

年内超八成上市券商近百位董监高调整 6家迎来“新掌门”

■本报记者 周尚任

券业高管人事变动一向颇受市场关注。今年以来,券业高管变动频繁,而在行业业务加速转型、并购重组预期增强等背景下,券业高管变动在一定程度上反映了行业的发展动态。

《证券日报》记者据东方财富Choice数据以及券商公告不完全统计发现,今年以来,在40家上市券商中,有34家券商的99个董监高职位出现了调整。同时,6家券商迎新任“掌门人”,包括6位总裁,3位董事长,以及还有一家券商董事长已辞职,但新任还未确定。

年内券商“掌门人”变动频繁

在“人来人往”的证券业,今年已有6家上市券商迎来了新任董事长、总裁。

其中,国元证券原董事长蔡咏因任期满离任,原总裁俞仕新出任公司董事长,原副总裁陈新任职公司总裁。但今年5月末至6月初,国元证券两位副总裁陈益民、陈平相继离任,这两位副总裁均是今年1月份刚刚上任,陈平是由于个人原因辞职,陈益民则是因为工作调动。

而长城证券则是因换届,10月底,董事会选举张巍担任公司第二届董事会董事长,选举周朝晖担任副董事长。同时,长城证券近期也完成法定代表人工商变更登记并换领营业执照。此外,长城证券还聘任李翔担任总裁,以及4位副总裁。

5月份,国信证券变更了公司总裁,岳克胜因年龄原因不再担任公司总裁职务,公司聘请其担任公司顾

问,并继续担任国信期货有限责任公司董事长职务。同时,经何如董事长提名董事会同意聘任邓舸担任公司总裁,而邓舸此前的任职履历中显示,邓舸曾任证监会新闻发言人、上市公司监管部副主任等职务。国信证券在招聘方面风格也比较大胆前卫。据记者了解,7月份,国信证券在其微信公众号高调全球招聘公司副总经理,主要负责投资管理或资产管理业务。

据记者梳理,国海证券在7年间换了5位总裁,今年也有高管变动。2018年6月份出任国海证券总裁的刘世安,已于今年1月份因个人原因申请辞去总裁职务,此后由卢凯代任,直至7月份卢凯才正式出任国海证券总裁。

目前,今年新上任的“掌门人”还包括,光大证券总裁刘秋明、南京证券董事长李剑锋、南京证券总裁夏宏建。

多位老将告别曾经的“战场”

年内已有超八成上市券商董监高职位出现调整。其中,25位券商董监高明确离职原因是工作调动,23位离职原因则是个人原因或辞职。近年来,因身体健康因素、个人原因选择岗位变动的高管占比也在逐步上升。还有多位在证券业打拼了数十年的老将,告别岗位。

在东方证券工作17年多的潘鑫军,于10月中旬提交的书面辞呈,潘鑫军因个人原因申请辞去东方证券第四届董事会董事长、执行董事、战略发展委员会主任委员、合规与风险管理委员会主任委员以及在公司担任的其他一切职务。其先后任职东



曾梦/制图

方证券党委副书记、总裁和党委书记、董事长等重要职务。关于新任董事长,目前东方证券由其执行董事、总裁金文忠代为履行董事长、法定代表人职责,直至东方证券选举的新任董事长开始履职之日止。

7月份,中金公司的首席信息官吕旭(66岁)因年龄原因辞职,他于2000年8月份加入中金公司至今20年,而据东方财富Choice显示,其最高薪酬高达1281.03万元。

4月份,在广发证券工作24年,担任总经理9年的“元老级”人物林海海宣布辞去包括总经理、法定代表人在内的多个公司重要职务。广发证券2019年财报显示,林海海税

前薪酬为193.63万元。目前,孙树明担任广发证券党委书记、董事长兼总经理。

5月份,国信证券岳克胜因到龄退休,也卸任了总裁职务。岳克胜曾任上海证券交易所交易部副经理。今年还有一名券业老将离职。1月20日,南京证券发布公告称,步国旬因年龄原因将不再担任公司董事长职务,步国旬先后长期担任南京证券总裁、董事长、党委书记等主要领导职务已近28年。

年内券商高管频繁变动的背后往往也透露出相关公司的业务布局。《证券日报》记者发现,华林证券副总裁、董事潘宁于2月份因个人原

因辞职。至于新的去向,记者通过天眼查发现,8月1日,潘宁新任职深圳市立业集团有限公司(简称“立业集团”)总经理。记者翻阅华林证券中报发现,立业集团是华林证券第一大股东,持股比例64.46%。两家公司的董事长、法人代表均为林立。

通常来说,券商高管的变动,尤其是“掌舵人”的变动往往与股权变更、个人原因(包括退休等)、公司重大经营战略调整等因素相关。在目前的监管环境及竞争格局下,高管变动也是券商整体业务革新、业务结构调整的一部分。客观来看,这样的现象有益于整个券商行业的良性发展。

商业银行年内二级资本债发行额逼近6000亿元大关 已超去年全年水平

■本报记者 吕 东

2020年,商业银行利用二级资本债这一方式进行资本补充的力度持续加大。

截至目前,年内银行二级资本债合计发行金额已逼近6000亿元大关,超过去年全年发行水平。

值得注意的是,除了多家银行今年“滚动”发行多期二级资本债外,为了提升资本充足率,进一步充实和优化资本结构,还有多家中小银行在年内采取了组合发行二级资本债和永续债的方式,利用多种工具持续进行资本补充。

国海证券首席宏观债券分析师靳毅在接受《证券日报》记者采访时表示,当下,部分银行特别是中小银行仍然面临着较大的资本补充压力,在监管层支持商业银行采取多种方式进行资本补充的背景下,银行资本补充工具日趋多样性。而二级资本债、永续债这两种工具的组合运用,也将可以帮助银行更为有效地补充

资本。

46家银行发行二级资本债 中小银行占比逾八成

今年以来,在加快商业银行补充资本的大背景下,二级资本债券这种资本补充工具被众多商业银行频繁使用。尽管日前出现了海峡银行二级资本债临时取消发行的情况,但全年各家银行发行二级资本债券金额再度创下新高。

同花顺iFinD数据统计显示,随着上周工商银行完成400亿元二级资本债的发行,年内已有46家银行发行56只二级资本债,二级资本债合计发行金额已达5955.80亿元。虽然距年末还有一个多月时间,但二级资本债发行金额已然超过2019年全年5920亿元的水平,且距今年全年发行6000亿元大关仅一步之遥。

在目前银行信贷规模普遍增加的情况下,各家银行特别是中小银行均面临着资本金快速消耗的局面。

而在46家发行二级资本债的银行中,国有大行及股份行数量仅为9家,其余均为城商行和农商行,后两类银行的占比高达逾八成,进一步显示出中小银行资本补充需求的强烈。

而从单只银行二级资本债发行金额上看,由于发行主体涉及不同类型银行,因此每只二级资本债的发行金额也是相差巨大。国有大行及股份行的发行金额动辄在数百亿元,而中小银行则以数亿元和数十亿元居多,其中银行发行二级资本债的最少金额仅为7000万元。

此外,除了发行二级资本债银行数量多,合计发行金额较大,年内包括工商银行、浦发银行、绍兴银行、天府银行在内的多家银行均有过发行多期二级资本债的经历。

交通银行金融研究中心高级研究员武雯在接受《证券日报》记者采访时表示,二级资本债与优先股、可转债、永续债、IPO等同为银行外源性的资本补充工具。虽然二级资本债仅可用来补充商业银行二级资本,但

由于其发行相对便利,仍为银行资本补充最为主要的方式之一。这对于提升银行风险抵御能力、更好地服务小微企业和实体经济具有积极作用。

中小银行年内“组合”发行二级资本债及永续债

记者注意到,今年以来,中小银行正在组合利用二级资本债和永续债等方式,进行持续的资本补充。年内已有包括泸州银行、北部湾银行、华融银行等多家银行均同时发行了二级资本债和永续债以同时分别补充二级资本和其他一级资本。

有业内人士指出,利用多种发行多类债券进行资本补充,一方面说明此类银行所面临的较大资本补充压力;另一方面也说明了中小银行资本补充渠道持续得到有效拓宽的效果正在显现。

据了解,今年3月份和6月份,已于2018年年底完成在中国香港上市的泸州银行曾先后发行两笔永续债,

发行金额分别为7亿元和10亿元。此外,该行近两个月时间,还陆续发行了两期合计15亿元的二级资本债。

持续的资本补充也让泸州银行资本充足率情况有所好转。泸州银行半年报显示,截至今年6月末,尽管该行核心一级资本充足率有所下降,但公司资本充足率、一级资本充足率分别较去年年末上升1.14个百分点、1.58个百分点。

此外,北部湾银行于今年发行完成20亿元二级资本债和30亿元永续债;华融湘江银行则分别发行完成了30亿元二级资本债和53亿元永续债。

靳毅对《证券日报》记者指出,商业银行可以通过发行永续债、二级资本债分别补充其他一级资本、二级资本。从补充银行资本金的顺序来看,银行偏好发行期限更长的永续债。不过,受投资准入和流动性等因素的影响,险资对于中小银行永续债的配置需求较低,所以中小银行发行永续债的难度也较大一些,这也使得不少此类银行转而选择发行二级资本债。

国际期货借壳上市将延期 冲刺IPO 期货公司增至4家

■本报记者 王 宁

时隔近一年半之后,国际期货借壳中国中期上市路程再度遭遇挫折。

近日,中国中期发布公告称,关于公司发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易方案的议案,提请股东大会延长决议有效期和对董事会授权有效期12个月,即延长至2021年5月27日,授权内容及其他事宜不变。

公告还称,后续中国中期将撤回已申报的重组申请材料并继续推进本次重组工作事项。这意味着,国际期货借壳中国中期上市将再添变数。

多位业内人士告诉《证券日报》记者,从南华期货和瑞达期货上市表现来看,期货公司补充资本金路径得到了改善,但并不是所有期货公司都是适应于通过上市来获得资金支持,毕竟目前上市还具备一定门槛。

目前来看,包括国际期货在内,上海中期期货、新湖期货和永安期货也在加快推进上市工作,但谁将成为业内第三家上市期货公司,还

不确定。

期货收入下降 致中国中期被问询

《证券日报》记者了解到,根据中国期货业协会网站显示,中国中期目前持有国际期货15.61%的股份,虽然与中期集团所持有的50.07%相比较少,但也是国际期货第二大股东,而根据中国中期多份公告显示,目前国际期货营收在中国中期的贡献度占着较高比例。

近日,中国中期发布公告称,公司于2019年5月28日召开审议通过的《关于公司发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易方案的议案》和《关于提请股东大会授权董事会及董事会获授权人士全权办理本次重组相关事宜的议案》,鉴于决议有效期和股东大会授权董事会办理重组有效期已届满,为确保本次重组相关工作顺利进行,提请股东大会延长决议有效期和对董事会授权有效期12个月,即延长至2021年5月27日,授权内容及其他事宜不变。后续公司将撤回已申报的重组申请材料并继续推进本次重组工作事项。

事实上,国际期货借壳中国中期上市由来已久,早在2007年7月16日首次提出收购计划以来,围绕期货收购和减持等已经连续上演了12年,由于此前期货公司IPO未有先例,便一直搁浅。随着南华期货和瑞达期货先后上市,期货公司A股IPO总算开闸,这给了国际期货借壳中国中期实现上市更大希望。

记者从中国中期多份公告梳理发现,目前国际期货的营业收入已成为中国中期营收的重要来源。根据中国中期此前回复的问询函来看,深交所要求就2019年年报中主营业务汽车销售收入增长,但公司整体营收和净利润下降作出解释。中国中期表示,“利润下滑的主要原因是由于联营企业中国际期货股份有限公司的净利润下滑,导致投资收益比去年下降39%”。

中国中期同时表示,由于多年来对国际期货的重大资产重组工作均未获得成功,致使目前主营业务汽车销售业务规模小,利润主要来源于公司持股国际期货的投资收益。为了改变公司现状,2019年前后尝试主营业务转型,准备发展基金销售业务,以及计划与中期移动通信合作发展5G通信业务,但目前转型的启动工作仍

未开展。

根据公告显示,国际期货去年实现营业收入2.36亿元,净利润6500万元。今年上半年营业收入为9974.33万元,同比下降9.74%;净利润为2851.03万元,同比微降0.65%。中国中期对国际期货直接持股比例为15.61%,间接持股比例为9.74%,合计持股比例为25.35%。

多家期货公司排队IPO

与国际期货同样努力冲刺A股IPO的还有永安期货、上海中期期货等。近日,永安期货发布了多份公告,内容包含上市后适用的公司章程(草案)和各类规则、制度和细则。公告显示,永安期货将在上海证券交易所主板上市。

北京某期货公司高管向《证券日报》记者表示,基于南华期货和瑞达期货的成功上市,期货公司IPO热情有了很大提升,尤其是在对风险管理业务寄予很高的期望背景下,期货公司加快补充资本金的渴望度也有所提升,因此,通过上市来募资的热情提高了不少。

另有业内人士表示,新三板挂牌期货公司实现A股上市的案例暂时空

白,此前,上海中期期货为了能够顺利上市,选择从新三板挂牌,排队等待上市,而目前永安期货“转板”是否成功,可能存在两种方式:一是直接转板;二是按照正常程序一样,申请上市。

“永安期货冲刺IPO,如果直接转板需要在精选层挂牌满一年,随后再按照正常流程申请,这样要比非新三板挂牌企业上市费时一年时间,如果按照第二种方式,即:不摘牌并按照正常流程申请上市,似乎行不通,因为上海中期期货已经决定摘牌后再申请上市。”这位业内人士告诉《证券日报》记者,目前已有4家期货公司在冲击A股IPO,包括上海中期期货、新湖期货和永安期货。

值得一提的是,目前深圳证监局也比较支持符合条件的期货公司加快上市。有消息称,在近期的一次期货业会议上,深圳证监局有关负责人表示:“支持符合条件的期货公司,通过交易所上市、新三板精选层挂牌、引入优质股东等方式充实资本,实现高质量发展。”

上周76家公司获机构密集调研 逾12亿元大单锁定25只个股

■本报记者 吴 珊 见习记者 任世碧

上周(11月16日至20日),沪深两市股指呈现震荡上行的走势,虽然成交量并未明显放大,但市场做多力量占据上风。在此期间,机构调研热情高涨,业绩稳定增长的绩优龙头股备受关注。

《证券日报》记者根据同花顺数据统计发现,上周,沪深两市共有76家上市公司接待了包括基金公司、证券公司、海外机构、阳光私募、保险公司、QFII等在内的多家机构调研。

“机构的调研显示了其对相关品种关注度的上升,要把握基本面良好的龙头股投资机会。”前海开源基金首席经济学家杨德龙在接受《证券日报》记者采访时表示,“现在临近年底,市场还是维持了震荡反弹的走势。一些资金开始布局2021年投资机会,如何进行布局,首先可以去布局一些优质的消费白马股;其次是回调整理四个月的科技龙头股可以适当关注,由于科技研发投入比较大,成功率较低,因此对于科技龙头股,要控制配置比例不要超过可投资资金的20%,这样的话进可攻退可守;最后是受益新能源汽车的整车、锂电池以及电控和上游钴锂资源股都可以继续布局,尽管近期这些行业龙头出现回调之后再行配置,但是可以从长期去关注新能源汽车的方向”。

行业角度来看,上述上周获机构调研的76只个股主要扎堆在化工、机械设备、电子、医药生物、计算机等五行业,涉及个股数量分别为11只、9只、9只、6只和5只。

记者进一步统计发现,上述76家公司中,有28家公司期间累计接待参与调研的机构家数超过10家,迈瑞医疗、卫宁健康期间累计接待参与调研的机构家数均超过100家,分别为:398家、328家,雅克科技(82家)、朗姿股份(51家)、中兴通讯(50家)、杭可科技(33家)、奥海科技(31家)、伟星新材(30家)和新洋丰(30家)等7家公司期间均受到30家及以上机构扎堆调研。

良好的业绩稳定增长或是近期机构频繁调研的重要支撑。在上述上周被机构调研的76家公司中,2020年前三季度实现净利润同比增长的公司共有53家,占比69.74%。亚玛顿、傲农生物、稳健医疗、海欣食品、华盛昌、大立科技、宝新能源、冠昊生物、云图控股等9家公司2020年前三季度净利润同比增长均在100%以上。

“随着有利于科技成长、医药的金融市场改革等因素要么边际效应递减、要么反转,加上年底市场流动性偏紧、偏防御心态,市场上基本面因子定价作用加大,基本面突出的品种近期受到市场更多关注。明年初经济和企业基本面改善态势会更为明显,政策环境、流动性和投资者情绪也更有利,一些板块在那个阶段走出持续上攻行情的机会更大一些。”华辉创富投资总经理袁华明对《证券日报》记者表示。

上周机构调研的品种近期股价表现良好,上述76只个股中,有48只个股上周股价实现上涨,占比逾六成。长鸿高科(12.31%)、杭钢股份(11.17%)、冠昊生物(10.98%)、三友化工(10.66%)和博士眼镜(10.41%)等5只个股期间累计涨幅均在10%以上,凸显强势。

做多资金也在陆续入场抢筹,上述76只个股中,上周共有25只个股呈现大单资金净流入态势,合计吸金12.06亿元。其中,19只个股期间累计大单资金净流入超1000万元。迈瑞医疗最受追捧,期间累计大单资金净流入21602.31万元,海康威视、雅克科技、金科股份等3只个股期间累计大单资金净流入也均在1亿元以上。

对于后市的投资机会,国泰君安证券策略团队表示,未来一个季度上证综指将维持震荡,震荡区间为3100点-3500点,核心源于流动性与盈利修复的拉锯。一方面人民币升值+外部风险落地+复苏交易,有利于海外投资者继续增配中国资产;另一方面也有利于提升受益于经济修复的股票类别尤其是低估值蓝筹股票的弹性。交易复苏是当前市场的核心驱动,后市继续紧扣可选消费与中国制造两条主线。

上周获得大单资金追捧的机构调研股一览

股票代码	股票名称	5日DDE大单净额(万元)	周涨幅(%)	收盘价	参与调研机构数量(家)
300760	迈瑞医疗	21602.31	0.77	346.51	398
002415	海康威视	17476.13	0.70	47.63	14
002409	雅克科技	13552.89	4.71	60.91	82
000656	金科股份	11044.32	2.80	8.07	7
002497	雅化集团	7012.60	8.38	15.00	9
002202	金风科技	6879.62	4.43	12.26	4
300238	冠昊生物	6475.56	10.98	27.39	4
002299	圣农发展	5847.41	2.47	25.28	2
002623	亚玛顿	4309.32	2.38	44.39	13
002203	海亮股份	3007.23	5.86	8.31	13
002228	合兴包装	2906.59	9.39	4.66	3
000519	中兵红箭	2803.71	5.97	9.94	13
000573	粤宏远A	2788.86	9.96	3.09	3
002702	海欣食品	2575.48	4.73	8.85	6
002182	云海金属	2495.04	3.91	11.69	2
300363	博腾股份	2312.32	-4.80	33.69	3
002067	景兴纸业	1158.32	7.62	3.67	15
688577	浙海德盛	1106.60	5.67	55.90	1
002214	大立科技	1027.13	1.76	23.81	9
002534	杭钢股份	885.90	11.17	10.65	16
000507	珠海港	802.02	4.46	5.85	9
002046	轴研科技	492.56	5.44	9.50	1
300848	美瑞新材	187.32	7.31	56.84	3
002749	国光股份	127.73	0.00	12.27	2
002292	奥飞娱乐	71.76	2.86	7.55	29

制表:任世碧