银行的全面飘红,两者对比显示上市银行盈利能力更胜一筹。

截至本周一,共有17家A股上市银行披露了2022年业绩快报,业绩快报显示,这些上市银行去年净利润均实现不同程度增长,且有15家银行净利润增长幅度超过10%。

对外经济贸易大学金融学院贺炎林教授接受《证券日报》记者采访时表示,我国非上市银行数量众多,经营效益参差不齐,目前已经披露业绩的几家银行的表现并不能说明问题,还要后续观察。但总体上来看,非上市银行在盈利水平上无法与A股上市银行相抗衡。

由于上述非上市银行对外公布的仅为其四季度信息披露报告,因此大部分银行未披露资产质量情况,只有江西新建农商行披露了不良贷款及不良贷款率指标。截至去年年末,该行不良贷款账面余额46816.03万元,较去年年初下降459.77万元,该行不良率为3.82%。

易观高级分析师苏筱芮对记者表示,相较于上市银行,非上市银行特别是部分农商行确实存在不良资产率较高的情况,在资产质量上面临更多的挑战,未来此类银行还要采取加大不良资产处置,以更好化解自身风险。

本版主编于南 责编徐建民 制作张玉萍
E-mail:zmx@zqrb.net 电话 010-83251785

“提前还房贷”申请增多 银行表示需提前预约 专家提醒借款人勿盲目跟风

■本报记者 彭妍

近期,坊间传闻“提前还房贷”现象在一二线城市日益凸显,而《证券日报》记者走访并致电北京、上海、深圳、杭州等地多家银行也了解到,申请提前还贷的客户显著增多。

多家银行工作人员对记者表示,办理提前还贷业务需要至少提前一个月甚至更长时间进行预约。

《证券日报》记者以购房者身份咨询北京地区多家银行后获悉,目前预约提前还贷客户较多,亦有银行相关工

作人员表示,提前还贷不需要缴纳违约金。

北京地区某国有大行一支行工作人员表示:“提前还贷基本上需要提前30至45个工作日预约,后期会按照约定日期扣款,扣款后估计两周至三周时间可完成解押。”

某城商行北京支行个贷人士表示:“目前提前还贷业务量很大,上报审批流程,最早也得等到3月份才能排上,加急也需要一周到两周时间。”

此外,不同银行、不同网点针对提前还贷的规定有所不同。记者了解到,个别银行App线上提前还贷通道目前已关闭,系统提示需要到网点人工办理预约申请。有的银行则表示,去年就关闭了线上提前还贷通道,将会在今年三四月份上线新系统,即可通过线上办理相关业务。

事实上,不仅是北京、上海、深圳、杭州等地多家银行均面临提前还贷预约申请增多的情况。除了个别银行关闭了线上申请通道外,也有部分银行对起还金额和还款次数进行了限制。

谈及购房者提前还贷的原因,东方财富首席宏观分析师王青对记者表

示,当前存量房贷利率普遍高于新发放房贷利率水平,一定程度上刺激了提前还贷需求。

“提前还贷要根据自身情况,切勿盲目跟风。”诸葛找房数据研究中心首席分析师王小媞表示,“借款人应在精准了解自身房贷利率与当前房贷利率水平的前提下,充分考虑剩余本金情况,并结合自身实际决定是否提前还贷。”

王小媞还表示,也有部分贷款合同约定了提前还贷需缴纳违约金,而一般正常还贷三年后无需缴纳违约金。

