



南方基金史博：

2020是A股新起点，2021 或进入资产配置转换期

如何展望2021年的市场？

史博:我个人认为,2021年可能还是一个继续分化的市场。这种差异性的本质原因是我们市场的前端建设比较好,我们科创板的推出,随后创业板注册制改革,在引进科技类公司,创新类公司上来讲已经有了很大突破。

同时监管层也明显对上市公司的处罚力度,如信息纰漏,欺诈行为的处罚力度明显加强。还有一点就是我们的退市制度仍不完善,一些“垃圾公司”退市还没有实现。对于机构投资者而言很多上市公司其实已经从机构投资者的名单中删掉了,相当于还在机构投资者心中已经退市了。在现行退市机制下,这种分化情况还会持续。

整体看,对2021年的市场抱有怎样的预期较合理？

史博:过去两年股票及混合类的公募基金大概年化的平均收益率有40%左右。我觉得如果跟这个数比的话,要降低收益预期。因为不管从全球的资本市场的经验还是从国内历史的情况来讲,这种年均的收益率资本市场能带来的回报大概是在10%-15%之间,年化收益率15%左右其实已经是非常好了。

过去两年收益这么高,是大类资产配置向权益市场转移,加上优质的上市公司起初的供给不是很足,有一个估值提升的过程。而到2021年这种估值提升已经到了 一定阶段,收益的来源可能主要来源于企业盈利的增长,要靠挖掘盈利增长带来的投资机会。但是企业盈利带来的收益确实非常踏实、非常稳健的。

如何看待消费、医药、科技板块？

金融活水赋新能 一纸信用值“千金”

山东18亿人才贷“贷”动创新创业

“真没想到这笔‘人才贷’这么快就能下来,无抵押、无担保、办结效率高,真是解决了我们后续生产研发资金困难的问题。”随着岱岳农商行贷款程序的审批完成,四季丰利经贸有限公司企业法人徐宗海高兴地说道。四季丰利经贸有限公司是一家农业类企业,急需300万元用于生产经营及新品种研发,正是因为其技术员安秀荣是省扶贫开发重点区域急需紧缺项目引进人才,公司顺利贷到了这笔款项。

在山东,“人才贷”已经成为人才企业获取创新创业资金重要的融资渠道之一。

创新“人才金融”惠企业

2018年12月,山东省地方金融监管局联合省委组织部、省财政厅、山东银保监局出台全省“人才贷”风险补偿奖励政策,全力支持服务高层次人才和其长期所在企业开展科技成果转化和创新创业活动。无抵押、无担保、发生风险有补偿,“人才贷”风险补偿机制的推出不仅解决了人才及企业融资难融资贵的难题,还让银行机构免除了后顾之忧,实现了人才、企业、金融的创新性赋能。各地市在省级“人才贷”风险补偿奖励政策的基础上,也纷纷结合各自实际,制定了市级补偿奖励办法,进一步激发银行机构开展业务的积极性。

据统计,2020年全省共发放“人才贷”386笔,贷款数额突破18亿元大关,惠及企业300多家。

优化服务重落实

“山东省乡村之星”、“沂蒙乡村之星”刘新才也是“人才贷”受益者之一。他所创立的临沂市康发食品饮料有限公司拥有稳定的国际市场和销售渠道。今年因国外订单量增幅较大,企业缺少充足资金组织生产,同时所需时令水果因季节原因紧缺,如不及时收购,成本将大幅上升,企业几近放弃该笔订单。2020年11月,他拿到临商银行平邑支行1000万元

史博:如果我们看市场中的结构,在这些重点板块的龙头公司,他获取的收益要比上证综指高出非常多。我想这是大家越来越重视市场局部的结构性机会的原因,我也认为这些热门板块从长期来看,还是有很高的投资价值。

消费板块它的企业的经营基本面相对来讲比较稳定,而且可预测性比较强;科技板块来讲最重要的要看有没有创新力,有创新力才会是好公司,没有创新力,被淘汰的速度可能也会非常快。所以机会与风险并存。往往由于科技超额的变化,使得未来发展具备很大的不确定性,这些不确定性有些时候好像是风险,

有些时候是机遇,有些时候是向上发展的不确定性也很大,一旦成了赢家,赢家通吃。

医药板块其实它是兼具消费属性和科技属性,因为对于创新药来讲,明显的是有科技属性。而对于医药中很多的和养老相关的、和医疗保健相关的公司可能更多的有消费、服务的属性。然后有一些医药的医疗器械这样的公司可能有制造业的属性,甚至还有一些医药的原料药有化工相关的属性,因为它的属性比较多元化一些,但是大的背景来讲是人口老龄化的背景,对整个医药大板块的需求,从需求的角度来讲,可能是最好的板块。

您怎么看待新能源车板块？

史博:新能源汽车我觉得初期的火在资本市场体现得更为明显,出乎大家的意料,不仅是国内的火,全球都很火。所以我们国内的几个造车的新势力在美股中的表现也非常的强劲,我想这是一个全球的趋势。还有一个趋势也是体现了刚才我说的,如果从汽车的销售总量来讲,可能现在已经进入了一个平稳期,全球汽车消费总量进入平稳期,但里面的结构出现了剧烈的变化,他们有的预期可能到2025-2028年之间,新能源汽车能够占比达到15%-20%的比例,意味着未来几年在新能源汽车领域整个还会有很重大的行业的变化。同时我们要注意到新能源汽车还和智能驾驶、和整个汽车的电子化的水平的提升密切相关,这里面也会产生很多的机会。

接下来港股有哪些机会？

史博:港股本质而言它就是一个机构市场,然后港股的增量就是南下的资金对港股内部的结构带来很大的冲击和影响。如果大家关注港股就找两类企业,一类是低估值的以银行为代表的,从配置的角度来讲,如果同样银行股在港股折价20%,有比较好的配置价值。再一个就是一些科技公司,尤其是互联网相关的科技公司,在港股中比A股可投资的还是要多一些,这些科技公司会经历他们自身的波折、曲折,但我想如果只要他们能够在自己的组织架构、在技术投入上能够快速的迭代,一定会有优质的科技公司、互联网公司、大数据公司、云计算公司脱颖而出。

南方基金首席投资官史博总亲自操刀,兴业银行托管定制的南方兴润价值一年持有期混合型基金,将于2月1日限额150亿重磅首发,欢迎关注。

打造“云上民生工程”

光大云缴费2020年服务用户突破5亿户

日前,记者从光大银行了解到,光大云缴费聚焦便利性金融,依托创新开放的服务模式,全平台2020年服务用户突破5亿户,缴费金额超4000亿元,缴费笔数达18亿笔,便民缴费服务项目突破10000项。同时,随着光大云缴费“一横一纵”网格化战略持续推进,便民缴费服务向省、市、县三级覆盖延伸,全部缴费项目覆盖全国34省340余市的2800多个县,不断将各类便民缴费的涓涓细流汇聚成温暖磅礴的民生力量。

据了解,光大云缴费持续深耕“生活、企业、政务”三大缴费服务场景,持续推进各地区水、电、燃、通讯、有线电视费等基础缴费全覆盖进程,不断开拓服务范围。电力缴费服务已实现全国100%覆盖;水费代收服务已覆盖全国250个地级市;燃气费代收服务已覆盖243个地级市;有线电视费覆盖29个省级地区;通讯费(固话、宽带)覆盖31个省级地区;供暖费实现北方供暖区域全覆盖。

同时,云缴费政务云已实现财政非税线上代收服务覆盖28个省级地区,医保及养老保险代收服务覆盖22个省级地区,交通罚没代收服务覆盖15个省级地区。用实际行动践行“让信息多跑路、让群众少跑腿”的中央号召。

此外,光大云缴费深耕便民缴费市场,连续第6年发布中国便民缴费产业白皮书,获新闻联播、央视直播间等权威媒体关注报道,受到社会各界的广泛关注。近日,《缴出新生活——2020年中国便民缴费产业报告》已由中国金融出版社正式出版,报告由光大云缴费携手国家顶尖智库北京大学国家发展研究院联合打造,从多维度深入剖析中国便民缴费产业形态和未来发展空间。

网点信息		
单 位	地 址	咨询电话
兴业银行济南分行营业部	济南市高新区经十路7000号汉峪金谷商务中心六区1号楼	81755577
兴业银行济南历下支行	济南市历下区经十路17703号	82619629
兴业银行济南天桥支行	济南市天桥区无影山东路31号	86909827
兴业银行济南章丘支行	济南市章丘区汇泉路南唐人中心A区东沿街	83362561
兴业银行济南市中支行	济南市市中区万达广场A区帝景苑4号楼108-112号	86051080
兴业银行济南历城支行	济南市历城区七里河路1号	88585929
兴业银行济南建设路支行	济南市市中区建设路84号	82986006
兴业银行济南槐荫支行	济南市槐荫区经四路490号	86051856
兴业银行济南龙奥支行	济南市历下区解放路22号	88686015
兴业银行济南冻口支行	济南市天桥区标山路14-16号（香江花园5号楼1-101）	82097088
兴业银行济南历山支行	济南市历下区历山路18号	86569820
兴业银行济南燕山支行	济南市历下区窑头路1号	88153912
兴业银行济南泉城支行	济南市东八里洼路22号伟东新都二区5号楼1-103号	86197287
兴业银行济南高新支行	济南市高新区山钢新天地7号楼	88166755

“人才贷”，有效解决了制约企业发展的融资难问题。该笔“人才贷”的发放带动出口创汇350多万美元,为企业实现净利润156万元,实现退税193万元。

为确保“人才贷”政策落实落地,山东省地方金融监管局强督导、重对接、广宣传,积极引导各地市和合作银行精准对接人才及人才企业实际需求,不断简化贷款手续,优化服务流程,创新工作模式,有力提升人才贷款的可获得性和便利性。省农信联社指导各农商银行建立绿色办贷渠道,对“人才贷”业务优先受理、优先审批、优先放款;济南农商银行与济南人力资本研究院签订战略合作协议,在济南高新区政务大厅设立“人才贷金融服务窗口”;威海市深入开展“敲门行动”,各区市累计开展入户走访1000余次,人才企业入户率、政策知晓率均达到100%,同时按季度举办组织部门、监管部门、放贷银行和人才企业等各方参与的“会诊”,集中解决“人才贷”服务中遇到的难题。

多措并举促发展

为进一步强化激励机制、提升服务力度,山东省地方金融监管局组织力量对政策实施情况开展分析研判,切实找准实施中存在的问题短板,有针对性地 进行改进。经过多轮调研论证和修改完善,2020年11月份修订印发了《山东省

“人才贷”风险补偿奖励资金管理办法》,鼓励各市将贷款对象范围扩大到市、县级人才工程入选者或其所在企业,同时将对银行的最低补偿比例由贷款损失本金的50%提高到70%,适度放宽“人才贷”不良容忍度,实现对金融机构加大人才金融服务的正向激励。

加快转变职能,改善金融支持,集聚优秀人才,促进“人才兴鲁”。2020年4月30日,齐鲁股权交易中心“山东高层次人才创新创业板”(“高端人才板”)在济南“开板”。高端人才板重点面向高层次人才创办或在关键岗位任职的优质科技型企业,提供培育孵化、多元融资、规范治理等系列金融服务,优化人才创新创业融资环境。开板仅数月,在高端人才板挂牌的企业就达74家。此外,立足健全创新研发与科技成果转化保障机制,在威海市探索开展高层次人才创业保险试点,通过为人才企业和人才提供研发补偿、人身保障等保险服务,分散和化解人才创新创业风险,激发高层次人才创新创业积极性。

省地方金融监管局有关人员表示,下一步相关业务部门将进一步做好监管指导和协调运作,在落实政策、精准对接上持续发力,抓好金融人才队伍建设和人才金融服务,优化金融人才发展环境,助力各类人才创新创业。

(姜宏鸿 肖学猛)