

中长期资金入市又添生动实践 新华保险同日举牌上海医药、国药股份

证券时报记者 刘敬元

A股市场再现险资举牌。11月13日晚间,上海医药和国药股份同时公告,获得新华保险举牌。

新华保险表示,这是公司积极落实国家关于推动中长期资金入市的战略要求,在资本市场的又一重要动作,充分表明了其坚定看好中国经济、看好中国资本市场、全力服务资本市场稳健发展的决心。

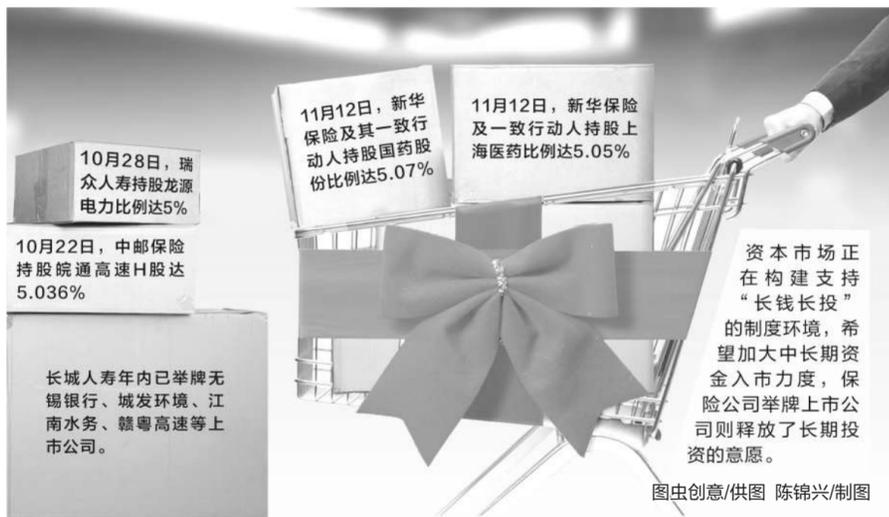
多位业内人士向证券时报记者分析,资本市场正在构建支持“长钱长投”的制度环境,希望加大中长期资金入市力度。保险公司举牌释放了长期投资意愿,一方面响应政策号召,另一方面或将增加长期股权投资规模,有望提高资产负债表稳定性。

一日举牌两药企

根据上述两家公司公告,11月12日获得新华保险增持并被举牌。相关权益变动后,新华保险及关联方新华资产合计持有国药股份3824.62万股,约占国药股份总股本的5.07%;持有上海医药A股1.49亿股和H股3789.59万股,约占上海医药总股本的5.05%。

根据公告,截至权益报告书签署日,新华保险暂无在未来12个月内增持或减持上海医药、国药股份的计划。

对于举牌原因,上海医药、国药股份均披露,系新华保险长期看



好医疗健康行业的未来发展前景,认可两家公司在公司治理、行业地位、业务能力、经营成果、风险管理等方面的表现。此次投资基于新华保险自身投资计划安排和对上市公司投资价值的分析,意在分享医疗健康行业未来发展的长期红利。

契合险资长期投资理念

证券时报记者注意到,在举牌这两家上市公司之前,新华保险持股超过5%的上市公司还有中国金茂(0817.HK),系通过新股增发、集

中竞价实现持股超过5%。除中国金茂外,新华保险近年未举牌过其他上市公司。

对此,新华保险昨日回应称,作为医药领域的上市公司代表,国药股份、上海医药两家公司都具有高股息率特点,稳健性、成长性较好,契合险资长期投资理念。在当前国家积极做强养老金融,大力发展“银发经济”的趋势下,此举也体现了新华保险积极服务国家战略,从资产端和负债端对医疗健康产业的全方位布局。

另有市场投资人向证券时

报记者分析,此番同时举牌两家公司大概率不是个别案例,新华保险或有统筹考虑,不排除要通过举牌增加长期股权投资,从而进一步稳定报表。从公开信息看,新华保险的长期股权投资规模较小,配比也低于多数同业。不过,计入长期股权投资不仅取决于持股比例达到5%,可能还需要同时派驻董事。列入长期股权投资的标的,一般要有较好的盈利和分红。

在今年8月的中期业绩发布会上,新华保险管理层曾提到,将加大长期股权投资方面的投资,使得资产

负债表更加稳定。

此前,业界人士向记者介绍,持股超5%并派驻董事后,可以视为对这家上市公司能够施加重大影响,这笔投资可以计为权益法核算的长期股权投资。这意味着,只要上市公司实现净利润,保险公司就可以按持股比例将相应比例的净利润确认为投资收益,而上市公司的市值变动不会影响保险公司投资收益,有利于保险公司兼顾权益投资和报表稳定性。

险资年内频频出手

去年6月长城人寿同步举牌中原高速和浙江交科以来,险资迎来了新一轮举牌潮。

长城人寿是此轮举牌最多、行动最早的保险公司,今年举牌了无锡银行、城发环境、江南水务、赣粤高速等上市公司。

今年10月28日,瑞众人寿保险举牌龙源电力,持有该公司H股4.18亿股,占该上市公司总股本5%。

此外,还有多家险资对港股上市公司的H股持股比例达到H股总数的5%以上,触发了港股权益申报。例如,今年8月,太保系多家公司增持华能国际电力H股。8月7日,瑞众人寿保险对中国中免H股持股比例达到582万股,占其H股本的5%。中邮保险10月22日持有安徽皖通高速H股2482.8万股,约占该上市公司H股本的5.036%,触及H股权益申报线。

私募产品发行升温 看好市场加仓自购忙不停

证券时报记者 许孝如

近期,随着股市回暖,私募产品发行升温明显。

私募排排网最新数据显示,8月私募备案新规实施以来,发行量已呈现逐月增长势头,8月~10月累计备案产品数量近千只,其中股票策略最受投资者青睐。

值得注意的是,股票私募近期大举加仓,部分私募投入真金白银自购旗下产品。百亿股票私募最新仓位指数为79.08%,创出了年内新高,同时还创下年内单周加仓力度最大纪录,过半数量的百亿私募将仓位打满。

新产品发行渐升温

此前,受私募新规和市场行情低迷的影响,今年8月私募产品的备案量一度急剧下滑,行业募资陷入低迷状态。

10月A股市场虽然高位震荡,但交投活跃,市场有了显著赚钱效应,私募基金的发行也有所升温,

告别最艰难时刻。

私募排排网最新数据截至,截至10月31日,8月~10月份合计备案私募证券产品854只,其中8月152只,9月378只,10月324只。整体来看,私募证券产品备案呈现出逐月增长势头。其中,10月份受国庆长假因素影响,工作日减少一周的情况下,私募证券产品备案数量较9月差距并不大。

由于权益市场大幅回暖,股票策略是最受投资者青睐的策略。截至10月31日,8月~10月合计备案股票策略产品487只,占到备案产品总量的57.03%。

随着投资者日渐成熟,分散风险以及捕捉各类资产投资机会的意识持续提升,在此背景下,多资产策略和期货及衍生品策略受到投资者追捧。截至10月31日,8月~10月合计备案多资产策略产品131只,占比15.34%;合计备案期货及衍生品策略产品98只,占比11.48%。

值得注意的是,量化产品在私募产品中的占比持续提升。私募排排网数据显示,8月~10月备案

的私募证券产品中,量化产品合计有270只,占比31.62%。

据记者了解,由于股市一度上涨太快,不少投资者根本来不及购买私募产品,所以10月私募整体的发行量仅仅是回暖,11月私募的发行量或有明显的增长。

大举加仓频自购

在市场赚钱效应凸显的背景下,作为资管行业的风向标,百亿私募的信心显著提升,近期大幅度加仓。私募排排网数据显示,截至11月1日,百亿股票私募仓位指数为79.08%,较前一周大幅提升,不仅创出今年以来单周加仓力度最大纪录,同时仓位指数也刷新了年内新高。

总体来看,9月底股市大涨期间,百亿股票私募有明显减仓,但之后开始持续加仓,直至11月1日,百亿股票私募仓位指数创出年内新高。从百亿股票私募仓位分布来看,56.83%的私募仓位处于满仓水平;36.82%的私募仓位处于中等水

平;3.76%私募仓位处于低仓水平;2.59%的私募仓位处于空仓水平。

基于10月的出色表现,百亿私募今年收益大幅提升,一扫8月底一度大面积亏损阴霾,部分私募净值甚至创出历史新高。

截至10月31日,有业绩展示的263只百亿私募旗下产品,今年以来收益均值为10.59%,其中215只产品实现正收益,占比为81.75%。在实现正收益的产品中,113只今年以来收益不低于10%,40只不低于20%,19只不低于40%。

具体来看,东方港湾、进化论资产、龙旗科技、博润银泰投资、宽德私募、量派投资、睿璞投资、磐松投资、海南世纪前沿私募和明泓投资旗下产品今年以来收益表现靠前。

值得注意的是,有不少私募还通过自购方式来看好市场。

10月30日,友山基金、止于至善投资、盛融资产、因诺资产发布自购公告,分别自购1000万元、1000万元、5150万元、8000万元。

11月以来,思睿旗下私募海南思瑞基金及员工申购自有产品,金

额不低于5000万元。浙江久兴投资披露,公司股东、员工及直系亲属近一年自购规模已超3500万元,后续将不断加大自购规模。

看好成长和消费板块

星石投资首席投资官万凯航表示,四季度经济已经出现了较为明显的改善迹象,随着明年初流动性释放,消费基本面大概率会得到兑现,消费股弹性也不会弱,目前关注进攻性更强的可选消费。

万凯航表示,未来看,目前到明年二季度是国内政策的窗口期,后续国内降息空间相对受限,更多的是降准以及结构性工具发力。当下市场对经济主线的共识度不强,但政策的最终结果应该是经济出现一轮复苏周期,因此各类资产都有机会。

盈峰资本表示,展望未来,考虑财政部10万亿化债方案政策落地,预计增量政策或将持续推动市场震荡向上,建议均衡配置成长和价值板块。

向“新”而行 逐“质”而进 ——国元证券精彩亮相中国国际高新技术成果交易会

11月14日,备受瞩目的中国国际高新技术成果交易会(以下简称“高交会”)在深圳国际会展中心盛大开幕。在这场汇聚了全球前沿科技与创新成果的盛会中,国元证券以其专业实力和风采精彩亮相。

高交会盛启,国元证券展风采

据悉,高交会自1999年以来已成功举办25届,是国家创新体系的重要组成部分,是我国高新技术领域对外开放的重要窗口和高新技术成果交流交易的重要平台。本届高交会以“科技引领发展,产业融合聚变”为主题,全方位宣传中国与世界高新技术发展态势。

国元证券作为证券行业的代表,始终围绕“打造具有核心竞争力的一流产业投行”的战略愿景,以创新手段提升科创服务质效。据国元证券展会现场负责人介绍,国元证券与高交会“气质相投”,重点聚焦高端装备制造、新能源、新材料、新一代信息技术、生物医药等战略性新兴产业,引导更多金融资源向其聚集。服务上述行业等重点战略性新兴产业企业50余家,如服务科大国盾、科大讯飞等“科

大系”科创企业,为安徽省打造“科大硅谷”奠定坚实基础;打造江淮汽车、安徽水利、铜陵有色、设计总院、淮北矿业、宝马合并为代表的安徽省国企混改六种模式,为保障传统产业转型升级提供智力支撑。

据介绍,国元证券在安徽取得“五个优势”的业绩,即保荐皖企A股、科创板、北交所、国资国企、为安徽上市公司提供资本市场服务过半,是推动安徽经济高质量发展的“主引擎”、服务实体经济尤其是服务多层次资本市场的“主力军”、支持中小微企业的“主抓手”。

创新角色定位,助科创企业发展

国元证券结合股东特点、区域优势、人才储备等资源禀赋和专业能力,设计“产业研究+产业投资+产业投行+综合财富管理”的黄金赛道服务科技型企业。业务逻辑上,推动投研、投资协同联动提供综合金融服务;具体行动上,有三个角色定位的创新。

科技企业投资的“种树匠”,即在产业研究的基础上,瞄准符合国家战略方向、符合新质生产力、具有成长性的产业和赛道逆周期

布局,投早、投小、投长期、投硬科技,加强对国家重大科技任务和科技型中小企业的金融支持。国元证券搭建“两控一参”的股权投资架构,即全资控股国元股权与国元创新,参股安元基金,构建了“母基金+直投基金+自有资金”的全方位、多元化、全周期股权投资体系。承接并深度参与安徽省级基金体系建设,累计管理基金40余只,管理规模近400亿元;设立并管理总规模为83.4亿元的安徽省绿色食品产业母基金;设立安徽省首只北交所主题类股权投资基金,重点聚焦创新型中小企业,特别是“专精特新”“隐形冠军”等优质企业。

科技企业上市的“看门人”,利用自身专业优势,以严谨负责的“看门人”角色为企业提供专业的上市辅导,帮助其梳理治理结构、完善财务制度,助力科技企业以更加规范、成熟的姿态迈向上市之路,不仅为资本市场注入了优质的科技企业资源,也在很大程度上保障了投资者的利益,推动科技产业与资本市场的良性互动与协同发展。截至目前,安徽省内科创板企业24家,国元保荐9家;安徽省内创业板企业40家,国元保荐12家;北交所企业11家,国

元保荐8家。

并购重组的“婚介所”。证监会主席吴清表示,并购重组是资本市场的大事。近期,以“并购六条”为代表的系列并购重组相关政策相继出台,为企业并购重组提供了更加宽松的政策环境和更多的市场机遇。国元证券认为并购重组要由撮合型向赋能型升级,要深入了解各个企业的核心业务、财务状况、发展战略等关键要素,然后像经验丰富的红娘一样,精心筛选、精准匹配,真正让企业在并购重组的浪潮中实现“1+1>2”协同效应。

聚焦科创需求,贴身陪伴科学家成长

安徽科创资源丰富,自2019年科创板成立以来,安徽省共上市24家科创板企业,居全国第6位。同时,依托科大为核心纽带,通过科大硅谷等科技创新策源地和新兴产业聚集地,汇聚众多科创企业。

为更好服务安徽科创需求,国元证券形成了自己独特的体会。国元证券表示,当前科学家创业遇到很多痛点急需解决。科学家往往习惯于顺向思维,从技术路线出发思考产品形态,

泉果基金任莉暂不能履职 王国斌代行董事长职务

证券时报记者 王小芊

昨日,泉果基金披露董事长任莉因个人原因暂时无法履职,暂由总经理王国斌代行董事长职务。

作为著名“个人系”公募代表,泉果基金成立于2022年,由王国斌、任莉等多位资管行业从业者共同创立,其中,任莉持股比例为35%。目前,泉果基金管理规模约为175.16亿元,代表基金经理包括赵诣等。

王国斌暂代董事长

11月13日上午,泉果基金发布公告,任莉因个人原因暂不能履行职务,暂由王国斌代行董事长职务。目前,该事项经由泉果基金董事会审议通过,并将按照相关法律法规的规定进行备案。

泉果基金表示,公司始终坚持合规经营,严格遵守法律法规和行业监管要求,各项业务正常运转。公司尊重并欢迎社会各界监督,但对于恶意诽谤或者故意传播虚假信息的行为,公司保留依法追究其法律责任的权利。

资料显示,王国斌目前担任泉果基金董事、总经理等职务。他曾任东方证券副总裁、上海东方证券资产管理有限公司董事长、上海君和立成投资管理中心(有限合伙)创始合伙人等。

任莉6月曾公开亮相

此前,市场上已有任莉失联的相关传闻。对此,证券时报记者昨日拨打了任莉的个人手机号,但语音提示其手机已处于关机状态。

据了解,任莉近期最后一次公开亮相是在今年6月,她作为系友代表,在北京大学社会学系2024年的毕业典礼上发言。

任莉拥有近20年的金融从业经验,海内外市场营销经验丰富。在东方红资产管理任职期间,她与团队在业内开展了多项具有前瞻性和影响力的创新尝试。

任莉生于1968年,是北京大学学士、美国芝加哥大学硕士、清华大学EMBA,曾被评为“上海市三八红旗手”“上海领军人才”。她曾在东方证券资产管理有限公司工作近15年。2007年起,她历任东方证券资产管理业务部副总经理、上海东方证券资产管理有限公司总经理助理、副总经理、联席总经理,董事会秘书等职务,同时担任上海市东方红公益基金会副理事长。2022年,任莉与王国斌共同设立泉果基金,并担任公司董事长及法定代表人。

持有泉果基金35%股份

泉果基金注册地位于上海,注册资本为1亿元。作为著名的“个人系”公募,公司由王国斌、任莉、姜荷泽、李云亮、韦海菁等从业人士共同创立。

泉果基金股权结构较为集中,主要由创始人和核心管理团队持有。其中,王国斌和任莉是主要股东,各自持有公司35%的股份,姜荷泽持有7.04%的股份,李云亮持有3%的股份。

在产品矩阵方面,截至2024年9月30日,泉果基金管理规模约为175.16亿元,其中混合型基金管理规模为160.49亿元,债券型基金的管理规模为14.67亿元。公司旗下共有6只基金产品,其中偏股混合型基金共4只,混合二级债基和中长期纯债基金各1只。基金经理共有5位,分别是赵诣、刚登峰、钱思佳、戴骏和孙伟。

数据显示,赵诣管理的泉果旭源三年持有期混合的最新规模为131.24亿元,截至11月12日,年内收益率为14.48%。泉果旭源的主要持仓包括宁德时代、美团、科达利、立讯精密、腾讯控股等。刚登峰管理的泉果思源最新规模为20.93亿元,截至11月12日的年内收益率为12.99%。钱思佳管理的泉果嘉源最新规模为8.22亿元,截至11月12日的年内收益率为9.45%。

“等风来,不如追风去。”为解决科学家创办企业、经营企业中遇到的一系列问题,国元证券制定了科学家成长陪伴计划,即通过资本与资源的对接,借助“一揽子”个性化定制方案体系,为科学家及其创办的科创企业提供功能性、创新性和科创性的金融服务与陪伴式支持,助力科技成果的市场化、产业化,解决科研企业在初创和发展过程中面临的融资、管理、客户拓展、供应链保障等难题。

具体而言,国元证券充当“产业加速器”这个载体,在科学家企业全生命周期为其提供赋能,在萌芽期助力科学家找准发展方向,在初创期助力科学家企业融资,在成长期助力科学家企业盈利,在成熟期助力科学家企业享受资本市场红利,全程助力科学家企业做大做强,让科学家在创业全阶段都能及时获得“产业加速器”服务帮助,让科创梦想切实落地,促进安徽产业高质量发展。(CIS)