

多部门发声 勾勒养老金投资路线图

我国养老保险制度和资本市场改革都已进入深水区,需要在坚持顶层设计基础上统筹规划、协同推进。这是12月19日中国社会科学院社会保障论坛暨《中国养老金发展报告2020》发布会上释放的重要政策信号。

当天论坛上,来自财政部、人社部、银保监会、社保基金理事会等相关部门的权威人士齐发声,释放了加快我国建设养老保险第三支柱的政策信号,明确了下一步养老保险基金投资路线图。

财政部社保司司长符金陵表示,

对于人口老龄化国家已经做出有效的政策储备。划拨国有资产、增加财政资金等措施正在各部门有力推进。目前我国已基本建成多层次、多支柱的养老保险体系,形成了庞大的养老保险基金。基金采用市场化方式投资运营,实现了保值增值。全国目前有2/3的省份和社保基金会签订了养老保险基金委托投资合同,总投资额突破1万亿,到位资金也接近1万亿。

此外,年金基金投资成为新增长点。符金陵指出,目前建立年金的单位户数超过100万户,积累资

金近3万亿元。为支持各地机关事业单位养老保险制度改革,最近还拨付了612亿元,明年将继续安排一部分资金。下一步将继续推动职业年金投资运营工作,未来年金基金规模将呈现稳定、快速增长态势。

日前召开的中央经济工作会议提出,要规范发展第三支柱养老保险。符金陵透露,“近期我们配合人社部研究制定支持养老保险第三支柱发展的措施和政策,综合利用税收优惠等手段,希望能够通过发挥市场机制作用,进一步布局多层次、多支

柱养老保险体系,提高广大参保人员的养老待遇水平。”

银监会首席风险官兼新闻发言人肖远企表示,目前我国商业养老金发展相对滞后,第三支柱税收延商业养老保险规模非常小。但也要看到,我国储蓄存款、理财、保险资金三项规模合计已经超过150万亿元,这是庞大的金融资源,可转换为第三支柱养老金的资金空间非常巨大。

肖远企还表示,资本市场改革正在加快推进,市场主体对直接融资特别是权益融资的需求不断扩大,为养

老资金的保值增值提供了重要支撑。要通过有效引导和改革,将个人储蓄和个人投资的一部分资金转化为商业养老金。目前各方面的基础和条件都比较成熟。

全国社保基金理事会养老金部主任陈向京指出,规模可持续、期限较长的基本养老保险资金能够在资本市场发挥重大作用。可以适当提高风险容忍度,增加股票、股权的长期权益类资产投资,更好地支持我国经济转型、科技创新和产业升级的资产。

据新华社

新能源车爆发 宁德时代市值跻身A股前十

序号	证券代码	证券简称	总市值1 [交易日期] 2020-12-21 [单位] 亿元	总市值1 [交易日期] 2020-12-18 [单位] 亿元
1	600519.SH	贵州茅台	23,145.4445	23,176.8494
2	601398.SH	工商银行	16,810.2117	16,844.4735
3	601318.SH	中国平安	15,274.8865	15,355.0482
4	601939.SH	建设银行	12,088.0088	12,262.2230
5	000858.SZ	五粮液	10,942.6411	10,746.6199
6	601288.SH	农业银行	10,831.7206	10,834.8453
7	600036.SH	招商银行	10,673.4587	10,716.7795
8	601628.SH	中国人寿	9,205.7308	9,168.2484
9	601988.SH	中国银行	8,548.2073	8,527.1308
10	300750.SZ	宁德时代	7,570.7906	6,755.2417
11	601857.SH	中国石油	7,309.5639	7,328.0759

周末利好刺激下,新能源车大爆发!

昨日,新能源车双雄中,比亚迪涨停,电池一哥宁德时代迎来高光时刻。宁德时代股价创出新高,突破300元大关,而且成为首只7000亿股,稳坐创业板一哥,其市值是第二名金龙鱼的155%,同时市值跻身A股前十。

上市两年多时间,宁德时代股价较发行价已暴涨近12倍。

创业板指涨3.66%

12月21日,三大股指全线走高,个股普涨,创业板指迎来爆发。

截至收盘,沪指涨0.76%,再度收复3400点。深证成指涨2.03%,创业板指涨3.66%,报2882.44点,与年内高点仅有14个点的差距。两市合计成交8647亿元。

板块上,新能源车产业链的汽车整车、锂电池、风力、光伏等板块全线走强。新能源车双雄大爆发,比亚迪涨停,宁德时代市值跻身A股前十。

此外,科达利、三花智控、银轮股份涨停;格林美、杭可科技、星源材质等纷纷跟涨。

消息面上,中央经济工作会议12月16日至18日在北京举行。会议确定了2021年要抓好八大重点任务,其中包括做好碳达峰、碳中和工作。这是中央经济工作会议首次提出。

有专家指出,碳中和不仅仅只是能源的事,它与产业链等方面都有关系。碳中和目标将深刻影响下一步产业链的重构、重组和新的国际标准。

另外,交通运输部近日印发通知指出,要加快推动城市建成区新增物流配送轻型车辆使用新能源汽车,并结合当地实际,对于符合标准的新能源配送车辆给予通行便利。对物流企业来说,电动物流车相对燃油物流车不仅具备显著的运营成本优势,还

可享受在进城、路权、优先上牌和免购置税等方面的一系列政策。

新能源车相关ETF集体大涨

随着新能源车板块走强,相关上市ETF二级市场今天表现同样亮眼。

具体来看,平安中证新能源汽车产业ETF大涨6.74%,位居ETF基金涨幅首位;国泰中证新能源汽车ETF大涨6.19%;华夏中证新能源汽车ETF全天涨幅也达到5.73%。同时,华泰柏瑞旗下光伏ETF涨幅同样超过5%。

北向资金净流入超70亿元

12月21日北向资金全天成交额945.76亿元,成交净买入77.30亿元。

其中,沪股通合计成交额422.77亿元,成交净买入27.09亿元;深股通合计成交522.99亿元,成交净买入50.21亿元。

宁德时代大涨12%

昨日午盘收盘,新能源汽车龙头宁德时代每股股价达307.99元,较上一交易日上涨6.21%,市值达7175亿元,成为创业板市值最高的企业。

同时,宁德时代也是创业板首个市值超过7000亿元的上市公司,成功跻身A股前十大股票,超过中国石油,市值位居A股第十位。

截至收盘,宁德时代大涨超12%报325元/股,市值达7571亿元,较前一交易日收盘增加816亿元。全天成交额61亿元,换手率1.6%。

宁德时代今年以来涨势凌厉,年内涨幅达到205%。

宁德时代登陆A股的时间并不

长。2018年6月11日,宁德时代于深圳证券交易所上市,每股发行价为25.14元。6月12日,宁德时代开盘首日,股价大涨44%,每股报收36.2元,总市值达786.42亿元。

昨日收盘,上市两年半时间内,宁德时代股价较发行价暴涨11.9倍,市值则上涨8.6倍。已成功甩开市值第二和第三的金龙鱼与迈瑞医疗,两家公司的总市值均在4900亿以下。

天眼查数据显示,宁德时代成立于2011年,总部位于福建宁德,在德国慕尼黑、北京、上海、江苏、青海分别设有分支机构。2017年,宁德时代成为全球装机量最大的动力电池企业。2018-2019年,继续稳坐全球动力电池头把交椅。

国信证券认为,市占率方面,根据GGII的统计,宁德时代2020年前三季度实现动力电池装机18.3GWh,市场份额达到47.6%,位列行业第一;产品性能方面,宁德时代位于国内一流水平,可配套绝大部分主流车企,供应关系稳定;成本方面,宁德时代得益于“高能量密度体系+供应链管控+设备投资成本下降”,具有较强竞争优势。

比亚迪涨停 年内已上涨306%

新能源车双雄中,除电池一哥宁德时代大爆发外,比亚迪同样大涨。

比亚迪盘中大幅拉升,午后放量封涨停,截至收盘,该股报193.6元,封单超7万手,成交额超122亿元,总市值超5000亿元。

今年以来,比亚迪年内股价已上涨306%。

公司11月新能源汽车销量2.7万台,同比增长138%,环比增长15%,其中新能源乘用车2.6万台,同比增长139%,新车型汉单月销量首次突破1万台,成为爆款车型,招商证券

认为公司11月销量亮眼,新车型汉随着产能爬坡,销量持续环比增长,预计后续销量有望环比继续增长。

比亚迪汉作为新一代重磅产品,采用四门轿跑式设计,Dragon Face家族语言具备较强辨识度,同时沿用贯穿式尾灯设计,造型具有较强辨识度。动力系统方面,纯电四驱版采用前后双电机形式,总功率363千瓦,最大扭矩680牛米,官方百公里加速3.9s,搭载最新磷酸铁锂“刀片电池”,安全优势凸显,最大续航可达605km,且推出了插电版本。新车型汉目前销量已经突破1万台,在手订单饱满,预计12月汉销量有望环比持续提升。

新能源汽车市场结构出现积极变化

华西证券研报指出,2020年是新能源汽车供给端剧变元年,供给端质变撬动需求,爆款车型将带动新能源汽车渗透率加速提升,推动行业从导入期迈入成长期。

华泰证券认为中央经济工作会议“不急转弯”的基调为A股的估值减压、盈利浇水,12月以来期限利差走阔或已是政策基调的体现,产业政策重点关注自动化+互联化+绿色化共同影响的制造业升级+汽车消费+城市更新。

从市场结构看,今年有两个可喜的变化。一是新能源汽车个人消费比例大幅提升至近70%,而两年前这一比例为20%。二是非限购城市购买比重达到了60%。这些市场驱动因素说明消费者对新能源汽车接受度越来越高,未来个人市场增量还很大。而且,我国新能源汽车车型分布较广,覆盖高中低端,能满足消费市场多元化需求。

在近日工信部举行的媒体沟通会上,中国汽车工业协会副秘书长叶盛基表示,今年新能源汽车销量已经超出预期,预计达到130万辆,增幅接近8%。2021年会有更大惊喜,我国新能源汽车销量增速很可能超过30%,达到180万辆。

招商证券表示,中央经济工作会议定调对A股的影响。具体来看,经济发展目标不再设置具体增速数据;政策操作上要更加精准有效且不急转弯,为接下来的政策力度埋下伏笔;财政支出从总量扩张转向支持“国家重大战略任务”“促进科技创新、加快经济结构调整、调节收入分配”;货币政策回归中性,要保持宏观杠杆率基本稳定;产业政策方面,科技重要性在当前背景下不言而喻,显示政府工作重心的方向。

映射到资本市场,在未来一个月左右,顺经济周期相关板块如金融周期可选消费仍有一定的机会,指数在这些行业带领下有望在年初迎来突破。

据《中国基金报》

年底避险情绪升温 科技股低迷

近期,A股市场呈现“冰火两重天”,有色金属、食品饮料和医药生物涨幅凶猛,而通信、电子和计算机等科技板块却普遍低迷,呈调整态势。业内专家表示,部分个股预期兑现,加之临近年底,市场避险情绪升温,导致近期科技股呈调整态势。

据同花顺数据显示,截至18日收盘,申万一级行业中,计算机行业板块下跌0.97%,189只个股下跌;通信板块下跌0.69%,81只个股下跌;电子板块下跌0.62%,182只个股下跌。值得注意的是,尽管有税收优惠及光刻胶研发突破等种种利好催化,18日芯片概念板块仍下跌0.44%,171只个股下跌。

上述科技板块已连续数日呈现调整态势。同花顺数据显示,截至12月18日收盘,通信、电子和计算机行业位居申万一级行业近5日跌幅前五名,其中通信行业近5日跌幅1.19%,近10日跌幅为6.42%,在申万一级行业最近10日跌幅中位居榜首;计算机行业近10日跌幅4.56%;电子行业近10日跌幅4.23%。

对比来看,有色金属、食品饮料和医药生物则涨幅凶猛,其中有色金属位居申万一级行业近5日涨幅首位,涨幅7.05%,近10日涨幅2.27%;食品饮料近10日涨幅5.15%;医药生物近10日涨幅2.02%。个股方面,白酒板块个股表现强势,皇台酒业自12月16日复牌后3个交易日涨幅达387.28%;金种子酒近10日涨幅为87.17%。

川财证券研究所所长陈雳表示,近段时间科技股普遍呈现调整态势的原因有二:一是从盈利的角度看,一些个股预期已经兑现,甚至偏离合理估值水平,回调属于正常。二是临近年底,市场避险情绪升温,当前市场的热点切换到顺周期板块,风格上有所转变。

尽管呈现低迷态势,但一些机构对科技股仍然充满信心。银河证券认为,科技创新优化供给,创造新需求,尤其是5G建设周期景气度提升将带动上游元器件和下游终端产品及应用处于快速增长期,2021年看好新能源、半导体、消费电子、5G运用、制造业升级等细分行业。但目前热门赛道普遍处于估值高位,关注点需要从行业或赛道切换到能够经得起市场竞争的、穿越牛熊的少数龙头企业。

据新华社

股市有风险
入市需谨慎

本版稿件仅代表作者个人观点
不构成投资建议