

瑞银翻倍增持腾讯,万亿“宁王”被减持

海外投资巨头纷纷抄底互联网

经历了2021年以来深度调整后,抄底互联网股票似乎成了各路资金的一致动作。

3月3日,安联投资、瑞银等海外巨头公布了旗下A股基金最新持仓,今年1月,两大巨头均对其持仓作出明显调整,安联投资减持了多只新能源股,传统金融股获其关注。瑞银调仓幅度更大,旗下瑞银中国精选股票基金1月份翻倍增持腾讯,传统金融股则被其减持。

实际上,近期多个投资大佬对互联网板块表示看好,巴菲特的黄金搭档——芒格在一年一度的Daily Journal股东大会上曾表示看好阿里巴巴和中国资产,素有“中国巴菲特”之称的段永平近期也再次加仓腾讯控股。

分析认为,当前互联网面临的压力与2012年的白酒类似,监管政策是重点,同时,互联网行业与当年的白酒行业一样面临行业内部的危机。但除了政策,互联网企业内生的增长动力是决定其长期发展前景的关键因素,互联网企业需要积极寻找新的发展方向,政策鼓励的业务领域可能是重要的方向。

瑞银翻倍增持腾讯

除了知名投资人段永平喊话加仓腾讯,海外资管巨头也有大动作。

3月3日,第三大海外中国股票基金——瑞银(卢森堡)中国精选股票基金公布截至2022年1月底的前十大重仓股。1月份期间,该基金大幅加仓了腾讯控股,增持幅度达100%,最新持仓市值为7.37亿美元,网易、阿里巴巴等持仓未变。

招商银行H股、中国平安、港交所等传统金融股被减持,减持幅度分别为7.04%、10.94%、6.8%。

受A股核心资产回调以及互联网股票深度调整影响,瑞银(卢森堡)中国精选股票基金2021年亏损25.9%,在所有海外中国股票基金中,亏损幅度较大,甚至跑输对标指数。今年以来,瑞银(卢森堡)中国精选股票基金仍在继续亏损,亏损幅度达66.2%。

与此同时,基金规模也在缩减,此前瑞银(卢森堡)中国精选股票基金曾是第一大中国股票基金,规模超百亿美元,目前规模为73亿美元。

为何此时瑞银大幅抄底腾讯等互联网股票?瑞银资产管理新兴市场与亚太股市主管黄义旗表示,一些互联网公司由于受到政策监管和增长放缓的影响,短期仍然会受到承压。不过相比较美国的一些大型科技公司而言,中国的大型科技公司股价已具有吸引力。当前可能还不是追求行业贝塔收益的合适时机,不过瑞银仍看好一些具有长期竞争力的互联网公司的投资机会。

投资大佬纷纷抄底

2月28日,在腾讯控股逼近前期最低价之际,知名投资人段永平再度出手,发文称,低过他上次买的价钱了,明天再买点。在评论中,段永平附上了自己的下单记录,设置价格为535美元价格,预计成交总金额为535万美元。

值得注意的是,这已经不是段永平第一次出手抄底互联网了。2021年8月3日,腾讯股价大跌,最高跌幅超10%,距离773港元的高点跌近40%。随后,8月4日,段永平在个人的账号上宣布自己已经少量买入腾讯,并表示:如果再跌的话,会买入更多。

在震荡了几天后,腾讯股价重回跌势。2021年8月18日,段永平再次发文称买了点腾讯和阿里。不过相比段第一次建仓,这次他出手后,腾讯并未结束调整。

段永平曾在雪球账号上表示自己虽然有一个腾讯高管的球友,但在投资前并没有和腾讯内人士交流接触,真正驱动他投资的原因,是腾讯的商业护城河。

对于游戏领域,段永平认为,游戏最根本的东西实际上是消费时间同时获得快乐。网络游戏对大多数人来说,是性价比最高的获取简单快乐的办法。

段永平表示,好的游戏绝对是好生意。但一般的游戏未必是。好的游戏公司绝对是那些有护城河的公司,但大部分游戏公司是没有护城河的。很少游戏公司赚钱,但赚钱的游戏公司可以赚很多。

而在段永平抄底的前夕,巴菲特黄金搭档芒格也再次出手增持了阿里巴巴。自去年一季度起,芒格旗下的Daily Journal便持续建仓阿里。截至去年9月底,Daily Journal持有约302万股阿里美股ADS,较6月底持仓大增约136万股,持仓股份大增逾八成。至四季度,持仓量达到了60万股,较9月底翻倍。

今年2月17日,芒格在一年一度的Daily Journal股东大会上又表达了对阿里巴巴和中国资产的看好。

对于为何看好中国,芒格表示:“中国是一个现代化的大国。它有如此庞大的人口,过去30年实现了如此巨大的现代化,我们在中国投资了一

些资金,理由是在企业实力和证券价格方面,我们在中国可以获得的价值比在美国要多。”

另外,芒格还回答了为什么要加仓阿里巴巴。芒格的观点是,阿里巴巴竞争力很强,即便在竞争激烈的零售领域也有极佳竞争力。“投资阿里巴巴是让我感到舒适的投资决策。”

安联投资减持“宁王”

因重仓宁德时代,近几年,安联投资旗下中国股票基金持续取得优异表现,但自2021年12月后,随着宁德时代等新能源股票调整,安联神州A股基金表现比较平淡,2021年总体收益为1.85%,2022年以来收益转负,截至目前的收益为-8.17%。

2022年开年遭遇较大回撤,安联神州A股基金积极调整其持仓。1月份期间,基金对其重仓的部分新能源股票进行了减持,宁德时代、恩捷股份等均在减持名单中,其中宁德时代被减持10.56%股份,恩捷股份被减持12.23%股份。

与此同时,中信证券、招商银行等传统金融股获得增持,中信证券增持幅度达15.29%,招商银行为10.1%,而互联网金融龙头——东方财富被减持14.78%股份。

实际上,安联神州A股基金减持新能源股票已有一段时间,去年下半年以来,宁德时代、恩捷股份等持续被减持。

国内公募基金也在小幅减持了新能源。据兴业证券统计,自去年12月以来新能源板块持续下跌,公募基金在前期逆势加仓,而自1月以来持仓有所回落。

赵诣、林森等顶流基金经理近期公布的持仓情况也显示,部分新能源产业链个股被减持。在基金四季报中,赵诣曾透露其对光伏和新能源车等行业的看法。对于光伏行业,赵诣认为,目前来看,上游硅料价格开始出现松动,其余环节开始出现价格的下跌,从基本面来看,产业各环节之间继续存在博弈的情况,考虑到股价已经跑在了基本面的前面,在估值已经很高的情况下,性价比相对较差,只能以更长的时间维度来选择具有核心竞争力的企业。

对于新能源车,赵诣表示,仍然属于确定性和增长速度都是非常高的板块,整个电池产业链龙头企业的排产仍处于较高水平,随着一线企业的产能陆续扩出来,一季度排产仍在环比提升。

不过考虑到进入明年,各环节产能开始陆续释放,供需的平衡也将开始陆续扭转,而对于今年转型新能源的企业也面临业绩兑现的问题,赵诣认为,从板块的角度会出现分化,考虑到电池环节处于多应用共振的情况,因此需要选择有核心竞争力的公司。

据《证券时报》

沪指收跌0.09% 两市成交突破1万亿

3月3日,A股三大指数震荡走低,两市成交额突破1万亿元。

据Wind数据,截至收盘,上证指数跌0.09%,报3481.11点;深证成指跌1.09%,报13201.82点;创业板指跌1.51%,报2791.95点;沪深两市成交额合计为101万亿元。

申万一级行业板块中,截至收盘,交通运输、煤炭、房地产板块涨幅居前;食品饮料、国防军工、电子板块跌幅居前。

概念板块中,截至收盘,中日韩自贸区、长江经济带、原油储运概念板块涨幅居前;锂电负极、白酒概念板块跌幅居前。

国金证券认为,当前防守思路下低估值是优选,但后续A股由守转攻时,低估值板块难有相对收益。而新能源板块成长曲线拐点短期仍难看到,中长期逻辑难以证伪。

从行业配置角度,国金证券表示,可关注新能源板块的企稳回升,左侧布局TMT硬科技板块;同时关注券商板块短平快的机会,并逐步关注航空机场和餐饮酒店等板块的困境反转机会。

综合

北交所2021成绩单: 86家公司仅1家亏损

随着2月份落下帷幕,86家北交所上市公司业绩快报也悉数出炉。

整体来看,除诺思兰德外,其余85家公司均实现盈利,盈利面达99%。这85家公司2021年的归母净利润均值为8523万元,中值为5031万元。其中,43家公司的归母净利润超过5000万元,占比50%。

具体来看,贝特瑞、颖泰生物、同力股份等公司盈利规模居前,晶赛科技、佳先股份、吉林碳谷等净利润翻倍,华阳变速、美之高、锦好医疗等公司受原材料价格上涨影响,净利润下滑超30%。

业内人士表示,北交所上市公司去年业绩和成长性符合市场预期,但确实有少数公司业绩出现较大下滑,这与北交所上市公司均为中小企业规模小业绩容易产生波动的特点相关。“长远来看,投资者还是看好北交所企业的持续成长性。”

综合

发力供应链金融 青岛中行“十四五”开局之年展现新作为

改革创新,铸就百年金融品牌;追求卓越,锤炼顶流银行风范。作为支持我国产业链、供应链发展的重要金融力量,在“十四五”开局之年,青岛中行立足新发展阶段,贯彻新发展理念,服务新发展格局,去年累计为供应链核心企业投放流动性贷款超60亿元,为供应链上下游企业投放表内外贷款支持超过100余亿元,推出多项举措和金融服务,为助力实体经济发展注入源头活水。

新战略+新品牌:顶层设计下的供应链金融全新规划

善思者引先,善谋者行远。青岛中行加强顶层设计,持续提升供应链金融的战略高度。

国家“十四五”规划明确提出,推动产业链供应链多元化,形成更具创新力、更高附加值、更安全可靠的产业链供应链。青岛中行始终高度重视对产业转型升级的服务支持,以“八大金融”推动业务转型,催生高质量发

展新动能,全力服务区域经济发展。2021年,中国银行发布新一代供应链金融品牌“中银智链”,依据不同行业经营特征,量身定制供应链综合金融服务方案,发布“中银医药链、中银汽车链、中银装备链、中银建筑链”四大行业子链,满足不同行业客户对供应链金融的个性化需求。

内循环+外循环:助力经济重塑发展新格局,激发增长新动能

在我国全面开启社会主义现代化强国建设新征程的重要机遇期,打通国内国际双循环,确保产业链供应链稳定,重塑经济发展新格局,激发增长新动能,势在必行。

在支持“内循环”方面,青岛中行积极支持重点产业集群“延链”“补链”“强链”“固链”,对先进制造业、贸易高质量发展等国家战略及关键领域的核心企业加大信贷支持力度。具体来看,聚焦新能源、新基建、高端装备等“八大重点行业”,打造绿色低碳、跨境贸易等“五大核心领域”,积极支持实体经济的发展。在普惠金

融领域,加大对供应链上下游企业支持力度,充分发挥供应链金融对普惠金融的支持作用,为客户提供更具创新力、更高附加值、更安全可靠的供应链金融解决方案。

在支持“外循环”方面,中国银行作为中国全球化和综合化程度最高的银行,为跨国公司全球产业布局提供优质的全球金融服务,依托涵盖境内外、本外币,线上线下一体化的供应链金融服务体系,为企业提供基于国内供应链、跨境供应链、全球供应链的多链条金融解决方案。

数字化+生态化:创新打造开放式供应链金融生态圈

不日新者必日退。数字嬗变之下,金融科技加速演进,跨界交融、全面渗透。

青岛中行创新供应链金融服务模式,利用新兴金融科技手段持续推进供应链金融服务和模式创新,搭建了“票、证、融”线上化供应链金融产品体系,满足不同客户对在线服务的差异化诉求。其中,“票e贴”为客户提供从提交至审批的全流程无纸化自动处理的电子银行承兑汇票在线贴现服务;“融易信”基于核心企业的多级信用穿透和应收账款债权的多级流转,为核心企业的多级供应商提供线上签约、转让、融资、收款等全流程线上化保理服务。

充分发挥协同优势和能力,中国银行致力于打造开放式供应链金融生态圈,与上海票交所、中征应收账款融资服务平台等政务数字应

用实现直连互通;与信保公司、商业保理公司等市场主体密切联动,共同打造绿色开放的供应链金融生态;与地方政府部门、工商联组织等加强合作,保障供应链高效、稳定运转。以开放包容的心态,完善“供应链金融+”的综合服务方案,将金融租赁、证券等多元金融服务嵌入商业银行业务,一次性满足客户多领域的需求。

中国银行始终认真履行“融通世界,造福社会”的使命责任,充分发挥全球化、综合化优势,主动融入国家战略和发展方向,锐意创新、积极进取。青岛中行将紧跟国家战略和总行部署,主动融入地方区域经济发展,为经济发展新格局提供更高质量的供应链金融服务,为推动构建以国内大循环为主体、国内国际双循环相互促进的新发展格局作出更大贡献。(通讯员 王璐璐)