

多股今起“摘星脱帽”焕新颜

8月14日晚间,多家A股上市公司宣布公司股票撤销退市风险警示,集中于8月16日迎来“摘星脱帽”的重要时刻。

多股撤销退市风险警示

*ST华资公告称,经公司申请,上海证券交易所于8月12日同意撤销对公司股票实施的退市风险警示。公司股票将于8月15日停牌一天,并于8月16日复牌。撤销退市风险警示后,公司股票简称由“*ST华资”变为“华资实业”,股票代码仍为“600191”,股票价格的日涨跌幅限制由5%变更为10%。

公告显示,*ST华资2021年度财务会计报告经中准会计师事务所(特殊普通合伙)审计确认,2021年度归属于母公司所有者净利润为996.7万元,归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润为868.04万元,实现营业收入4223.44万元,扣除与主营业务无关的业务收入和不具备商业实质的收入后的营业收入为3557.14万元。

*ST华资对照《上海证券交易所股票上市规则》(2022年1月修订)相关规定进行了逐项排查,公司2021年度报告经审计的财务指标涉及退市风险警示的情形已消除,且不触及其他退市风险警示和其他风险警示的情形。由此,上交所同意撤销对公司的退市风险警示。

同日,*ST博信公告称,公司2021年度财务报告经中兴华会计师事务所(特殊普通合伙)审计,并出具了标准无保留意见的审计报告。经审计,截至2021年12月31日,归属于上市公司股东的净资产为2256.01万元,2021年度实现营业收入582亿元,扣除与主营业务无关的业务收入和不具备商业实质的收入后的营业收入为1.11亿元;归属于上市公司股东的净利润为1242.86万元,归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润为1189.11万元。

*ST博信对照上交所的相关规定进行了逐项核查,前期公司股票交易被实施退市风险警示的情形已不存在。同时经核查,公司不存在触及其他退市风险警示及其他风险警示的情形。因此,



据统计,年内已有近50家公司“摘星脱帽”。

上交所同意公司的“脱帽”申请。根据规定,公司股票于8月15日停牌一天,8月16日起复牌并撤销退市风险警示,撤销退市风险警示后,公司的股票简称由“*ST博信”变为“博信股份”,日涨跌幅限制由5%变更为10%。撤销风险警示后,公司股票转出风险警示板交易。

*ST澄星迎来“摘星”时刻

*ST澄星于2021年5月6日起被实施退市风险警示,公司股票简称由“澄星股份”变更为“*ST澄星”。苏亚金诚对公司2021年度财务报告进行了审计,并出具了带强调事项段的无保留意见审计报告。经审计,截至2021年12月31日,公司归属于上市公司股东的净资产为14.57亿元,公司2021年度实现营业收入33.33亿元,实现归属于上市公司

司股东的净利润20.15亿元。由此,公司2021年度经审计的财务指标显示触及的“退市风险警示”的情形已经消除。公司因被法院裁定受理和解而触及的“退市风险警示”的相应情形也已消除。此外,经公司自查,公司不存在触及其他退市风险警示的情形。

需要注意的是,尽管*ST澄星8月16日起复牌并撤销退市风险警示,但仍继续实施其他风险警示,公司证券简称由“*ST澄星”变更为“ST澄星”,日涨跌幅限制仍为5%。

*ST澄星为何无法彻底“脱帽”?记者注意到,这主要由于苏亚金诚对公司2021年年度内部控制的有效性进行审计,并出具了否定意见的《内部控制审计报告》,因此公司股票将继续被实施其他风险警示。

据《上海证券报》

谈股论金

小市值风格起舞 机构紧盯基本面

近期,从市场风格来看,整体呈现成长风格占优的特征。其中,中小盘成长风格表现颇为强势。自4月27日以来,中证1000指数反弹幅度超30%。市场风格是否会发生切换成为市场关注的焦点。多位机构人士表示,短期内市场有风格均衡化的诉求,但从中长期看,高景气成长赛道依然是重点配置方向。

建信基金基金经理叶乐天认为,目前成长风格整体占据上风,中证1000股指期货和期权上交易也进一步刺激了市场情绪。

“小市值指数明显跑赢大市值指数,许多行业的小市值公司跑赢龙头公司,这和前几年的市场风格完全相反。”在永赢基金副总经理、权益投资总监李永兴看来,小市值风格更适合在研究广度和研究速度上占据优势的投资。

李永兴进一步解释道,小市值风格最大的风险在于流动性风险以及产业变化速度放慢

的风险,无论哪种风险发生,小市值风格最后的风险通常都体现为交易上的流动性风险。

市场风格是否会发生转换?华夏基金认为,短期内市场有风格均衡化的诉求,但从总体上看,均值修复的力量不强。另外,成长股内部也出现分化,估值便宜的选股舒适期已经过去。

从机构布局情况来看,二季度多位知名基金经理加仓高景气赛道个股。例如,邓晓峰管理的高毅晓峰2号致信基金成为联创电子新晋前十大流通股股东,他所管理的另一只基金高毅晓峰鸿远集合资金信托计划也加仓联创电子超60万股。

类似的还有,二季度唐颐恒管理的富国天益价值加仓了风能板块的东方电缆5.19万股,万建军管理的华安逆向策略、华安研究智选等也采取了加仓操作。

从基金经理的最新打法来看,上市公司基本面已成为机构关注的焦点。东方基金权益

投资副总监蒋茜表示,从4月27日以来,市场已经持续反弹了约两个月,以成长板块为代表的细分领域,反弹的幅度和力度都比较大。因此,从资金层面上看,现阶段市场可能有短暂的获利了结需求。

对于上市公司半年报,蒋茜建议重点关注两个方面:一是根据净资产收益率、净利率等指标,观测上市公司的盈利质量,从中分析企业的发展和盈利是否具有可持续性,这是判断上市公司长期质地的重要因素。二是收入、利润、现金流等记录和展现企业对于风险的抵御能力以及企业的成长性,会体现企业管理层的管理治理水平。

上投摩根基金基金经理李德辉表示,下半年将沿着高景气赛道寻找业绩有可能超预期的公司,从行业上看,相对更看好新能源板块。他认为,新能源车的新供给较多,产品力较强,今年渗透率可达27%至30%,明年仍会有较快增长。

据《上海证券报》

回购热情高!400余家公司年内发布回购方案

Wind数据显示,今年以来,406家A股公司发布了股份回购方案,回购方案数量整体处于高位。回购股份主要拟用于股权激励或员工持股计划,占比超过七成。部分上市公司将回购期限设置为3个月。业内人士表示,上市公司积极回购股份,可以增强投资者信心。

发布方案

在上述发布股份回购方案的406家上市公司中,110家已经完成回购计划,另有241家已经开始实施。

值得注意的是,部分上市公司回购期限设置较短。其中,万科A等公司将回购期限设置为3个月,顺丰控股等公司将回购期限设置为6个月。此前,回购期限为12个月较为常见。

从股份回购目的看,289家公司拟用于股权激励或员工持股计划,占比达到71.18%;35家公司拟用于市值管理,其他目的有82家。

部分行业头部公司发布了大额回购方案,包括房地产行业的万科A、新能源汽车行业的比亚迪、家电行业的海尔智家、防水建材行业的东方雨虹、医疗行业的迈瑞医疗、快递行业的顺丰控股等。

公告显示,顺丰控股计划以自有资金通过集中竞价方式回购部分社会公众股份,回购资金总额不低于10亿元且不超过20亿元,回购价格不超过70元/股。

对于回购股份的目的,顺丰控股称,主要基于对发展前景的信心和对公司价值的高度

认可,为进一步健全公司长效激励机制,充分调动公司核心骨干及优秀员工的积极性,共同促进公司的长远发展,在综合考虑业务发展前景、经营情况、财务状况、未来盈利能力以及近期公司股票在二级市场表现的基础上,推出此次回购方案。

川财证券首席经济学家、研究所所长陈雳表示,今年以来,部分上市公司估值回落至相对低位,在现金流充裕的情况下,不少公司实施了回购和增持。

实施回购

近期,上市公司密集发布回购进展情况,不少上市公司积极实施了回购。

以南亚新材为例,公司近日公告,截至2022年8月11日,公司通过上海证券交易所交易系统以集中竞价交易方式回购股份549.39万股,占公司总股本比例的2.34%,最高成交价为32元/股,最低价为25.5元/股,支付资金总额为1.61亿元(不含印花税、交易佣金等交易费用)。

南亚新材此前公告,拟以集中竞价交易方式回购公司股份,回购资金总额不超过1.8亿元(含),不低于1亿元(含),回购价格不超过40元/股(含),回购期限自董事会审议通过本次回购方案之日起不超过3个月。

Wind数据显示,目前回购金额超过1亿元的公司有107家,超过5亿元的有23家,荣盛石化、顺丰控股、比亚迪、美的集团、上汽集团、海尔智家、万科A、恒力石化等公司回购金额已超过10亿元。

荣盛石化8月4日晚间发布公告,本次实际回购时间区间为2022年3月29日至2022年8月2日,以集中竞价交易方式累计回购公司股票1.36亿股,占公司总股本的1.344%,最高成交价为15.83元/股,最低成交价为13.1元/股,成交总金额为19.98亿元(不含交易费用)。

变更用途

部分上市公司对回购股份的用途进行了变更。

8月12日晚,丽尚国潮发布了变更回购股份用途的公告,将现有回购库存股用途由“用于股权激励计划”变更为“用于员工持股计划”。

丽尚国潮此前发布的回购方案显示,公司计划回购资金总额不低于1亿元,不超过2亿元。本次回购股份的价格不超过8.5元/股。从回购的股份用途看,70%拟用于股权激励,剩余30%将依法予以注销。

恒信东方公告称,鉴于公司已回购但尚未使用的股份即将到期,结合公司发展计划等因素综合考虑,公司拟将回购股份的用途由“全部用于后期实施股权激励计划”变更为“全部注销以减少注册资本”。

另外,浩云科技将原计划“用于员工持股计划、股权激励”的回购股份用途变更为“用于注销并相应减少注册资本”。本次注销及变更完成后,公司总股本将由6.84亿股变更为6.77亿股。

据《中国证券报》

市场动态

创业板指涨1.03% 电力设备表现亮眼

8月15日,A股三大指数涨跌不一。据Wind数据,截至收盘,上证指数跌0.02%,报3276.09点;深证成指涨0.33%,报12460.22点;创业板指涨1.03%,报2718.59点。

申万一级行业中,电力设备、煤炭、有色金属等板块涨幅居前,美容护理、计算机、银行等板块跌幅居前。

概念板块中,光伏逆变器、电源设备精选、储能等板块涨幅居前,猴痘、CRO、数字货币等板块跌幅居前。

巨丰投顾认为,周一市场出现分化震荡,但当前结构性行情明显。央行开展4000亿元MLF操作,延续当前相对充裕的流动性,A股阶段反弹行情仍有望向好。投资方面,趋势方向建议关注汽车汽配、光伏、绿电等细分赛道,题材方向建议关注机器人产业链及证券板块。

综合

券商发债提速 年内发债近7200亿

伴随着资本市场回暖,券商发债再度提速,7月发债规模重返千亿元,8月尚未过半,已经发债融资635亿元。根据Choice金融终端数据统计,今年以来,截至8月12日,券商发行证券公司债合计7192.58亿元,共359只。

券商发债提速

分月度来看,券商在前三个月延续了2021年的高频发债速度,除了2月因为春节假期之外,1月和3月发债总额均超过1000亿元;随着资本市场的下挫,券商发债的脚步放缓,在5月降至上半年的冰点,仅发475.4亿元;此后,随着资本市场回暖,券商发债融资的步伐加快,并在7月融资1265.93亿元,创下年内新高。

7月份,多家券商发债融资规模超过百亿,其中,广发证券、中信建投、中国银河等发行110亿元,国泰君安发行100亿元。头部券商中,中金公司和华泰证券分别发债30亿元。

从发行结构来看,7月份,券商共发行40只证券公司债,发行总额达765.7亿元,票面利率在1.78%至4.8%之间。此外,券商次级债发行规模扩容明显,7家券商合计发行包括永续债和二级债在内的次级债242.23亿元,规模较去年同期提升1.03倍,票面利率在3.45%至6%之间。

相较于去年1.66万亿元的发债规模,券商今年下半年的发债速度有望继续加速。数据显示,6月份以来,券商发行证券公司债的注册批文相对密集,且获批额度较大。其中,海通证券获批发行不超600亿元,位居榜首,此外,国信证券、广发证券、申万宏源证券也分别获批发行不超400亿元、200亿元、200亿元的公司债。

业内人士分析,近两年券商股价低迷,不少券商定增之后直接跌破定增价格,机构投资者参与券商定增的热情下降。相比增资扩股等权益融资,债务融资耗时更短、难度更低。同时,随着资金利率下行,券商更愿意选择债务融资来补充流动性,以及拓展重资本业务的资金需求。

首创证券研报指出,相比于其他债券品种,券商发行的长期次级债可按一定比例计入净资本,增强券商资本实力。在次级债发行渠道放开背景下,证券公司可通过公开发行次级债补充资本,进一步发展公司自营、两融等重资本业务,有助于增强券商服务实体经济能力,增加全社会流动性供给。

除了发债融资,今年以来,券商还通过配股、定增、可转债等多种方式再融资。截至目前,已有中信证券、东方证券、财通证券3家券商实施配股,合计募资422.82亿元;国金证券、长城证券2家券商实施定增,分别募资58.17亿元、76.16亿元,合计134.33亿元;中国银河、浙商证券完成可转债发行,合计规模为148亿元。此外,中原证券、国海证券、兴业证券3家券商合计295亿元的再融资方案目前正在推进。

资本中介成融资主投向

从融资用途来看,当前资本中介业务、投资与交易业务成为券商融资的最主要投向。以中信证券为例,68%的资金拟投向资本中介业务,浙商证券、中国银河、国金证券、财通证券拟投向该业务的资金占比分别为43%、38%、33%、25%。

各券商再融资时纷纷表示,资本中介业务风险可控、收益稳定,对于提高证券公司盈利水平、完善证券公司金融服务、改善证券公司盈利模式具有重大意义。进一步加大对资本中介业务的资本投入,意在调整业务资金来源结构、降低业务成本,促进公司资本中介业务的可持续发展。

此外,投资与交易业务是另外一个主要投向。财通证券、浙商证券分别拟使用56%、50%的资金投向投资与交易业务,中国银河、国金证券、东方证券拟投向该业务的资金占比分别为38%、25%、23%。据了解,今年一季度,受市场因素影响,券商的投研月交易业务也大多面临亏损,拖累业绩,券商急需“补血”。

近两年,券商总体规模持续扩张的同时,负债规模也快速上升。Choice金融终端数据显示,截至2021年报告期末,41家上市券商的总资产规模从2017年的6万亿元增至10.5万亿元,增长78%;总负债规模从4.4万亿元增至8.4万亿元,增长91%。

据《中国基金报》