

E

动向点击
Dong xiang dian ji

央行开展60亿CBS操作
期限3个月票面利率2.35%

导报讯 央行1月20日(周一)将开展2020年第一期央行票据互换(CBS)操作。本期操作量为60亿元，期限3个月，面向公开市场业务一级交易商进行固定费率数量招标，费率为0.10%，首期结算日为2020年1月20日，到期日为2020年4月20日(遇节假日顺延)。

本期CBS操作换出的央行票据名称为“2020年第一期央行票据(互换)”，债券代码2001001S，票面利率2.35%。(黄紫豪)

商业银行互联网
贷款新规再征意见



导报讯 19日从多方知情人士处确认，目前《商业银行互联网贷款管理暂行办法》正在小范围进行第二次内部征求意见。

此次《办法》并未出现联合贷款余额上限,但明确提到,商业银行不得接受合作机构直接和变相的风险兜底承诺;不得接受无担保资质和无信用保证保险资质的合作机构提供的直接或变相增信服务。(宋亦桐)

2019年东营市整合
涉农资金规模超13亿

导报讯 2019年，东营市共整合涉农资金13.09亿元，资金整合率达到91.61%。其中，市财政整合了农业基础设施建设和生产发展、农村基础设施建设和生态环境保护、乡村组织建设和文化建设等方面的14类、34项资金，共计6.75亿元，整合的涉农资金全部纳入市级乡村振兴“资金池”，设立市级乡村振兴重大专项资金。

根据资金使用级次，市级乡村振兴重大专项资金划分为市级统筹安排资金和切块分配县区使用资金两类。市级统筹安排资金共计安排3.31亿元，用于市级重点工程、动植物重大病害防治、乡村振兴发展基金、市级乡村振兴片区和特色项目奖补等方面；切块分配县区使用资金共计安排3.44亿元。(高洁)

中国人民健康保险股份有限公司山东分公司以下单证遗失作废：SD27/14B福佑相伴借款人(B款)意外伤害保险单10000054072、10000054169、10000053162、10000063218、1000042620、1000054138、1000054399、1000043013。

1月18日,太平人寿保险有限公司(以下简称“太平人寿”)2020年工作会议在深圳召开。中国太平保险集团党委书记、董事长罗熹,中国太平保险集团首席战略顾问、太平人寿副董事长张可出席会议;太平人寿党委书记、总经理程永红作工作报告。

会议深入学习和贯彻中国太平保险集团年度工作会议精神,全面总结公司2019年经营情况,部署2020年工作思路和举措。太平人寿将聚焦创新与变革,以新发展理念引领高质量发展。

以集团新时代发展战略为指引,以赋能发展推进专业化经营持续提升

最是拼搏见精神,最是精神能动人。过去一年,国内外经济形势复杂多变,市场竞争更加激烈。太平人寿以集团新时代发展战略为指引,紧紧围绕“以创新引领赋能,以变革推动赋能”,大力推进创新变革,通过卓有成效的赋能举措,

股价涨幅落后整体市场表现 公司资本运作层面出现转机

金城医药获中庚三基金增持

◆导报记者 时超 济南报道

A股市场投资收益的提升,令不少“明星”公募基金销售火爆,而作为市场中愈发有影响力的机构群体,诸多公募基金的最新仓位动向备受关注。

山东药玻、太阳纸业
频现基金减持

来自Wind资讯的统计显示,截至19日,已经有1200余只A股公司成为公募基金的重仓股。不过对于这些个股,公募基金的态度有偏有向,其中有500余个个股较去年三季度获得了公募基金增持。

最为明显的是紫金矿业(601899),这家公司去年四季度末已经现身在78只公募基金的重仓股之列,兴全基金旗下的两只产品兴全趋势投资(163402)、兴全新视野(001511)对公司“下了重注”,分别持有2.83亿股和1.39亿股。

同时,734只个股目前出现公募基金整体减持的情况。其中,立讯精密(002475)、南极电商(002127)等个股出现基金明显撤出迹象。如去年三季度,睿远成长价值A(007119)、东方红沪港深(002803)、汇添财富价值精选A(519069)的重仓股中均有立讯精密出现,而到了去年四季度,这只个股已经消失在3只基金的重仓股名单中。

鲁股方面也出现了基金扎堆进场的情况。

如金城医药(300233)去年四季



度出现了中庚价值领航(006551)、中庚小盘价值(007130)、中庚价值灵动灵活配置(007497)3只基金的集体增持,持股数量分别达到701.03万股、685.63万股、258.27万股。

海尔智家则在同期获得中欧新蓝筹A(166002)、易方达增强回报A(110017)等基金增持,中欧新蓝筹A目前持股数量最大,达到1380.25万股。

与此同时,部分鲁股也出现基金集中减持的情况。

Wind资讯统计显示,汇添富创新医药(006113)去年四季度将山东药玻(600529)清出重仓股之列,去年三季度其尚持有公司1115.24万股,另外汇添富旗下的汇添富医药保健A(470006)也将该公司清出重仓股队伍中。

太阳纸业(002078)同样出现了类似情况,东方红产业升级(000619)、东方红优享红利沪港深(003396)去年三季度都重仓该公司股份,持股数量均为千万股级别,而到了去年四季度,两只基金都对其进行了减仓,重仓股中也未再出现该公司。

高位避险 低位布局

对于去年四季度的公募基金调仓换股,受访业内人士认为,其操作思路应该与上市公司的估值变化有关。

比如,上述出现减持的山东药玻、太阳纸业,公司业绩表现虽然稳定,但股价已出现了明显上涨。其中,山东药玻的股价去年三季度已经创出了历史新高,

去年四季度又有了18.52%的上涨;太阳纸业去年三季度、四季度的股价涨幅分别达到16.45%、24.09%,上涨幅度颇为可观。

与之相比,去年四季度获得公募基金增持的个股,股价涨幅较小甚至明显落后于整体市场表现,且公司在经营或资本运作层面出现了一定转机。

如金城医药去年9月发布公告称,公司收到第一大股东锦圣投资《关于股份意向转让的告知函》,锦圣投资与德展健康就其持有公司25.05%股权转让事宜进行了初步协商,达成了框架性条款,并签订了相关《框架协议》。在转让价格方面,彼时双方协商暂按每股21.36至26.40元的价格区间,将本次交易价格预估为21亿至26亿元,支

去年四季度
获得公募基金增持的个股,股价涨幅较小甚至明显落后于整体市场表现,且公司在经营或资本运作层面出现了一定转机,这些个股给了市场想象空间

付方式为现金。

虽然随后该笔交易因双方未能就具体合作事项达成一致意见而终止,但还是给了市场想象空间。同时,金城医药的股价在去年二、三、四季度均出现盘整的情况,这或许也是中庚基金旗下3产品扎堆进场的原因。

另外,类似情况在一些“明星”公募基金中也出现过。如去年主动权益基金冠军基金经理刘格崧在四季度对持仓组合进行了调整,广发双擎升级(005911)的信息技术板块仓位由24.14%大幅下降至7.43%。其管理的广发小盘成长(162703)也大幅降低软件和信息技术服务板块配置比重,该行业在资产组合中占比由去年第三季度的23.95%下降至6.95%,颇有高位减仓避险的意味。

上周净投放1.1万亿元

人民银行力护流动性

导报讯 (记者 姜旺) 19日,春节前的最后一个周日,央行发布公告称,为对冲现金投放高峰等因素的影响,维护春节前银行体系流动性合理充裕,2020年1月19日人民银行以利率招标方式开展了2000亿元逆回购操作,为期14天,中标利率为2.65%,与上次持平。

经济导报记者注意到,上周公开市场操作合计投放1.1万亿元,创下近3年来的新高。对于开展公开市场操作的原因,央行均表示是“为对冲税期高峰、现金投放等因素的影响,维护春节前银行体系流动性合理充裕”。

实际上,由于集中缴税、地方债集中发行等因素影响1月份银行间市场流动性,春节前资金缺口客观存在,央行运用逆回购、MLF、TMLF等具体手段及时进行预调微调投入流动性,也被市场为必要的“春节红包”。

值得注意的是,今年的春节红包来的相对较早且足。今年元旦后第一个工作日,央行即宣布全面降准0.5个百分点,释放流动性逾8000亿元,临近春节又适时重启公开市场操作,一周内净投

放1.1万亿元。据此测算,年初以来,央行已通过各类渠道释放流动性超过1.9万亿元。

不过,据中信证券分析师明明粗略估计,1月份流动性总缺口约3.2万亿。如此看来,目前资金形势仍然偏紧,存在1.3万亿的资金缺口。

虽然尚有资金缺口,但是央行短期连续大额净投放的累积效果正在显现,上周后半周市场资金面已出现好转,春节前最紧张的时刻正在过去,央行春节前或继续进行公开市场操作,保持资金的持续净投放。

经济导报记者采访了解到,不少机构分析认为,目前仍处于春节前现金需求高峰,未来几日政府债券缴款规模仍然有将近3000亿元。

此外,春节后首个工作日有高达8000亿元央行逆回购到期,为对冲节后逆回购集中到期,央行大概率会开展一定量的滚动续做。预计央行节前还会开展一定量的流动性净投放,节后几个工作日也将保持一定力度的公开市场操作。不过,资金投放量可能逐渐减少。

新版征信上线 老赖处处受限

<<上接1版

孙伟认为,这将对一些心存侥幸,等待P2P平台资金链断裂倒闭,以逃脱还款义务的借款人起到很好警示作用,平台倒闭并不意味着债权和债务关系消亡,无论是个人还是企业,一旦成为“老赖”,今后再融资的渠道将受到重重阻碍。

征信边界理应有度

个人征信已经像一张网,渐渐将人们日常生活各个维度信息网罗其中,但信息采集边界也引发热议。

“此前有消息称,个人献血记录也要纳入征信记录,这些行为属于个人行为,对金融活动没有影响,也不能凭借道德水准去衡量征信水平。”中国新经济发展研究院金融学院副院长何英盛对经济导报记者表示,要警惕征信数据采集边界,以必要原则收集,不能随便收,否则是对百姓隐私的侵犯。

谈及征信信息采集边界和拓宽维度的利弊,何英盛认为,征信是有边界的,并不在于越多越好,而在于当前征信系统所拥有的信息,是否能够充分真实地反映个

人的信用状况,如果可以充分反映,那就没有必要再去涵括更多维度的信息。

对当前征信系统采集信息范围,央行征信中心副主任王曉蕾介绍,当前我国征信系统依法合规采集的反映借款人信用状况的信息,主要包括三类:一是个人信贷信息,截至2019年11月底,个人征信系统接入各类放贷机构共3693家,已基本实现对个人金融信用信息的广覆盖;二是“先消费后付款”的信用信息,主要包括电信等公用事业缴费信息,这类信息可以帮助缺少信贷记录的个人建立信用档案;三是公共信息,主要包括行政许可与处罚信息、法院失信被执行人信息等。

据了解,在新版征信报告中,将完整展示个人学历信息、就业情况、电子邮箱信息、通讯地址、户籍地址、所有个人手机号、配偶信息也会较完整体现。此外,新版征信报告还将纳入更多公共机构信息,比如自来水业务缴费情况、欠税、民事裁决、强制执行、行政处罚、低保救助、执业资格和行政奖励等。为他人提供担保也会上征信报告。

太平人寿2020年工作会议召开 以新发展理念引领高质量发展

彰显了太平精神,展现了太平实力。

2019年,太平人寿实现原保险保费收入1404.59亿元,同比增长13.62%;个险与银保的13月、25月继续率连续七年保持行业领先,锻造了业务品质的“金字招牌”;在“三位一体”监管评价体系中,法人机构经营评价、服务评价、风险综合评级分获A级、AA级和A级,均为行业最高。

“赋能计划”的全面落实,为太平人寿提供了坚实的发展支撑。比如产品赋能以客户需求为中心,推出让客户“愿意买、买得起、用得上”的产品;构建“产品+健康管理”模式,将保险产品由传统经济补偿向健康管理综合解决方案转变,创新推出寰亚海外医疗、大湾区医疗

等产品,为客户打通境外先进医疗技术和丰富医疗资源。科技赋能则持续将AI、大数据等技术支持于各业务环节,打造高效能的业务支持和运营服务平台,不断自我进化,持续迭代升级,为客户提供卓越的服务体验。

“国家所需,太平所向”,发挥主业优势,服务国家战略与民生保障

作为央企成员公司,太平人寿始终牢记“国家所需,太平所向”,勇担责任、不辱使命,在助力国家重大战略、支持区域改革创新发展的、服务民生保障事业等方面积极贡献力量。

在粤港澳大湾区,太平人寿于去年11月上市“太平粤港澳大湾区共享医疗保险”,成为《粤港澳大湾

区发展规划纲要》颁布后国内首款粤港澳大湾区保险产品;联合兄弟公司太平香港,推出了覆盖粤港澳大湾区的跨境客户服务项目,实现大湾区医疗互联互通。

在上海自贸区,太平人寿配合上海国际再保险中心建设,开展创新型跨境再保险业务,突破了跨境再保险分入业务只能以本币计价的局限,有利于境内公司进入国际主流再保险市场,进一步拓宽业务发展空间。

在广西北海、防城港、玉林三地市,太平人寿积极推动大病保险基本筹资和赔付政策的落地,对接精准扶贫政策,强化医保基金管理,升级改造大病保险直付系统,进一步解决老百姓垫资看病的难题。

在内蒙古察右中旗土城子乡,太平人寿出资建设“恒温库”与“文明奖励超市”项目,以产业扶贫为核心,以创新扶贫为抓手,持续推进当地民生改善。此外,充分利用公司线上平台,积极对接定点扶贫地区,截至2019年底,消费扶贫总额超过750万元。

聚焦创新变革,全面实现价值成长,率先走寿险高质量发展之路

境内复业18年,太平人寿一直在追求一个“好”字,要做最有价值、最有品质的公司,要成为从业人员的第一选择、客户的第一选择。在用心打造“好公司”的基础上,用实际行动来回应集团给予的肯定和鼓励——“拼”字当头、“新”字开道、“改”字求变、“实”字落地。

去年底,罗熹提出了寿险业务推动新机制“季季峰”,为太平人寿的新征程指明了方向。作为集团排头兵,太平人寿将发挥表率作用,积极践行“新三高”的发

展思路,围绕“高端客户”需求,打造一支行业领先的“高端营销服务队伍”,以高标准职业操守和专业水准为客户提供超预期的、定制化的、精细化的“高端产品和服务”。

2020年是中国太平保险集团的“创新年”。太平人寿将坚定贯彻新发展理念,以“攀登者”姿态砥砺前行,牢牢抓住“创新变革”这根主线,加快推进机制转换、全力打造业务增量、深入推动科技赋能、充分激发经营活力,全面实现价值成长,率先走出一条寿险高质量发展之路。

中国太平保险集团相关部门负责人,富杰保险国际代表,太平金融稽核服务(深圳)有限公司相关负责人出席会议;太平人寿、太平保利投资管理有限公司总经理室成员,太平人寿总公司各部门、太平保利相关部门负责人和太平人寿各级机构负责人等参加了会议。(德翌)