

“造车新势力”入局 新能源车险“群雄逐鹿”

保险领域迎来一重磅“玩家”。继特斯拉之后,近日蔚来也涉足保险经纪领域,蔚来保险经纪有限公司已正式成立,该公司由蔚来控股有限公司100%控股。业内人士认为,车企进入新能源车险市场是对保险公司的挑战,同时是险企加速改革新能源专属车险的机遇,险企需要回归车生态中,精准切入新能源汽车产业链的发展。

入局者增多

天眼查数据显示,蔚来保险经纪有限公司已于2022年1月成立,注册资本5000万元,注册地址位于安徽合肥,经营范围包含保险经纪业务、保险代理业务和保险兼业代理业务等。事实上,不少车企此前已涉足保险行业,有传统车企,也有新能源车企。比如广汽集团等发起成立众诚汽车保险、上汽集团等成立上海汽车集团保险销售公司、小鹏汽车成立广州小鹏汽车保险代理公司。2020年8月份,特斯拉亦在上海成立保险经纪公司,由特斯拉汽车香港有限公司100%控股。2021年10月,特斯拉CEO马斯克宣布将在美国得克萨斯州推出UBI新型车险产品(基于使用量而定保费的保险,基于车主个体驾驶数据定价而非传统保险依赖的大数法则)。马斯克称,有可能在2022年将该车险业务进一步扩展。申万宏源证券分析师葛玉翔认为,车企在新能

源车险交易平台,并首批挂牌人保财险、平安财险、太保产险等12家财险公司的新能源汽车专属保险产品,为新能源汽车专属保险产品落地服务提供支持。

记者注意到,自新能源车险上线后,部分新能源车险涨幅较明显。北京地区某财险公司相关负责人表示:“对于近期新能源车险上涨的原因,一是保险公司缺乏对新能源车的原始定价数据,出于经营效益的考量,初始阶段定价可能偏高;二是部分新能源车技术不成熟,事故发生率高,赔付率高,多数车险公司出于成本考虑,会提高定价;三是新能源车的配套设备费用高,一定程度上增加了赔付成本。”

对此,乘联会秘书长崔东树发文称,“新能源车保险推出是很好的事情。但成本增加偏高,可能新能源车省下的油钱要去交保险,导致购买新能源车似乎不划算,形成‘买得起用不起’的现象,不利于新能源车推广。因此车企要建立自己的保险品种,行业要有更精准的保险测算,国家也要支持保险费用的合理补贴。”

从这个角度来看,车企入局车险是大势所趋,不过挑战仍存。《中国新能源车险生态共建白皮书》指出,无论是传统大型车企还是造车新势力,入局车险行业将面临诸多痛点。首先,车企为开展车险业务获得必备的经营牌照存在一定难题;其次,直销模式要求车企必须具备功能完善的线

上系统,不仅建设成本大、时间周期长,而且与险企系统对接复杂。再者,车险具备属地化特征,全国范围线下服务网络是其保证用户服务的触角,需要长期积累。

紧密合作走向共赢

毋庸置疑,新能源汽车保险市场目前处于发展初期,具有较高的增长确定性,因此引来“群雄逐鹿”。车企也好,险企也罢,当下在车险领域若要“共赢”,最好的方式便是合作。

“无论是百年传统车企还是造车新势力都不具备车险行业经验,都需要花费大量的人力、财力去跻身车险赛道,更不用说现在汽车销售战犹酣,精力有限。”《中国新能源车险生态共建白皮书》建议,车企若想抢占车险市场先机,还需与具备能力的服务商优势互补,合作共赢。

在葛玉翔看来,线下线上车险业务系统搭建所需的高昂成本使得大多新能源车企仍会选择和保险公司合作,保险公司需要在把握现存基础设施建设优势的同时,在关于如何划定理赔标准、车险定价等新能源车险问题上,与车企、电池厂等利益方协同确定定损标准,培养定损人才;通过与新能源车企、出行平台等多方共享数据,从而降低赔付率、减少保险欺诈,提升风险识别能力。

据《中国证券报》

公募申赎波澜不惊 次新基金加速建仓

近期,A股市场震荡调整。记者采访多家基金公司发现,尽管基金净值出现波动,但基金整体申赎情况稳定。其中,固收类基金持续获得净申购,权益类基金有所赎回,但是整体未出现赎回潮。此外,市场回调之际,次新基金加快了建仓节奏。

基民更趋成熟理性

记者采访北京、上海、广州、深圳等地数十家基金公司得知,虽然基金净值出现波动,但是基金整体的申赎情况稳定,甚至有基金公司表示近两天出现净申购。“申购和赎回差不多平衡,且出现小幅的净申购。”上海一家头部基金公司表示。另外一家基金公司表示,权益类基金有赎回情况,但数量级别在亿元级,跟过往情况变化不大。广州地区基金公司反馈的信息是,申赎保持平稳,没有大规模的申购和赎回。在不同类型的基金产品上,固收和权益类基金的申赎出现分化。“1月25日申购数额将近10亿元,赎回金额不足1亿元。其中,固收类基金产品的申购数额较大。”深圳一家基金公司表示。北京一家银行系基金公司表示,公司旗下债券型基金近期迎

来较大规模资金的申购,而权益类基金产品没有出现明显的赎回情况,处于正常水平。此外,不同渠道的申赎情况也有差异。一家以权益投资为主的头部基金公司表示,电商渠道出现一定规模的赎回,银行渠道赎回情况相对稳定。上海一家基金公司也观察到了电商渠道的变化。“互联网基金销售平台近期保有规模出现下降。一方面是净值回落导致,另一方面也有部分客户赎回。但同时,投资者也有越跌越买的倾向,加仓的主要方向还是医疗等赛道。”对于基金申赎平稳的原因,某基金公司分管市场体系的副总经理表示:“第一,在长期的投资者教育工作下,基金投资者更加趋于成熟和理性,逆势操作、降低成本的情况较为常见;第二,银行渠道,对于投资者的引导作用得以体现,特别是在市场异动之际的投资建议发挥了很大作用;第三,在互联网渠道,还是有追涨杀跌的情况,但也有不少投资者已经选择客观看待基金净值回调。”

调整正是建仓良机

记者采访了解到,在市场震荡之际,不少次新

基金加快了建仓速度。“应加快建仓,特别是一些重点股票池中的个股,回调的机会可能转瞬即逝,我们将抓住市场给予的机会。”有基金经理表示。事实上,一些次新基金近期的净值走势,也显示出建仓节奏加快的迹象。具体来看,一些次新基金的净值近期波动明显加大,背后可能是较高的股票仓位。以成立于2021年12月1日的某基金产品为例,该基金近期的净值开始明显波动,且跟大盘趋势相同,显示出可能已经有较高的股票仓位。同样,2021年12月2日成立的一只持有期基金产品,在开年后的净值表现开始与市场走势共振,显示出其背后可能是逐渐加重的股票配置。此外,在市场调整的背景下,基金公司和基金经理开始大手笔“自购”,向市场传递积极信号。1月26日,华安基金发布公告,基于对中国资本市场长期健康稳定发展的信心,拟于近期申购公司旗下偏股型公募基金。公司自1月26日起至2月25日,使用自有资金申购公司旗下偏股型公募基金,合计出资不低于5000万元。华安基金表示,后续公司将持续申购公司旗下偏股型公募基金。综合

多方捕捉海外投资机遇 QDII基金规模持续增长

在刚刚过去的2021年,投资海外的QDII基金规模持续增长。天相投顾数据显示,截至去年四季度末,QDII基金规模为2594亿元,相较于2020年年末的12935亿元大幅增加1300亿元。从业绩表现来看,随着国际油价高歌猛进,原油类QDII成为去年QDII基金的大赢家,多只产品全年收益率在50%以上。此外,投资越南、美国、欧洲、日本等股市的QDII基金也为投资者交上了满意的答卷。在多位基金经理看来,虽然2022年开年以来全球股市剧烈震荡,但随着经济稳步复苏,越南、欧洲、日本等海外市场仍存在显著的投资机会。

原油类QDII业绩出色

Choice数据显示,2021年QDII业绩排行榜前十位清一色为原油类基金,其中,广发道琼斯指数人民币A以68%的涨幅居首。此外,华宝油气、易方达原油、嘉实原油、国泰商品、南方原油等基金去年的涨幅也均超过50%。2022年开年以来,全球市场表现震荡,油气类QDII却在国际油价高歌猛进的背景下继续“霸榜”。据统计,截至1月24日,诺安油气能源以9.42%的涨幅成为今年以来QDII基金“领头羊”,嘉实原油、广发道琼斯石油指数、国泰商品等基金紧随其后,今年以来涨幅也均超过8%。

从最新披露的基金四季报来看,多位基金经理认为,原油类QDII突出的业绩表现与国际原油价格上涨有着密切关系。不过,当前国际油价已处于高位水平,短期内继续上涨空间有限。展望2022年一季度,国泰商品的基金经理吴向军表示,在供给端,当前OPEC+表示将于2月继续执行40万桶/日的有序增产,需关注该减产协议的后续执行情况。另外,美股跨年表现因为一系列风险事件出现较大波动,也可能在情绪上波及油价。南方原油基金经理张其思在2021年四季报中预计,短期内油价相对稳定。其给出的理由是,全球经济仍在复苏过程中,原油需求趋势整体处于回升态势,但与前期的恢复速度相比,可能需求端复苏速度有所放缓。同时,美国和OPEC+对于供给的释放也较为有序。从供需平衡角度看,当前国际原油市场趋于平衡。从地缘政治角度看,近期70美元至80美元的油价也是各方都能够接受的价格,接近博弈的平衡点。



2021年,随着国际油价高歌猛进,原油类QDII成为去年QDII基金的大赢家。 新华社发

部分海外市场仍存显著机会

2021年部分海外市场的表现相当亮眼。以越南市场为例,伴随指数大幅上涨,天弘越南市场股票A在2021年全年上涨4008%,成为QDII业绩排行榜上仅次于原油类QDII的产品。对于今年越南市场的投资,天弘越南市场股票A基金经理胡超继续保持信心。他在基金2021年四季报中表示,尽管疫情充满不确定性,但在中性假设下,越南经济在2022年有望实现较好增长。上市公司持续展现较强的抗风险能力。随着大量个人投资者入市,成交量大幅增长,越南市场长期以来较其他东南亚国家或地区市场的估值折价有望得到改善。除了越南股市,投资印度、美国、欧洲、日本等市场的QDII基金去年也取得了不俗的业绩表现。其中,广发纳斯达克100指数A、博时标普500ETF、易方达标普500指数、国泰纳斯达克100等基金去

年的涨幅均超过20%;工银印度基金、泰达宏利印度股票、华安法国CAC40ETF、上投欧洲动力策略股票和上投摩根日本精选股票去年分别上涨16.84%、12.95%、15.6%、12.1%、12.92%。2022年开年以来,伴随全球股市的剧烈震荡,上述QDII基金的净值均出现不同程度的回撤。展望2022年,多位QDII基金经理认为,随着经济稳步复苏,部分海外市场仍存在显著的投资机会。华安法国CAC40ETF基金经理在2021年四季报中表示,随着疫苗接种覆盖率进一步提高,疫情对于欧洲经济的冲击继续回落,欧元区居民的高储蓄率将对服务和商品消费形成较强支撑。上投摩根日本精选股票基金经理认为,后疫情时代会出现行业整合趋势,采购渠道多样化趋势、更多使用信息科技的趋势及远程办公的趋势,相关企业盈利增速也有望加大。而质地优良、在变化趋势中受益的行业和公司将获得基金重点关注。据《上海证券报》