

年内217家公司登陆A股 创历史同期新高

8月9日,德科立登陆科创板。至此,8月份以来已有14只新股上市。据Wind资讯数据统计,截至8月9日,今年已有217只新股上市,合计募资3678.83亿元,同比增长43.86%,创下历年同期最高。

募资总额增长快

谈及年内新股募资金额大幅增长,川财证券首席经济学家、研究所所长陈雳对记者表示,一方面,随着注册制改革的不断推进,新股发行审核流程不断优化,年内新股数量保持高增,募资总额保持较快增长;另一方面,上半年有中国移动、中国海油这类“巨无霸”企业上市,单个公司募资金额较高,拉动了募资总额的增长。

据记者梳理,年内上市新股中,中国移动、中国海油和晶科能源3家公司IPO募资超过百亿元,分别为519.81亿元、322.92亿元和100亿元。分板块来看,科创板以1418.873亿元的IPO募资金额位居第一。

从审核角度来看,注册制下,年内178家公司登陆科创板、创业板和北交所,占年内上市新股的82.03%,合计募资2549.57亿元,占比69.3%。

从募资角度来看,年内上市新股中,121家公司超募。其中,科创板、创业板和北交所分别有50家、63家和8家。另外有44家公司募资不足预期,其余则达到预期。综合来看,上述217家公司超募698.92亿元。

“随着注册制改革的不断推进,新股发行上市更加市场化,商业模式好、高成长性高的科创企业



更容易获得市场资金的青睐。”中国银行研究院博士后邱亦霖在接受记者采访时表示。

从行业来看,年内上市新股中,电子、通信、医药生物和电力设备4个行业募资金额较高,分别为643.81亿元、571.09亿元、360.87亿元和359.3亿元。从公司属性来看,民营企业上市数量和募资金额遥

遥领先。217只新股中,181家为民营企业,占比83.41%,合计募资2203.23亿元,占比59.89%。

新股发行特点及趋势

陈雳表示,从整体来看,今年以来新股发行

呈现三个特点:民营企业占比持续保持高位;企业集中在科创领域;上市板块集中在创业板和科创板。这体现了我国制造业高端化发展顺利推进,高新技术产业发展进一步提速,孕育出越来越多具备竞争力、符合上市条件的科创企业。同时,随着注册制改革的推进,企业融资渠道进一步畅通,资本市场对实体经济的支持作用得到了进一步强化。

另据记者梳理,截至8月9日,54家公司获得证监会IPO批文或注册生效,还未上市或未定上市日期,预计募资772.02亿元,科创板、创业板、沪深主板和北交所分别有22家、22家、6家和4家。其中,24家正处于发行中,1家暂缓发行。

谈及未来新股市场趋势,陈雳表示,在产业高端化、绿色化、数字化转型推动下,叠加政策持续鼓励企业科技创新,支持高新技术企业进一步发展,未来新股中信息技术、医药生物、高端制造等板块的科创企业占比将保持高位。

邱亦霖表示,一方面,资本市场将在注册制改革带动下,加速推动各项制度改革,为优质企业上市提供更多便利,更好地服务实体经济发展;另一方面,预计资本市场将继续加大对战略性新兴产业、高新科技等领域企业的支持力度,尤其对通信、电子、医药等行业,以及符合上市条件的中小科创企业的支持力度将继续加大,以更好地支持产业转型升级,加速推动经济结构优化调整,助力经济的高质量发展。

据《证券日报》

公募REITs持续扩容 投资者认购热情高

公募REITs正在持续扩容。7月底以来,已有中金厦门安居REIT、红土深圳安居REIT、华夏北京保障房REIT三只保障性租赁住房REITs获批发行。其中,中金厦门安居REIT和红土深圳安居REIT的网下认购倍数均超百倍,从询价结果看,投资者热情高涨。

业内人士表示,从已发行的公募REITs来看,不同类型的资产收益率表现存在差异。未来公募REITs数量将越来越多,但优质资产仍具备一定稀缺性,将持续受到市场追捧。

保障房REITs加速落地

不到一个月时间,三只保障性租赁住房REITs陆续获批。7月底,中金厦门安居REIT、红土深圳安居REIT两只保障性租赁住房REITs获得证监会注册批复。一周后,华夏北京保障房REIT获批发行,从受理到获批,仅用时一周。

“我们认为,保障性租赁住房是基础设施公募REITs比较理想的资产类型之一。”中金基金副总经理、中金厦门安居REIT基金经理李耀光指出,保障性租赁住房是坚持“房住不炒”定位的重要基础设施,有助于推动建立多主体供给、多渠道保障、租购并举的住房制度,推进以人为核心的新型城镇化。

“基础设施公募REITs对于推动国内的保障性租赁住房供给是非常有价值的。”李耀光介绍,将资产做成基础设施公募REITs以后,不仅能为机构投资者、个人投资者提供优质的投资产品,还能利用募集的资金再去开发新的项目,为市场提供更多保障性租赁住房供给,改变了以往保障性租赁住房必须寻求财政资助的逻辑。

看好底层优质资产

近日,中金厦门安居REIT、红土深圳安居REIT完成询价,华夏北京保障房REIT也计划于8月12日进行询价。询价结果显示,中金厦门安居REIT最终认购价格为2600元/份,网下询价认购倍数超过108倍;红土深圳安居REIT最终认购价格为2484元/份,网下询价认购倍数超133倍,创下公募REITs网下询价认购倍数新纪录。

机构投资者的认购热情表明其对项目底层资产的看好。以中金厦门安居REIT的底层资产——园博公寓和珩琦公寓为例,“公寓小区里不仅有园林景观,还有羽毛球场、塑胶跑道、健身器材、儿童游乐设施等。”李耀光详细介绍了该项目的具体情况,位于厦门集美区的园博公寓和珩琦公寓占据着优越的地理位置。据了解,厦门集美区汇集了厦门大学城、高科技企业与产业类企业,距离厦门机场仅9公里,驱车到市中心只需半小时。

作为保障性租赁住房项目,园博公寓和珩琦公寓的租金水平不高于厦门市场化租金的7折。“如果租一间30到40平方米的开间,租金一个月在1200元左右。平均来看,租金与市场化项目相比较低,居民租房负担较小。”李耀光表示,目前该地区保障性租赁住房的供给有限,排队人数较多。

同时,作为底层资产的两个公寓项目维持着较高的续租率,将为中金厦门安居REIT提供较稳定的现金流。李耀光介绍,园博公寓和珩琦公寓每年房租涨幅低于厦门市场化租赁住房的平均涨幅,为租户提供居住保障。不过,虽然保障性租赁住房的租金水平比市场化租赁住房要低,但保障性租赁住房的拿地成本、税负成本均相对较低。因此,仍能

为投资者带来不错的回报。

二级市场表现平稳

截至目前,共有14只基础设施公募REITs发行并上市。从8月9日的二级市场表现来看,14只公募REITs中共有4只上涨。其中,华夏越秀高速REIT涨幅最大,为0.13%;富国首创水务REIT、浙商沪杭甬REIT、中航首钢绿能REIT均小幅上涨。10只REITs下跌,鹏华深圳能源REIT跌幅最大,为1.62%。

近期,公募REITs二级市场整体表现较为平稳。以中航首钢绿能REIT为例,5月5日以来微涨0.41%;博时蛇口产园REIT自5月5日以来的涨幅为6.59%。

年初股市调整,公募REITs走出了独立行情。当时11只公募REITs都有较大幅度的上涨,富国首创水务REIT二级市场溢价率一度逼近100%。随后,公募REITs价格逐渐回归理性。截至8月9日收盘,建信中关村REIT溢价率最高,为47.31%,中航首钢绿能REIT和红土盐田港REIT溢价率均超40%。

一位业内人士表示,“公募REITs二级市场价格短期可能出现一定波动,但二级市场价格围绕资产价值波动,最终还是回归理性。”因此,持有型投资者更应关注基础资产的内在价值。一位公募人士建议加强投资者教育,让投资者认识到REITs是一个长期稳健收益的产品,并通过相关机制,加强基金管理人、外部管理机构、原始权益人与二级市场投资者的长期利益一致性。

综合

7.62亿元！ 张家港行净利润同比增长28%

首份上市银行半年报实现“开门红”

8月9日晚,张家港行发布2022年半年度业绩报告,成为A股首家发布中报的上市银行。总体来看,在此前经营业绩稳健增长的基础上,张家港行上半年业绩保持较快增长,各项业务取得新突破,经营质效稳中有进,延续了高质量发展趋势。

截至2022年6月末,该行资产总额达到1775.99亿元,同比增长7.91%,即将挺进2000亿元大关。在盈利能力方面,上半年张家港行实现营业收入23.53亿元,同比增长5.74%,实现归属于上市公司股东的净利润为7.62亿元,同比增长27.76%。

此外,该行实现经营效能和资产质量的均衡发展。截至2022年6月末,该行不良贷款余额为9.89亿元,不良贷款率0.90%,较年初下降0.05个百分点;拨备覆盖率533.31%,较期初提高57.96个百分点,资产“安全垫”持续增厚,夯实了业务经营稳健发展的基础。

盈利能力稳步提升

2022年上半年,该行积极应对多重因素交互叠加的挑战,坚守战略定位,聚焦增户扩面、降本增效等重点工作,经营质效稳中有进,存贷规模迈上新台阶、资产质量持续向好。

在规模方面,上半年,该行资产规模和存贷规模实现“双提升”。截至2022年6月末,张家港行总资产1775.99亿元,较2021年末增长7.91%,资产规模稳步扩张。与此同时,该行存、贷款规模稳中有进,存款增速及贷款增速均接近10%,保持较高增长水平。其中,该行存款总额为1332.24亿元,增幅9.98%,贷款总额站稳千亿元大关,达到1092.47亿元,增幅9.45%,存贷规模持续稳健增长。

张家港行信贷规模增长驱动盈利能力提升,今年上半年该行实现营业收入23.53亿元,同比增长5.74%;净利润同比增长近三成,达到7.62亿元。在此前已披露中报业绩快报的12家上市银行中,净利润增速居前列;加权平均净资产收益率提升0.01个百分点至5.20%,盈利能力持续增强。

除此之外,该行资产质量表现同样优异,风险

抵补能力持续强化。截至2022年6月末,该行不良贷款余额为9.89亿元,不良贷款率0.90%,不良率较年初下降0.05个百分点;贷款损失准备金为52.72亿元,拨备覆盖率533.31%,较期初提高57.96个百分点,夯实了业务经营稳健发展的基础。

该行上半年拨备前利润同比增长11.38%,在优异的资产质量加持下,该行净利润增速维持高增。

数字化转型加速提质

从张家港行披露的半年报数据中不难发现,张家港行积极推进数字化转型升级,通过技术赋能信贷业务,实现了线上化的智能评级和审批放款技术,在疫情影响下提升贷款审批效率的同时利用数字化技术精准获客,充分发挥数字化转型带来的金融普惠价值。另一方面,该行充分利用数字技术提升业务能力,尤其是提升风险管理能力。

在赋能普惠金融业务方面,该行通过数字化拓宽业务场景,延伸金融服务的触角,增强科学高效的获客和活客能力,为将来业绩持续增长奠定坚实的基础。

张家港行上半年通过多维度合作,着力拓展生态场景建设,完善“线上+线下”的立体化营销渠道,积极贯彻落实“乡村振兴”的金融服务,大力推动农村普惠金融综合服务点建设,通过开展“美丽乡村”金融特派委员派驻专项行动,将金融服务延伸至村(社区),打通金融便民服务的“最后一公里”。

此外,张家港行构建有高效的客户关系管理系统,通过网格化营销和网络金融扩大营销触达,深耕街道、农村、社区。半年报数据显示,该行机构信贷客户总数达36.44万户,较年初大幅增长10.17万户,增幅高达38.71%,创历年之最。其中,个人贷款客户35.46万户,增长9.96万户,增幅39.06%,个人贷款客户中个人经营性贷款客户达5.30万户,信用卡客户4.14万户,分别增长0.25万户和0.53万户。客户群体的壮大为张家港行未来业务经营的持续发展注入了强劲动力。

在赋能风控方面,该行强化风险管控能力,积极构建相对完善的全面风险管理体系,强化一二道防线风险管理职责,通过体系建设、风险工具应用,丰富管理手段,提升风险管理能力。在体系建设方面,不断优化风险管理架构,强化风险管理队伍,完善各类风险的管理体系和管理手段;在风险工具应用方面,以新一代核心系统、新一代信贷系统建设为契机,同步建设了风险预警系统、偏好与限额系统、押品缓释系统等风险管理系统,提升系统化风控能力。

A股上市银行中报披露的大幕已展开,业内人士表示,市场表现分化与今年以来各银行信贷投放速度有关,整体来看,当前银行板块估值处于历史低位,随着上市银行半年报陆续披露以及银行股有望迎来政策和交易结构改善双重利好,板块估值有望得到修复。

据《中国证券报》

■市场动态

沪指收跌0.54%

光伏板块逆势走强

8月10日,A股三大指数集体收跌。据Wind数据,截至收盘,上证指数跌0.54%,报3230.02点;深证成指跌0.87%,报12223.51点;创业板指跌1.34%,报2658.58点。

申万一级行业板块中,石油石化、机械设备、纺织服饰等板块涨幅居前;食品饮料、煤炭、生物医药等板块跌幅居前。

概念板块中,连板、光伏玻璃、工业母机等概念板块涨幅居前;锂电负极、动力电池、保险精选等概念板块跌幅居前。

东兴证券认为,当前市场依然处于存量博弈状态,宏观复苏叠加相对稳定的流动性环境,使得资金在板块间的轮动或会维持活跃态势。建议投资者继续重视科技成长景气为主的配置风格。

综合

多家券商二季度重仓股浮出水面

A股上市公司2022年中报陆续披露,券商重仓股成为市场关注热点。在已披露中报的近200家A股上市公司中,证券公司出现在20多家公司前十大流通股东名单中。Choice数据显示,券商持仓市值前十的股票为大全能源、江河集团、中一科技、水井坊等。中信证券、中金公司新进多家公司前十大,其中中金公司持有大全能源市值3.86亿元居首。

从已披露的动向来看,Choice数据显示,券商总体呈增持态势,共新进和增持了18只个股,分别是江河集团、亚康股份、中一科技、水井坊等。

在新进个股中,中信证券和中金公司都新进重仓持有江河集团;中金公司和华泰证券均新进重仓持有中一科技;中信证券和华泰证券均新进重仓持有亚康股份。中信证券还新进顺络电子前十大流通股东,持股达824.85万股,这一笔新进市值2.25亿元;中金公司还新进大全能源,持股市值为3.86亿元。按券商新进来看,中信证券新进顺络电子、江河集团等6只股,中金公司新进大全能源、中一科技、江河集团3只个股。

作为市值超千亿的光伏龙头股大全能源,今年一季度末该股前十大流通股东中,有7只公募基金和2位个人投资者。

此外,红塔证券位居第四大流通股东,持股27.58万股,持股市值1.51亿元;今年中报披露,第一大流通股东位置被新进的中金公司占据,持股达564.48万股,持股市值高达3.86亿元,红塔证券虽然有所减持,但仍在十大流通股东当中。

从中信证券和中金公司大举新进的江河集团看,今年一季度末该股前十大流通股东无券商。到二季度末,中信证券、中金公司现身前十大流通股东,持股数分别为2192.18万股、1170.88万股,持股市值分别为1.85亿元和0.99亿元。

Choice数据显示,从机构持股情况看,华泰证券共持有14只个股,新进持有移为通信、秦川物联等个股,并且对达嘉维康、纽泰格等进行增持。中信证券则持有11只个股,持有江河集团、顺络电子、雪天盐业、艾比森等。中金公司持有4只个股,分别为江河集团、大全能源、春秋电子、中一科技。申万宏源证券新进持有秀强股份205.98万股,银河证券新进持有水井坊146.1万股。

据《经济参考报》