

34家公司发三季报预告,近七成预喜



A股上市公司三季报业绩预告相继出炉。Wind统计数据显示,截至上周末,共有51家公司披露前三季度业绩预告,有34家公司预喜,占比近七成。其中,16家预增,16家略增,2家续盈。

经济复苏带动盈利回升

国家统计局发布的8月经济数据显示,包括规模以上工业增加值、服务业生产指数、社会消费品零售总额、固定资产投资、就业等指标都在向好。

作为经济高质量发展的微观基础,上市公司是实体经济的基本盘,这些公司的业绩表现折射了当前国内经济持续恢复的态势。与此同时,上市公司业绩向好,也进一步强化其在高质量发展中的“头雁效应”。

分市场来看,深市表现更是优于整体平均水平。前述51家公司中,有31家深市上市公司,其中,创业板18家,深市主板13家。31家深市上市公司中有24家公司预喜,占比近八成,包括8家预增,15家略增,1家续盈。

以净利润增幅上限计算,目前已有16家公司预计净利润增长超过50%,雅化集团、海光信息等9家公司预计净利润实现翻倍式增长。分行业来看,9家预计净利润翻倍的公司中,2家公司属于锂电材料行业,2家公司属于电子设备行业,农业、电力设备、通信等行业各有1家公司。

其中,主营锂产业和民爆产业的雅化集团预计前三季度净利润约3462亿元至3662亿元,同比增长4.48倍至4.79倍。公司表示,报告期内,新能源市场需求旺盛,锂盐产品价格维持在较高水平。公司抓住市场机遇,加大锂盐产品的生产与销售,使经营利润得到大幅度提升。

“新兵”为资本市场带来新活力

记者发现,目前披露业绩预告的不少为刚踏进资本市场不久的“新兵”,这些“新兵”也为资本市场带来新活力。以8月12日登陆科创板的海光信息为例,公司预计今年前三季度净利润为6.10亿元至7.00亿元,同比增长3.92倍至4.65倍。公

司介绍,1~9月,海光系列芯片生产稳定,出货量稳步增长,很好地满足不同客户的产品需求;市场需求旺盛,销售情况良好;前期在手订单得到顺利执行。

山西证券策略分析师李孔逸表示,9月以来,国务院常务会议推出一系列稳经济政策,包括延长缓税补税期限,鼓励扩大基建投资和企业设备更新改造等,推出政策性开发性金融工具、财政贴息、专项再贷款等多项工具,政策力度不小,后续经济恢复力度有望持续增强。目前,A股整体估值已经进入显著低估区间,以1年期维度看,流动性和企业盈利均有望逐步好转,市场开始具备收获趋势性行情的基础。

据《证券时报》

母基金成券商私募发展新趋势

近年来,随着各地政府产业发展诉求不断增强,母基金市场正迎来广阔的发展机遇。

多家券商私募子公司表示,能够依托母公司技术、资源等优势,支撑其实现差异化竞争,券商母基金已成为券商私募发展的新趋势。

券商母基金投资风格差异化

目前券商母基金仍以内部母基金和管理政府引导基金为主,券商发起设立的市场化母基金相对较少。随着私募股权投资机构数量的增多和对项目的争夺日趋激烈,部分券商私募子公司已开始向母基金发起人及管理人进行转变。而在管理产业母基金和政府引导基金等多种不同类别的母基金时,各家券商私募子公司的投资风格和打法上也呈现差异化。

中信建投资本表示,从基金管理人角度看,两种基金各有优劣,但并不冲突,甚至能形成互补。产业母基金主要面对市场投资人,以赚取财务投资收益、产业协同为目标,而政府引导基金承担了地方招商引资、产业发展的任务,不以追求收益最大化为目标。

“作为头部券商系的私募子公司,具备丰富的产业资源、金融资源,能够同时满足产业母基金和政府引导基金的诉求。两种基金甚至可以互补,因为产业基金的被投企业,也有产能扩张、业务区

域布局的需要,若正好契合政府引导基金的招商需要,两者能够很好结合。”中信建投资本称。

兴证资本表示,政府引导基金一般有注册地、投资区域等限制,政府希望通过母基金投资扶持当地产业发展。而市场化产业母基金因为投资限制少,可能会获得更高的财务回报,从而能更好地吸引社会资本参与。在母基金运行管理上,兴证资本会兼顾当地产业发展和市场化的产业投资需求,重点遴选有成熟管理经验、丰富产业资源、在细分赛道有突出投资业绩、同时可以满足当地产业发展诉求的优质子基金管理人。

华安嘉业表示,根据宏观环境、自身优势,结合所投企业的实际情况与现实需求对其进行合理化定制方案,有效降低盲目投资机率,因地制宜选择投资风格。同时,公司将经济功能与政治功能、商业金融与普惠金融相协调,始终将国有企业的政治担当与责任使命放在重要位置。

未来挑战和机遇并存

近年来,母基金行业迎来蓬勃发展。2021年以来,券商母基金在地级市和省会城市广泛推广,区县级母基金也在快速崛起。同时,也进一步向精细化、多元化发展。

中信建投资本表示,在母基金未来的发展中,机遇与挑战并存。一方面资源整合能力是母基金

能长足发展的核心,随着地方政府的重视,母基金本身能够整合资源,分散投资风险,是基金业务发展中的重要一环。另一方面母基金对资金期限要求高,长期限资金不足、资金方投资理念的转变仍制约着母基金行业的发展壮大。

兴证资本表示,随着越来越多政府引导母基金建立独立管理团队或委托具备投融资经验的投资机构进行管理,自主募资、投资机会挖掘、投后管理与服务能力均有所提升。但是,母基金发展也面临挑战。比如募资方面,因为市场化母基金仍不是主流,政府引导母基金因为反投的要求,导致市场化募资难以推进。加上经济增速趋缓,财政收入下降,政府出资能力缩水,将会影响到母基金的规模和持续运行。同时,在行业不断发展过程中,母基金行业在管理人筛选、投资、投后管理及退出均缺少完备的衡量标准和完整的评价体系。市场上大部分人民币母基金缺少历史业绩数据,管理人的业绩、明星项目、投资收益率均无从验证。

华安嘉业也表示,未来机遇与挑战并存,募资端方面,母基金设立呈遍地开花之势,各地政府越来越重视,资本招商蔚然成风,越来越多的地区大手笔投入设立母基金,地方母基金大爆发。同时,母基金行业趋向精细化发展,多元化、专业化、产业化的母基金频频设立,多个细分领域迎来百亿母基金,如半导体、大健康等,新热点碳中和也带来巨大机遇。

据《中国基金报》

“五式五心”管理法 建好“小家”为大家

□山东港口青岛港 姚兆隽



山东港口青岛港逐步探索出一批各具特色的小家建设新经验。

“职工小家”作为联系职工最直接、服务职工最具体的组织形式,近年来成为基层工会阵地建设的新热点。山东港口青岛港以职工满意为标准,以作用发挥为关键,建立健全“模范职工小家”创建机制,逐步探索出一批各具特色的小家建设新经验。其中,山东港口青岛港外理公司新港理货中心作为山东港口“模范职工小家”,创新打造的“五式五心”管理法,让笔者深受触动。

“今年以来,中心倾力为我们打造了学习吧,全力营造学风浓浓的学习氛围,请看,这是我们的电子阅读区和图书阅览区,那边是职工作品展示区,这边还有创作区,候工的时候,有书法、绘画特长的职工,可以挥毫创作……”在外理公司新港理货中心学习吧的职工创作区,正在写书法的职工王礼明放下手中的毛笔,讲起中心“小家”建设来如数家珍。

“像这样的举措,在中心职工小家已不是新鲜事了。凡是职工关注的,中心都重点研究,小事也当成大事办,事事办到我们的心坎上,每隔一段时间就有新的惊喜!”王礼明脸上洋溢着幸福。

山东港口青岛港外理公司新港理货中心现有职工157名,平均年龄31岁,主要负责青岛港前湾四期、自动化码头的集装箱船舶理货业务和闸口综合服务业务。山东港口开展“模范职工小家”创建工作以来,中心着力将小家建成思想引领、管理提升、发展聚力、亲情融合的温馨家园,创建了“五式五心”职工小家管理机制。

“倾听式”管理与职工“交心”。建立了多种民主管理渠道,及时收集职工反映的问题。去年以来,以“我为群众办实事”活动为切入点,设置职工“咨询日”,集中解答职工各类问题。公示工会组织“娘家人热线”二维码,印制千群“连心卡”,收集职

工“心愿清单”,累计答复和解决职工急难愁盼问题50余项,职工满意率100%。

“亲情式”管理让职工“暖心”。建立职工家庭档案、职工健康档案等,开展病困走访、婚育慰问、生日祝福、“冬送温暖、夏送清凉”等活动,向职工家属寄“一封家书”,疫情期间组建“爱心车队”,为内部困难职工捐款,打造职工“休闲吧”,组织职工自己动手美化绿化工作环境,塑造特色鲜明的小家文化,营造暖心家氛围,提升职工归属感。

“获得式”管理让职工“舒心”。打造职工“学习吧”,用好“在线图书馆”,加强职工书屋建设,建好“文化长廊”,创新“线上+线下”互动式读书模式,多名职工获评青岛港“阅读之星”。成立文学、书法、足球、骑行等13支文体队伍,今年以来开展趣味运动会、足球友谊赛等系列活动30余场次。

“公开式”管理让职工“放心”。建立民主公开“四项规范”(即:定期、分阶段、实时灵活公开工作;既公开政策依据,又公开落实标准;既公开办事结果,又公开办事过程;既公开职工建议,又公开采纳情况),临时事项及时公开,常规事项定期公开,长

期事项按节点动态公开,利用民主公开栏,对评先树优、考核奖惩等信息实时公开。打造队务信息查询平台,方便职工一键查询每天的工作量、考勤,每月的工资计件、分配情况等,让职工有本“明白账”。

“奉献式”管理点亮职工“爱心”。十年如一日地组织青年职工开展校园文明督导等志愿服务,累计服务小学生12万人次。坚持为湖南安化县、山东沂南县贫困学生献爱心,累计捐款38000余元。每年走访“希望小屋”,传递港口温暖。疫情期间参加青岛市“全城送爱”,为快递小哥、出租车司机等特殊人群送去山东港口的慰问。深入联建单位开展防疫消杀,为疫情防控贡献力量。

新港理货中心立足“以职工为中心”,深化“五式五心”职工小家管理机制,将“职工小家”打造为海港“幸福驿站”,凝聚起爱港爱家、岗位奉献的“心”力量。近年来,连续荣获全国理货行业“文明示范窗口”、全国理货行业优秀理货组长、理货员及青岛市“青年突击队”等先进集体和个人荣誉10余项。

工会是党联系职工群众的桥梁和纽带,是职工权益的代表。各级工会组织层层建设坚强有力、充

市场动态

创业板指收跌0.72% 航运精选板块领涨

9月19日,A股三大指数收跌。据Wind数据,截至收盘,上证指数跌0.35%,报311560点;深证成指跌0.48%,报11207.04点;创业板指跌0.72%,报2350.38点。

申万一级行业板块中,煤炭、食品饮料、社会服务等板块涨幅居前,美容护理、计算机、纺织服饰等板块跌幅居前。

概念板块中,航运精选、首板、新能源整车等板块涨幅居前,数字货币、网络安全、金融科技等板块跌幅居前。

海通证券认为,经历7月5日以来的调整,A股估值已接近4月底,基本面比当时好。从景气对比和稳增长政策力度分析,市场风格难大变,市场企稳路径可能是价值搭台,成长唱戏。

综合

养老理财产品试点一年募资逾900亿元

自《关于开展养老理财产品试点的通知》落地,我国养老理财产品试点至今已满一年。试点一年来,各银行养老理财产品募集及运营情况备受市场关注。

近日,记者走访北京地区多家银行网点发现,银行养老理财产品发售节奏不断提速,从销售情况来看,多数养老理财产品在募集期结束之前就已提前售罄。

中信证券首席经济学家明明对记者表示,养老理财产品受到投资者欢迎,首先是因为第一支柱对财政补贴依赖度日益加深,急需养老理财产品等第三支柱养老金融产品补位;其次是养老理财产品业绩基准较高,收益率对投资者吸引力力度较大。

中国理财网数据显示,截至9月16日,工银理财、建信理财、农银理财、招银理财、光大理财、中邮理财、中银理财、交银理财、贝莱德建信理财9家理财子公司共发行48只养老理财产品,募集资金已超过900亿元(截至目前,获批试点机构中的另两家理财子公司信银理财、兴银理财暂未发行养老理财产品)。从投资性质来看,产品类型多为固定收益类、混合类理财产品。此外,多数产品业绩比较基准集中在年化5%至8%之间。

明明预计,未来养老理财产品试点范围将会继续扩大,满足更多人的养老金融需求。养老理财产品种类将会趋于多样化,数量也将呈现出井喷式发展的态势,持续推动我国养老第三支柱的建设。

近期,第二批试点机构的养老理财产品相继发售。记者获悉,养老理财产品市场反响积极,近期发行的两期养老理财产品均已提前完成募集,其中有部分产品发售后两天内售罄。北京市多家银行营业网点的理财经理对记者表示,“由于收益相对稳健、认购门槛低等特点,养老理财产品的市场关注度和认可度逐渐升温。”

业内人士指出,养老理财产品在一年的时间就实现了快速发展,从侧面反映了第三支柱养老金融市场的广阔需求,预计养老理财产品将迎来更为广阔的市场空间。

据《证券日报》