

村镇银行改革化险工作又有新进展 数日内两家主发起行增持事宜获批

■本报记者 吕 东

在政策推动及监管部门要求下,村镇银行改革化险工作正在推进。去年以来,作为压实主发起行责任、避免控股权旁落及补充资本的重要举措,越来越多的村镇银行获主发起行股东增持。

《证券日报》记者注意到,主发起行的增持行动在今年得以持续且近期有提速迹象。上周,宁夏红寺堡汇发村镇银行(以下简称“汇发村镇银行”)和上海宝山杨子村镇银行(以下简称“杨子村镇银行”)的股权变更事宜接连获批,均将获得主发起行增持。

主发起行 频频增持村镇银行

根据银保监会官网8月19日披露的信息,宁夏银保监局已同意汇发村镇银行股权变更事宜,批复文件显示,同意陕西定边农商银行增持该村镇银行200万股。变更后,陕西定边农商银行的持股数量由2840万股增加至3040万股,持股比例由56.8%增加至60.8%。

天眼查平台数据显示,汇发村镇银行成立于2016年,位于宁夏回族自治区吴忠市,陕西定边农商银行为其主发起行和第一大股东。目前陕西定边农商银行旗下共拥有9家村镇银行,上述村镇银行全部位于陕西、甘肃两地。此次增资前,陕西定边农商银行对于汇发村镇银行的投资金额为2840万元,为旗下9家村镇银行中最高的。

而数日前,杨子村镇银行股权变更也获上海银保监局批复,该村镇银行主发起行股东芜湖扬

子农商银行将受让上海宜业机电安装工程有限公司、上海比昂健康生活企业发展有限公司所持有的杨子村镇银行合计2400万股股份。受让后,芜湖扬子农商银行持有杨子村镇银行7650万股股份,持股比例也将超过半数,达51%。

根据相关要求,上述两家村镇银行均需在批准之日起6个月内完成股权变更事项。

业内人士表示,主发起行向旗下村镇银行增资,逐步实现对村镇银行的绝对控股或有效管控,可进一步稳固主发起行的股权主导地位并加强村镇银行的资本实力,有效化解风险。

尽管村镇银行业务规模不大,但数量很多。根据银保监会最新披露的数据,截至2021年年末,我国村镇银行数量为1651家,约占全国银行业金融机构总数的36%。虽然村镇银行总体发展情况稳定,但近年来仍有少数村镇银行风险问题较为突出。

正因如此,相关部门一直大力推动村镇银行风险化解工作。2021年,银保监会下发《关于进一步推进村镇银行化解风险改革重组有关事项的通知》(以下简称《通知》),提出适度有序推进村镇银行兼并重组、支持引进合格战略投资者等多种手段推进风险处置的同时,支持主发起行向旗下村镇银行进行资本补充。

去年以来,村镇银行的主发起行根据政策要求频频展开增持行动,通过认购定增股份或受让其他原股东股份等方式增持旗下村镇银行股份。

易观高级分析师苏筱芮对《证券日报》记者表示,目前村镇银行总体发展情况良好,但部分



业内人士表示

主发起行向旗下村镇银行增资,逐步实现对村镇银行的绝对控股或有效管控,可进一步稳固主发起行的股权主导地位并加强村镇银行的资本实力,有效化解风险

银行在发展过程中积累了不少风险,且资本补充压力较大,问题逐渐暴露。村镇银行的发展主要依赖主发起行的支持,在目前部分村镇银行面临较大资本补充压力的情况下,主发起行的增资显得尤为重要,对相关村镇银行资本补充和风险化解具有重要意义。

多管齐下 化解村镇银行风险

为了更好地化解村镇银行风险,在政策推动下,主发起行采取多种方式进行风险处置,除增资外,吸收合并旗下村镇银行的方

式也开始被采用。

本月初,宁夏银保监局批复同意平罗沙湖村镇银行解散事宜,批复文件显示,鉴于宁夏平罗农商银行吸收合并平罗沙湖村镇银行,同意该村镇银行解散,其全部业务、财产、债权债务以及其他各项权利义务均由吸收合并后的宁夏平罗农商银行承继。同时要求平罗沙湖村镇银行自收到批复之日起,立即停止一切经营活动,股东大会、董事会、监事会和高级管理层应立即停止行使职权,并向当地银监部门缴回金融许可证。

天眼查App显示,目前,宁夏平罗沙湖村镇银行已处于注销

状态。

值得注意的是,此前,重庆万州滨江中银富登村镇银行、宁波宁海西店中银富登村镇银行也因被吸收合并而解散。

招联金融首席研究员董希淼对记者表示,《通知》明确指出,除了支持主发起行向村镇银行补充资本、引进合格战略投资者开展收购和注资外,吸收合并旗下村镇银行也是推进改革化险工作的一个重要途径。同为化解村镇银行风险的方式,由主发起行增资相对简单;而吸收合并的方式可更为彻底地解决村镇银行风险问题,但过程也会相对复杂。

首批2家上市券商半年报出炉: 净利同比双双下滑 二季度投资收益回暖业绩改善

■本报记者 周尚任

8月19日晚间,首批东吴证券、国海证券2022年半年报出炉。

上半年,东吴证券实现营业收入43.01亿元,同比增长5.64%;实现归属于母公司股东的净利润8.18亿元,同比下降38.82%。国海证券实现营业收入16.84亿元,同比下降36.15%;实现归属于上市公司股东的净利润2.41亿元,同比下降47.49%。

虽然2家上市券商上半年业绩同比下降,但二季度业绩已较一季度明显改善。其中,东吴证券二季度净利润环比增长519%,国海证券二季度净利润环比增长262%。

从2家券商的业务线来看。上

半年,东吴证券实现投资交易业务收入同比增长33.23%,投资银行业务收入同比增长6.74%,财富管理业务收入同比增长6.33%;而其资管业务收入、国际业务收入分别同比下降37.48%、95.31%。上半年,国海证券实现零售财富管理业务收入5.7亿元,同比增长0.88%;实现信用业务收入1.69亿元,同比增长19.75%;实现企业金融服务业务收入3741.59万元,同比下降67.16%;实现投资管理业务收入5.75亿元,同比下降24.59%。

对于投资交易业务收入的大幅增长,东吴证券表示,权益投资方面公司坚持金字塔型的资产配置总体思路,通过加大对低相关性资产的配置来夯实底仓,平滑业

绩;固定收益类证券投资方面,以研究指导投资,深入分析宏观环境与市场因素,根据市场变化及时调整策略,优化持仓结构,提升底层资产收益率,构筑投资安全区;推进票据、销售交易等新业务,拓展创收渠道。

而国海证券受上半年证券市场波动等因素影响,公司权益投资等业务收入同比下降,公司归属于上市公司股东的净利润同比下滑。

截至发稿,A股41家上市券商中,除了已披露半年报的东吴证券及国海证券,还有14家券商发布了半年度业绩预告或业绩快报。山西证券研究所所长助理、非银金融分析师刘丽表示,“预计

多数上市券商上半年业绩下滑,但二季度已明显改善,建议关注二季度业绩回暖、表现相对较好的券商。”

面对上半年复杂的经营环境,上市券商业绩整体较为低迷,但已有6家券商二季度实现扭亏为盈,且上半年整体实现盈利。其中,5家已披露半年度业绩快报的上市券商中,方正证券表现较为出色,公司上半年实现营业收入40.76亿元,同比下降0.1%;实现归属于上市公司股东的净利润14.21亿元,同比增长9.29%。

开源证券非银金融行业首席分析师高超表示,“整体看,投资收益是券商二季度业绩环比改善核心,股市反弹驱动投资收

益环比大幅改善,股票自营和一级股权投资占比较高的券商环比盈利弹性较大。”

以首家发布上市券商半年度业绩快报的国元证券为例,其一季度实现营业收入5.83亿元,同比下降36.71%;归属于上市公司股东的净利润亏损1.2亿元。不过,进入二季度后,随着A股市场企稳回升,国元证券调整投资结构,严控投资风险,证券投资损失有所减少。在二季度业绩回暖带动下,国元证券上半年业绩明显改善,实现营业收入24.74亿元,与上年同期相比增长8.73%;实现归属于上市公司股东的净利润7.49亿元,与上年同期相比降低11.5%。

二季度信托公司加仓10只新进8只个股

■本报记者 余俊毅

随着上市公司进入2022年半年报集中披露期,信托资金二季度持股情况也浮出水面。

《证券日报》记者根据东方财富Choice数据统计,截至8月21日,41家上市公司前十大流通股股东名单中出现信托资金身影,涉及20家信托公司,持仓市值合计118.12亿元左右。

具体来看,各家信托公司的持仓风格各不相同,有集中重仓汽车、计算机等行业个股的,也有偏好有色金属、传媒、医药生物、食品饮料等行业的。据记者不完全统计,目前信托资金二季度增持10家上市公司股份;新进持有8家公司股份;另有4家上市公司二季度被信托资金减持。

信托资金二季度增持 紫金矿业、华东医药等

据统计,信托资金二季度对紫

金矿业、华东医药、联创电子、中颖电子、物产金轮、光威复材、三元生物、确成股份、税友股份、巴比食品等10家上市公司进行了加仓,涉及外贸信托、西藏信托、中信信托、平安信托等4家信托公司。

其中,外贸信托增持紫金矿业股份数量最多,外贸信托设立的某信托计划二季度增持紫金矿业3655.63万股,截至上半年,该信托计划共计持有紫金矿业3.04亿股股份。同时,也有个股遭信托资金减仓。其中,天音控股被减持股份数量最多,其被北京国际信托减持810万股;其次是鞍重股份,被外贸信托设立的某信托计划减持100万股。

上半年有8只个股新进信托公司重仓股名单,分别为恒为科技、精锻科技、华利集团、吉翔股份、谱尼测试、长光华芯、瑞纳智能、华海清科,涉及5家信托公司。具体来看,截至上半年,云南

信托设立的某信托计划持有恒为科技1400万股。外贸信托设立的某私募基金持有精锻科技487.04万股,其设立的三个不同的信托计划分别持有长光华芯90.26万股、华海清科34.89万股、瑞纳智能27.43万股。国家第一养老信托持有华利集团401.14万股。山东信托设立的某信托计划持有吉翔股份243.68万股。上海信托设立的某信托计划持有谱尼测试93.55万股。从所属行业来看,新进入个股分别属于计算机、汽车、纺织服饰、有色金属、社会服务、电子、机械设备等行业。

“信托资金注重长线投资,更加重视发展空间较大、盈利性较好、估值较低的板块和个股。同时,信托资金对个股的增减持可以反映出信托机构的调仓及风格切换情况,也在一定程度上体现出信托资金对下半年资本市场及行业发展的看法。”萨摩耶云科技集团

首席经济学家郑磊对《证券日报》记者表示。

年内690家上市公司 获信托公司调研

信托公司调研上市公司的积极性也较为高涨。记者根据东方财富Choice数据统计发现,截至8月21日,今年以来信托公司共计调研690家上市公司。从调研标的来看,计算机、医药生物、电子、汽车等行业最受信托机构青睐。

具体来看,今年以来,被10家及以上信托公司调研的上市公司共计18家。其中迈瑞医疗成为最受信托公司青睐的上市公司,有18家信托公司对迈瑞医疗进行了37次调研,值得注意的是,迈瑞医疗在被机构调研次数总量的名单中也位居首位。此外,有17家信托公司对容百科技进行了31次调研;有17家信托公司对高测股份进行了27次调研。

盘古智库高级研究员江瀚向《证券日报》记者表示,信托公司扎堆调研某些上市公司,说明对相关企业兴趣较大,希望进一步了解相关情况。

江瀚认为,当前有越来越多的信托公司将上市公司作为投资标的,对于机构而言,调研是进一步了解上市公司的有效途径。通过调研可以直观地感受上市公司的综合实力和人员素质等,财务报表则难以全面展示此类内容。

用益信托研究员帅国让对《证券日报》记者表示,信托公司积极调研上市公司是紧抓资本市场机遇的表现,加强调研、优选投资标的是做好长期价值投资的重要前提和基础。未来,信托公司将积极探索构建符合标品发展要求的投研体系,提升主动投资管理能力;引进培养专业化运营人才和投资团队;建立更加系统化的管理及投研架构。

多因素推高鸡蛋期现货价格 利好产业链一体化养殖企业

■本报记者 肖 伟

据东方财富Choice数据显示,截至8月19日下午三点,大连商品交易所挂牌交易的鸡蛋期货2208合约价格大涨3.85%,报收于4750点,触底反弹迹象明显。

《证券日报》记者走访集贸市场了解到,由于气温偏高,产蛋率下降,叠加中秋、国庆消费旺季将至,鸡蛋现货价格涨幅明显。业内人士认为,未来饲料价格看涨,淘汰蛋鸡加速出清,鸡蛋供应应偏向紧张,叠加季节性需求转暖,预计鸡蛋价格仍存上涨空间,产蛋企业有望率先迎来边际改善。

现货走强 期货近月合约反弹

东方财富Choice数据显示,8月份鸡蛋期货2208合约价格触底反弹,止跌迹象明显,自最低点3978点回升至4750点,反弹幅度达19.40%。瑞达期货分析称,鸡蛋价格前期下跌幅度较大,淘汰蛋鸡加速出清,因气温升高,供水不足,散养户补栏积极性不高,市场对8月份鸡蛋产量持有减量预期,叠加中秋节和高校开学备货,现货价格上涨动力仍存。同时,近期玉米、豆粕期价止跌回稳,蛋鸡养殖成本支撑仍在,对远月合约蛋价有所支撑。财信期货亦认同上述观点,对鸡蛋期货价格持谨慎乐观态度。

惠农网大数据平台统计数据显示,近期蛋价运行较往年处于偏高水平。惠农网分析师李彬彬表示,“中秋、国庆节临近,下游食品加工厂开工率明显提升,对河北粉蛋、鸡蛋黄的需求明显增长,进而推高上述品种价格。受部分地区高温干旱等因素影响,饲料出货速度减缓,价格不断抬升,散养户主动收缩产能,客观上收紧了未来鸡蛋供应量。”

《证券日报》记者随机走访衡山多家商超及农贸市场发现,当地土鸡蛋销售价格达到16元/斤,标准饲料养殖鸡蛋达到8元/斤,外地粉蛋达到7元/斤,售价与往年相比偏贵。乐一乐超市老板盛东平向记者表示,“当下气温较高,蛋鸡产蛋明显偏少,供应趋于紧张。天气炎热,鸡蛋不耐久储,容易发生散黄、沾壳、臭坏等库损情况。夏天新鲜鸡蛋保质期极短,我们随行就市销售鸡蛋,没有囤货惜售的想法。”

下半年蛋价或继续走强 利好龙头企业

晓鸣股份、湘佳股份等上市公司拥有规模较大的鸡蛋生产及销售业务。晓鸣股份相关人士介绍称,“除了上述因素推高蛋价之外,蛋鸡产业还存在季节性的价格波动,受春节、中秋等节假日影响,每一个自然年份的1月份、2月份及9月份、10月份为鸡蛋消费旺季,鸡蛋价格通常在2月份过后开始下降,并在下半年逐步回升。近年来,存栏蛋鸡数量同比、环比均有下滑,加大了鸡蛋价格的季节性波动,叠加饲料、人工、场地、水电、疫病等因素,对蛋鸡养殖业的考验更大。”

湘佳股份相关人士亦表示,“对于规模以上蛋鸡养殖企业而言,其生产经营决策较为理性,资金相对宽裕,全年生产较为平稳,会滚动进行补栏;对于小规模蛋鸡养殖户而言,能否在销售旺季获得足够利润,会影响其继续参与生产的积极性,对其经营决策产生一定影响。整体来看,随着规模化蛋鸡养殖企业数量提升,季节性波动因素在不断弱化,头部企业把握市场机会的能力更强。”

由于鸡蛋价格看涨对规模以上养殖企业及饲料、养殖、深加工一体化企业更为有利,连日来,先后有东兴证券、开源证券、西南证券等券商给予上述企业看多评价。东兴证券分析师程诗月表示,随着鸡蛋市场景气度提升,产业链一体化企业将更加受益,其市场占有率有望同比、环比实现边际改善。

大商所扩大苯乙烯期货交割区域 并征集交割库

■本报记者 王 宁

为顺应产业变化、更好发挥期货市场功能,8月19日大连商品交易所发布《关于公开征集苯乙烯期货交割库的公告》,决定自EB2308合约起增加山东省、河北省、安徽省和辽宁省为苯乙烯期货交割区域,并面向社会公开征集苯乙烯交割库。

根据公告,新增交割区域中,山东省交割仓库(厂库)升贴水为-100元/吨,河北省、安徽省交割仓库(厂库)升贴水为-150元/吨,辽宁省交割仓库(厂库)升贴水为-200元/吨。上述区域的交割仓库(厂库)将自EB2308合约开始启用。本次调整后,苯乙烯期货交割区域由原来5省市变成9省市,预计新增产量424万吨,新增消费量288万吨。新增后的交割区域将覆盖全国苯乙烯产量和消费量的87%。

记者了解到,近几年苯乙烯现货市场发生较大变化,国内新增产能大幅增加,进口量快速减少。从产能分布看,苯乙烯产能不再集中于江浙沪等地,而是向北方及周边省份分散。现有期货交割区域覆盖产量由上市之初的55%下降至44%。在此背景下,大商所针对产业变化情况和企业实际需求,扩大交割区域,有助于进一步提升苯乙烯期货的价格有效性。

为确保本次调整方案符合现货市场需求,大商所深入产业上下游企业、投资机构等开展了充分的调研论证。市场上普遍认为,此次调整符合产业发展实际并兼顾未来发展趋势,能够更好地调动新增区域产业客户参与期货的积极性,是服务实体经济、促进产融结合、提高期货市场功能的又一切实举措。

大商所相关业务负责人表示,下一步,大商所将持续做好苯乙烯期货交割库的征集和筛选工作,严把入口关。希望广大产业链企业、仓库积极申报,共同助力产业高质量发展和全国统一大市场建设。