

20家金融机构股息率超5年期银行定存 民生银行暂居榜首

■本报记者 冷翠华

近日发布的《中共中央、国务院关于构建更加完善的要素市场化配置体制机制的意见》指出,鼓励和引导上市公司现金分红,同时,新《证券法》也完善了上市公司现金分红制度,被投资者广为关注。

那么,上市公司的分红情况到底如何?根据东方财富Choice统计数据,截至记者发稿,共有814家上市公司发布了2019年度分红预案,其中,每股派息(税前,下同)最高的为5元,最低的为0.002元。从金融机构来看,目前共有59家公司发布了2019年度分红预案,每股派息最高的为新华保险,最新股息率最高的为民生银行。

分析人士指出,每股派息金额、股息率、分红比例等指标都是上市公司投资价值的重要参考指标,也在很大程度上反映出公司的经营状况以及股东分享成长的诚意。

根据已经披露的2019年度分红预案,金融行业目前共有59家公司发布了2019年度分红预案。工商银行拟派发现金超900亿元,位居第一,民生银行的股息率最高,达6.41%。

具体来看,每股分红在1元以上的金融机构共有4家,分别为新华保险、中国平安、招商银行和中国太保,每股分红在0.5元(含)-1元的是中国人寿和中信证券,每股分红在0.2元(含)-0.5元的共有21家。

从分红总金额来看,赚钱能力较强的银行业牢牢占据头条位置。例如,在自身盈利保持稳定的同时,国有大行均通过现金的方式进行分红。六大国有银行2019年度现金分红将再创新高,拟分红金额合计达3352.34亿元,较2018年度的3188.22亿元,增长5.15%。

赚钱能力最强的工商银行2019年度拟派发现金总额突破900亿元,达936.64亿元,遥遥领先于其他银行,该行每股派发0.2628元。同时,建设银行2019年度拟派发股息突破了800亿元。

从保险业来看,2019年,上市险企也拿出了较多的利润回报投资者,总共拿出783.92亿元现金派发给投资者,现金分红总额达783.92亿元,占归属于母公司净利润总额的比例为28.78%。

从股息率来看,金融行业共有20家公司的最新股息率高于5年期银行定期存款利率。具体来看,股息率排名前五的金融机构全部为银行股,分别是民生银行(股息率



6.41%)、交通银行(股息率6.08%)、浙商银行(股息率5.94%)、光大银行(股息率5.91%)、中国银行(股息率5.46%)和以及农业银行(股息率5.35%)。同时,融360大数据研究院监测数据显示,今年2月份,5年期定期存款平均利率甚至跌至不足3年期平均利率,为3.121%,3年期的为3.248%。

一家保险公司投资部负责人表示,上市公司的分红水平往往体现着一家公司的盈利能力,以及与股东分享成长的慷慨和诚意。同时,对于投资者而言,还会重点关注上市公司经营的稳健性,分红的可持续性指标,而不会单纯看某一年的分红,这也解释了为什么保险机构举牌的上市公司并非都是某一年分红率或股息率超高的上市公司。

“目前,银行股处于估值底部,且国有大行经营风险低、稳健,股息率高,获得险资的青睐。”该负责人表示。

威海银行“A转H”再度冲击IPO 面临市场低迷考验

■本报记者 吕东

2019年无疑是一个“回A”之年,多家H股上市银行纷纷回归A股市场。但也有银行在“反向操作”。

曾经冲击A股IPO的威海市商业银行(下称,威海银行)在停下了“冲A”的步伐后,开始寻求H股上市。日前,该行H股上市申请获得山东银保监局核准。

显然,对于中小型的地方银行来说,在当前环境下,快速实现上市以得到资本补充,是这些银行最为关注的头等大事。而相较于大型银行,此类银行资本补充渠道相对较少,资本充足情况也面临更大挑战。

IPO目标“A变H”

银保监会网站显示,4月8日,山东银保监局批复同意威海银行首次公开发行H股股票,发行规模不超过本次发行后总股本的25%。该行发行所募集的资金扣除发行费用后,将全部用于充实资本金。

而此前的3月31日,证监会也已正式接收威海银行提交的《股份有限公司境外首次公开发行股份审批》材料。

值得注意的是,这并不是威海银行首次开启登陆资本市场之路,而该行冲击IPO的首选地曾是A股市场。

早在2016年4月份,威海银行就向证监会报送了A股首次公开发行股票招股说明书(申报稿),其拟在上交所发行股票,发行不超过13.9亿股新股。随后,该行正式进入了证监会排队上市企业名单。而在排队两年后,该行A股IPO终止审查,首次冲击资本市场的努力未果。

资料显示,威海银行前身为威海城市合作银行,成立于1997年,由威海市原5家城市信用合作社股东、威海市财政局和威海市金猴集团公司等6家威海市企业共同发起设立。

截至目前,威海银行尚未披露

2019年年报。根据该行去年三季度经营业绩显示,截至2019年9月末,威海银行资产总额为2163.09亿元,负债总额为2012.40亿元。其资本充足率、核心一级资本充足率分别为13.99%和9.81%,均较2018年年末有不同程度下降。去年11月份,威海银行还曾经发行30亿元永续债来进行资本补充,而这也是全国首批第二单发行永续债的中小银行。

地方银行H股上市更便捷

尽管与A股市场相比,H股IPO需要面临成交萎靡、大面积破发等窘境,但由于上市之路更为便捷,不少银行此前均通过H股IPO完成了登陆资本市场的目标。

《证券日报》记者注意到,其实像威海银行这样从“A转H”的银行并非个例。此前就有多家曾经在A股IPO排队序列中的银行中途退出,转而登陆港股市场并成功实现H股IPO。

此类银行坚定地赴港上市,资本补充压力显然是最为重要的因素。相较于大型银行,以城商行、农商行为代表的中小银行长期在资本补充渠道和方式上处于下风,而为了经营发展和利润增速,资本消耗一直较快。在多家H股上市银行的赴港招股书中,也都曾表示这是打通融资渠道和补充资本金的重要一步。

H股上市后,中小银行不但获得发行新股所带来的资本补充,未来的资本补充渠道也将被打开并有所扩展。

但记者注意到,虽然中小银行赴港IPO时间短、操作易,但港股市场整体环境却并不乐观。除了交易异常清淡,成交量长期低迷之外,大面积“破发”的状态更是成为这些银行成功上市后的烦恼。

也正是基于此,2019年H股上市的内地银行数量要远逊于A股市场,当年只有晋商银行、贵州银行实现H股上市,而A股上市银行的数量则高达8家。

宽基ETF逐渐被“冷落”

相比科技ETF的迅速走红,宽基ETF却在短期面临着规模的持续缩水。有专家对记者分析称,宽基ETF和科技ETF背后的“买家”是同一类投资者,科技ETF规模的暴涨,有可能是大量资金从宽基ETF撤出,风格偏好从价值切换到了成长。

《证券日报》记者注意到,目前所有股票型ETF产品中,规模最高的3只产品仍是华夏上证50ETF、华泰柏瑞沪深300ETF和南方中证500ETF,最新规模均在400亿元以上,今年以来,3只头部ETF的规模已经缩水了71.8亿元。

除此之外,工银上证50ETF、平

年内私募定增备案产品已达15只 与去年全年比增幅150%

■本报记者 王宁

今年2月份,再融资新规落地后,市场反应积极。截至目前,据《证券日报》记者最新统计,年内定增产品已成立15只,募资规模超过了200亿元;同时,4月份以来,又有62家上市公司发布了定增预案,数量远高于去年同期。

多位业内人士告诉《证券日报》记者,再融资新规发布后,此举被解读为重大利好,市场关注度较高。当前A股整体估值处于历史低位,此时以定增方式选择优质个股是个不错的机会。“多家基金公司正在积极筹备定增产品的成立,其中包括了公募专户和私募。”

年内成立数量超去年全年150%

《证券日报》记者根据东方财富Choice和中国证券投资基金业协会统计发现,今年以来,已经成立并备案发行的定增产品数量已高达15只,这与去年全年的6只相比,增幅高达150%,其募资规模也超过了200亿元;与此同时,还有大量新品处于募集期,接下来还将陆续成立发行。

通过进一步了解,在已成立的15只定增产品中,有12只产品集中在3月份,有1只在2月底,有2只在4月初。其中,杭州清哲投资成立新品数量最多,有3只,分别是清哲和融定增1号、2号和3号;长和(天津)投资成立2只产品,分别是长和锦绣566号和568号。在这些产品中,券商托管数量最多的是中信建投和中信证券。

与此同时,4月份以来,发布定增预案的上市公司已有62家,其中,中小板占比最高,近七成,而以竞价定增为主占比约为75%。从分布板块来看,涵盖了机械设备、电子、医药生物、通信、计算机、传媒、轻工制造、纺织服装、化工等行业。

“再融资新规发布后,被市场解读为重大利好,彼时中小创和创业板指数一度持续走强。”私募排排网未来星基金经理胡泊告诉《证券日报》记者,同时,上市公司再融资热情被引爆,市场关注度大幅提高。整体来看,当前A股市场估值不高,在政策鼓励下初期参与定增的折价可以保证一定预期收益,参与投资的风险不大、收益确定。因此,私募新发定增产品有显著提升。

据了解,除了已成立的15只产品外,目

前还有大量处于募集期的产品还将陆续成立,可以预期,今年新产品总量将远超于去年总数。

多位机构投资者认为,上市公司股东或战略投资者参与的锁价定增,利好公司长期发展和治理结构优化,例如高瓴资本参与凯莱英定增案例,也是二级市场关注的热点。

多家基金公司正在积极筹备

再融资新规落地后,市场定增热情被激活,多个机构投资者认为,当前以长线思维布局优质个股,是最佳入场机会。

财通基金副总经理汪海告诉《证券日报》记者,再融资新规落地后,市场参与方的热情被显著激活。有兴趣的参与者相较此前定增活跃阶段范围更广,已参与的市场机构体量更大,在某种意义上,这反映了市场对此再次再融资新政的支持和认同。

九泰基金定增中心总经理刘开运向《证券日报》记者表示,新规对上市公司推进再融资,对投资机构参与上市公司定向增发都提供了重要的机会。各类投资机构新发定增产品,也是看到了政策变动带来的投资机会。“目前市场上各类投资机构都在积极准备定增投资产品,未来的一段时间将会看到比较密集的产品发行。可以预见,今年定增投融资将会出现供需提升的局面。”

胡泊也认为,当前的定增项目中,包含不少优质资产。目前公司正在积极筹备募集定增产品,筛选优质定增项目,不仅关注定增项目的折价水平,更是关注定增给上市公司经营治理带来的长期增益;同时,通过投资组合分散市场风险,给客户带来“定增折价+公司长期成长”的双重收益。

刘开运透露说,公司正在积极筹备新的定增产品,目前已经有多个定增专户落地实施展开投资,定增公募基金也已申请,等待监管部门的审批。在当前A股市场整体估值偏低背景下,是布局中长期定增投资的最佳时机,短期市场悲观,上市公司估值下移,正带来长期相对较高的投资回报。公司未来仍将持续大力布局定增投资产品。

“再融资新规落地后,公司已发行了定增类的专户产品,后续拟发行包含再融资主题投资策略的公募基金产品。”汪海向记者介绍说,这些拟发行产品主要关注代表中国产业升级专业的“新经济”行业,如科技、医药、高端制造等。

条码互联互通正提速 银行机构已有“课代表”

■本报记者 李冰

近日有消息称,平安银行与中国银联、腾讯财付通合作,实现手机银行扫描微信收款二维码的支付功能。而就在几天前,平安银行宣布与支付宝开展扫码互联互通试点。至此,平安银行成为首家同时支持与微信、支付宝条码互认互扫的商业银行。

《证券日报》记者注意到,进入2020年以来,条码互联互通正在加速“跑通”,截至4月13日,已有多家银行与蚂蚁金服支付宝或腾讯财付通实现条码互联互通,其中包括工商银行、中国银行、交通银行、招商银行、平安银行等。

此外,据《证券日报》了解,网联已经完成央行标准条码互联互通技术验证,支持商户与消费者互扫。

苏宁金融研究院高级研究员黄大智对《证券日报》记者表示,割裂的条码支付市场造成社会资源的浪费,也因此会产生一系列风险问题。“实现条码支付互联互通是支付体系基础设施建设的重要组成部分。”

条码互联互通提速进行时

所谓条码支付,就是二维码支付,由于支付机构间竞争激烈,一直以来,各个支付机构间的条码支付并不互通。《证券日报》记者注意到,进入2020年以来,条码互联互通正在提速。

具体来看,平安银行分别在4月2日、4月10日宣布与蚂蚁金服支付宝及中国银联、腾讯财付通合作条码互认互扫,成为首家同时支持与微信、支付宝条码互认互扫的商业银行。据悉,在试点地区,客户打开平安口袋银行APP,扫描支付宝或微信的收款二维码,选择平安银行借记卡即可完成支付。

平安银行方面对《证券日报》记者表示,二维码支付的互联互通,不仅给商户、客户两端提供了更加便捷的收付款体验,也对提升二维码支付的安全性、规范性具有积极的示范意义。

蚂蚁金服支付宝方面也对《证券日报》证实,目前双方已开启二维码互认互扫试点合作,实现手机银行扫描支付宝收款码的支付功能。

此外,据《证券日报》记者了解,4月1日,招商银行也已与支付宝实现二维码互认互扫合作,招商银行成为首个与支付宝达成二维码互认互扫合作的股份制银行。

3月31日,工商银行与支付宝联合宣布,双方开启二维码互认互扫的合作,合作已在杭州、重庆、广州等多个城市率先试点,之后将逐步推广到更多城市,工商银行也成

为首个与支付宝达成二维码互认互扫合作的国有大行。

此外,在腾讯财付通方面,除上述平安银行外,据《证券日报》记者不完全统计显示,2020年1月初,财付通与中国银联条码支付互联互通达成合作,双方扫码互认的主体是“云闪付APP”和“微信支付”;1月13日,交通银行宣布已经率先实现与微信二维码支付互联互通,首批试点点在福州、宁波、济南等城市;同日中国银行官宣,与中国银联、财付通合作,率先实现手机银行扫描微信“面对面二维码”收款码的支付功能等。

但值得注意的是,经《证券日报》记者亲身体验发现,支付机构与各银行条码互联互通并非已经全面“跑通”,大多还仅限试点城市使用或内测中。

另有业内人士对《证券日报》记者表示,对于条码支付的互联互通,在技术和应用上不存在难点,也不会涉及用户端或者商户端的消费体验差异,改变更多的是在支付后端基础设施中的部分。现实所面临的难点,更多是银联或者网联以谁为主导,在技术标准上偏向支付宝还是微信的问题。

或迎来双赢局面

自去年以来,监管对推动加快制定条码支付互联互通标准方面频频表态。

2019年7月份,央行科技司司长李伟撰文指出,“组织编制条码支付互联互通行业技术标准,推动条码支付编码规则统一,构建条码支付互联互通技术体系,实现不同手机APP和商户条码互认互扫。”

2019年9月份,央行公布《金融科技(FinTech)发展规划(2019-2021年)》明确提出:“推动条码支付互联互通,研究制定条码支付互联互通技术标准,统一条码支付编码规则,构建条码支付互联互通技术体系,打通条码支付服务壁垒,实现不同APP和商户条码标识互认互扫。”

如今,央行条码互联互通各项功能技术验证工作基本完成。

据《证券日报》记者了解,网联已经完成央行标准条码互联互通技术验证,支持商户与消费者互扫。这也标志着人民银行条码互联互通各项功能技术验证工作基本完成。

此外,据透露,两家国有大行和一家头部支付机构已与网联进行技术对接,上线工作也已提上日程。

黄大智表示,“条码互联互通从整个行业角度来看,能够降低行业成本提高效率,将为银行机构与支付机构带来双赢,促进支付行业健康发展。”

公募ETF格局快速洗牌

宽基ETF遇冷 科技ETF崛起

■本报记者 王明山

A股市场短期内震荡行情,仍不妨碍资金对科技板块的交易热情。在公募基金市场上,宽基ETF一家独大的格局已被快速打破,背后出现的最大黑马是细分行业ETF里的新锐力量——科技ETF。《证券日报》记者注意到,截至4月13日,公募市场上23只科技ETF的总规模已有1165.4亿元,其中有921亿元规模是今年新增。

科技ETF迅速崛起的同时,宽基ETF规模却在逐渐回落,头部宽基ETF在今年以来均遭遇了不同程度的规模缩水,公募ETF格局正快速洗牌。国泰基金对《证券日报》记者分析称:“在社会生产力发展到一定瓶颈期之后,需要依靠科技进步提升生产力。最近国家政策都在倡导高科技方向,倡导新基建,科技类ETF仍面临着大发展。”

科技ETF迅速崛起

4月13日,天弘中证计算机ETF上市,上市科技ETF阵容再次扩

容。《证券日报》记者注意到,截至4月13日,公募ETF产品的总规模共达到6717.23亿元,23只科技ETF的总规模为1165.4亿元,占比近六分之一。

回顾科技ETF的发展,主要可以分为两个阶段:2019年5月份至2019年年底,从两只半导体ETF开始,科技ETF经历了从无到有的过程,到去年年底时,13只科技ETF的合计规模为243.45亿元;今年以来,伴随着新基建的热潮,多家基金公司密集布局科技ETF,存量科技ETF规模快速增长,截至4月13日,科技ETF再度吸金921.95亿元。

目前,华夏基金布局科技ETF产品总规模已经有586.1亿元,占市场所有科技ETF产品总规模的一半。除此之外,国泰基金和华宝基金旗下科技ETF产品的总规模分别有140.38亿元和117.7亿元。

刚刚上市的天弘中证计算机ETF,由公募巨头天弘基金打造。《证