

中信证券等7家券商官宣下调交易佣金 券商板块昨整体呈现大单资金净流入态势

■本报记者 任世碧

8月24日,券商股集体异动,截至收盘,其整体涨0.88%,跑赢上证指数(涨0.12%)。其中,国盛金控涨停,华鑫股份也大涨5.42%,国金证券、锦龙股份、中信证券等个股涨幅超3%。

资金方面,券商板块整体呈现大单资金净流入态势,合计吸金16.6亿元。其中,国盛金控、东方财富、中信证券、中金公司、国金证券、太平洋、华鑫股份等7只个股均受到1亿元以上大单资金青睐。

截至8月24日记者发稿,中信证券、国泰君安证券、中信建投证券、中金公司、财达证券、海通证券、华鑫证券等7家券商相继宣布将于8月28日下调交易佣金。

中信证券发布《关于降低投资者交易佣金的告知函》,自2023年8月28日起,中信证券将对存量投资者交易佣金(含规费,下同)统一进行下调,其中沪深交易所、涉及A股、B股、存托凭证品种的交易佣金,将在投资者原有佣金基础上统一下调0.00146%;沪

深A股、沪市B股大宗交易佣金将在投资者原有佣金基础上统一一下调0.001022%;深圳B股大宗交易将在投资者原有佣金基础上统一一下调0.00073%;北交所普通股、优先股交易佣金将在投资者原有佣金基础上统一一下调0.0125%。

国泰君安证券发布《关于下调部分品种证券交易费用的告知函》,本次佣金调整范围为司内所有普通和信用资金账户,沪深交易所A股、B股、存托凭证的证券交易佣金率将在原有基础上统一一下调0.00146%;北交所证券交易经手费由“按成交金额的0.025%双边收取”下调至“按成交金额的0.0125%双边收取”。本次佣金调整标准自2023年8月28日起正式实施。

中信建投证券发布《关于下调股票交易经手费标准的通知》,自2023年8月28日起,A股、B股证券交易经手费从按成交金额的0.00487%双向收取下调为按成交金额的0.00341%双向收取,北交所由按成交金额的0.025%双边收取下调至按成交金额的0.0125%双边收取。根据公告精

神,截止2023年8月28日已在中信建投开立资金账户的存量投资者,将在原A股股票、B股股票、北交所证券交易佣金费率基础上,按照通知对应交易品种同比例下调佣金费率。

财达证券发布《关于降低投资者交易佣金的告知函》,自2023年8月28日起,财达证券将对存量投资者交易佣金统一一下调。其中沪深交易所,涉及A股、B股、存托凭证品种的交易佣金(含经手费),将在投资者原有佣金基础上统一一下调,下调幅度为0.00146%;沪深A股、存托凭证、沪市B股大宗交易佣金(含经手费)将在投资者原有佣金基础上统一一下调,下调幅度为0.001022%;深市B股大宗交易(含经手费)将在投资者原有佣金基础上统一一下调,下调幅度为0.00073%;针对所有投资者,北交所普通股、优先股交易经手费将在投资者原有经手费基础上统一一下调,下调幅度为0.00625%。

此外,华鑫证券发布《关于调降存量投资者股票交易佣金的公告》,中金公司发布《关于调降投资者交易佣金的公告》,海通证券发布《关于下调部分品种交易佣金的告知函》,对交易佣金进行了调降。

对于券商板块的投资机会,排排

网财富管理研究员隋东对记者表示,当前券商板块具有吸引力。首先,券商业绩跟资本市场密切相关,在“活跃资本市场,提振投资者信心”的大背景下,后续可能会有更多的政策出台,券商板块有望因此受益。其次,当前券商板块估值处于历史较低水平,较高的安全边际使得券商板块整体吸引力提升;再次,机构对于券商板块的持仓偏低,未来有较大的提升空间。最后,资本市场改革的持续推进,利好券商收入的提升。

“围绕资本市场改革和激发市场活力的政策方向有望给券商板块带来增量资金。在政策大力支持下,券商行业整体基本面有望逐步回升。建议关注中报业绩超预期的头部券商。”优美利投资总经理贺金龙告诉记者。

中信建投证券表示,当前券商板块仍然有跑出相对收益的可能性。一是活跃资本市场政策还会陆续出台;二是货币环境足够宽松;三是板块机构持仓和估值都仍然偏低;四是在一揽子化债和扶持民营企业政策的背景下,金融行业参与盘活存量资产可期。

谈到今年券商行业盈利情况,陈雳说,上半年受到券商自营、投行等业务盈利增长,带动券商行业基本面逐步回升。随着经济企稳回升,券商2023年全年业绩将保持稳中有进的态势。

对于券商板块的投资机会,排排

多地发力保供稳价 “菜篮子”“果盘子”量足价稳

■本报记者 朱宝琛 见习记者 杨笑寒 于宏

8月23日,农业农村部副部长唐仁健主持召开部常务会议。会议提出,提前谋划协调争取新季大豆收购收储支持政策,加强生猪等“菜篮子”产品监测预警和调控政策,保障中秋国庆节假日市场供应。

保供稳价是各地有关部门常抓不懈的重要工作之一。《证券日报》记者走访多地生鲜超市、农贸市场、蔬果线上交易平台等,对近期商品供给情况进行实地调研。调研显示,临近中秋、国庆节假期,市场上“菜篮子”“果盘子”量足价稳,商家针对节假日期间可能出现的需求波动,推出多项保障供应举措。

蔬果市场价格平稳有序 商家推出节日保供举措

据农业农村部监测,8月24日,“农产品批发价格200指数”为120.44,较前一日上升0.14点。“菜篮子”产品批发价格指数为120.17,较前一日上升0.16点。其中,畜产品价格指数125.24,较前一日上升0.09点,蔬菜价格指数119.36,上升0.37点,水果价格指数116.44,下降0.25点。

河北省沧州市一家百货超市经理对《证券日报》记者表示,蔬菜水果价格波动与季节性因素关系密切,例如每年8月份的蔬菜价格都会比7月份高一些,尤其是叶菜类。蔬菜近期有小幅涨价,水果价格下降,物价整体保持平稳。

美团买菜有关负责人对《证券日报》记者介绍,重点电商平台数据显示,当前应季水果蔬菜大量上市,生鲜和鲜果价格有所下降。近来,应季瓜果销量增速迅猛,平台加大了葡萄、提子、西梅等应季水果采购力度,应季水果供给充足。

东方金诚高级分析师冯琳在接受《证券日报》记者采访时表示,当前“猪周期”处于产能释放阶段,市场需求较为温和,上半年猪肉价格走势平稳。受天气等因素影响,年初以来蔬菜供应充足,整体价格水平持续下行。水果供给周期长,在消费升级推动需求扩大趋势下,年初以来水果价格普遍延续上行势头。不过,伴随供应旺季到来,7月份以来水果价格持续回落。

此外,中秋、国庆“双节”在即,各地农商产品供应充足、储备充实,商家平台纷纷推出保供举措,确保满足消费者购物需求。

美团买菜有关负责人表示,平台针对重点商品每日上新,全力保障中秋、国庆“双节”期间的市场供应,生鲜商品、粮油副食、酒水饮料等商品价格保持稳定。

北京市某家生鲜水果超市店员告诉《证券日报》记者,超市每逢节假日期间会增加蔬果食品采购数量,超市的利润率也维持不变,不会因为节假日需求改变就任意调高价格。

“预计在即将到来的开学季、中秋节和国庆节等时间节点,猪肉销量会有所上升。”新发地肉类交易区的一位摊主告诉《证券日报》记者:“现在猪肉价格很便宜,供应量方面是不用担心的,目前不存在供不应求的现象。”

多地下发稳产保供政策 专家称长期可发展智慧农业

8月份以来,多地下发保供稳价政策,进一步减弱极端天气等因素影响,保证三季度蔬果供应充足,维持价格平稳。比如,河北省农业农村厅发布《关于做好当前形势下“菜篮子”产品稳产保供工作的通知》;辽宁省农业农村厅就做好设施农业防灾减灾下发展紧急通知,确保蔬菜生产稳定供应充足。

根据国家统计局8月24日发布的数据,据对全国流通领域9大类50种重要生产资料市场价格的监测显示,农产品大类下,4种产品价格上涨,3种下降,1种持平,最高涨幅不超过4.0%,最低降幅不超过1.2%。

“‘菜篮子’属于刚性需求,需求旺季保障供应,避免价格水平大幅波动,是保障中低收入群体生活水平的一项重要内容。”冯琳表示:“鉴于当前及未来一段时间包括食品价格在内的CPI同比还将处于低位运行状态,下半年稳物价压力不大。预计为了保障中秋、国庆期间‘菜篮子’供应稳定,监管层将进一步完善重点商品收储和吞吐机制,熨平价格波动。”

展望未来,星图金融研究院高级研究员付一夫在接受《证券日报》记者采访时表示,在已有的政策手段基础上,有关部门还应该进一步加强监管,维护市场秩序。而从长期来看,应该着力发展智慧农业,既能促进农产品的产量及质量的提升,又能推动农业的可持续化高质量发展。

真金白银大手笔 年内已有43家北交所公司发布股份回购方案

■本报记者 孟珂

今年以来,北交所上市公司陆续公布股份回购方案,其中不乏“大手笔”。比如,一诺威接连披露两份千万元级别的股份回购方案。此外,安达科技、新芝生物、海泰新能的回购金额也位居前列,回购资金上限均超过5000万元。上市公司频频回购,释放出了用“真金白银”向市场传递信心的积极信号。

北京利物投资管理有限公司创始人常春林对《证券日报》记者表示,北交所多家上市公司回购股票传递出股价被低估、投资价值凸显的信号,有助于稳定市场情绪,提振市场信心,同时还有助于推动上市公司加强其长期激励机制的完善。

43家公司发布回购方案

据东方财富Choice数据显示,截至8月24日记者发稿,今年已有43家北交所公司发布了48份回购方案,回购资金上限累计超6.54亿元。其中有37份回购方案已实施或回购完成,占比超七成。另有4份为董事会预案,7份经股东大会通过预案。

“目前来看,多数北交所上市公司触发了上市时稳定股价措施的启动条件,并已按照当时为维护公司上市后股价的稳定,保护投资者的利益,公司制定并在招股书中披露稳定股价预案,按步骤进行了实施。”一位不愿具名的券商人士在接受《证券日报》记者采访时表示,这表明公司履行了上市时所做的承诺,保护了投资者利益,对市场和北交所市场发展起到积极的引导作用。

常春林表示,股份回购增多主要来自对投资者利益保护、完善长效激励机制以及市值有效管理三个方面。受多重因素叠加的影响,许多公司股价在近期持续下降,其中部分公

司的估值已显著偏离其内在价值。因此,对前景持乐观态度的公司选择采取股份回购措施,以作为重要的现金管理举措。

“北交所汇聚一批高质量专精特新企业,回购方案较多说明上市公司对自身发展充满信心,同时也向市场传递了积极信号。对公司来说目前股票处于估值低位,此时回购性价比很高。对市场来说可以进一步提升公司市场估值,同时增加市场流动性。”川财证券首席经济学家、研究所所长陈雳在接受《证券日报》记者采访时表示。

值得关注的是,安达科技等多家北交所公司,一方面积极回购,另一方面频频获股东增持。东方财富Choice数据显示,年内已有39家北交所公司发布了股东增持计划,增持主体包括公司实际控制人和公司高管。与此同时,还有3家北交所公司股东承诺不减持。

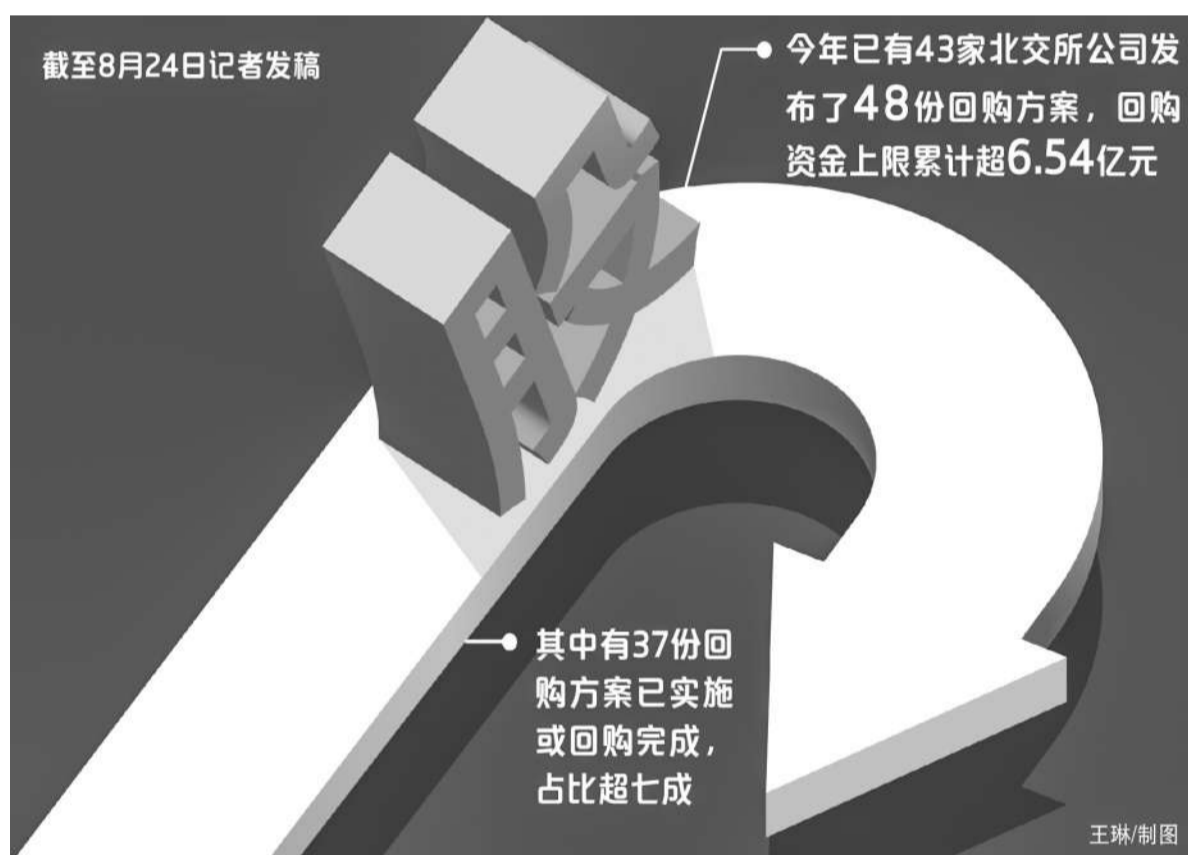
在上述券商人士看来,这意味着公司高管对北交所未来持续的改革红利释放,以及对未来的发展有信心。

“这些举措将有可能转变投资者情绪,吸引投资者做出积极的市场反应,进而吸引投资者布局北交所市场,提振市场的信心。”常春林说。

政策暖风不断

近日,政策暖风不断,8月18日,北交所发布公告称,决定自2023年8月28日起,将股票交易经手费标准由按成交金额的0.25%双边收取下调至按成交金额的0.125%双边收取;8月21日,北交所发布实施修订后的《北京证券交易所股票向不特定合格投资者公开发行与承销业务实施细则》及两份配套指南,对北交所新股发行上市流程进行了优化,将新股发行上市流程整体用时缩减了20%左右。

上述券商人士认为,北交所成立近



两年时间,用约434亿元的融资支持了216家创新型中小企业的发展,资金利用效率高。但由于投资者门槛差异化设置导致与沪深交易所估值上存在落差,因此呼吁北交所进一步降低投资者门槛,促使更多拟上市企业根据自身发展阶段进行客观分析,并选择一条适合自己发展的资本市场路径。

申万宏源发布研究报告显示,此前证监会发布的一揽子举措具有系统性,而与北交所相关的特别描述在“提高上市公司投资吸引力”中,提出要支持北交所高质量发展。其认为,这与北交所去年以来强调的“高质量扩容”相契合,未来北交所将加大对于以国家级专精特新“小巨人”为代表的优质

创新型中小企业的争取力度,以资产端改革为最重要的发力点,吸引各类投资者参与北交所投资。

申万宏源认为,本次一揽子政策虽然未提及“转板”和“门槛降低”等市场最期待的北交所制度,但投资者不可低估监管层关于“活跃资本市场,提振投资者信心”的决心。虽然历史经验显示,降费并不改变市场中期方向,但仍然可以作为一种政策信号,纠偏短期过度悲观的预期。

从公司角度来看,常春林认为,上市公司应加强信息披露,提供准确、及时的财务和业务信息,以保障投资者知情权;公司治理结构应持续改善,确保高层管理人员与股东

利益保持一致,防范内部道德风险。同时,公司也应与投资者保持开放沟通,定期召开投资者沟通会议,回应市场关切,建立良好的企业形象。最后,公司应当拥有明晰的发展战略,保持业绩高速增长,保持长期竞争力,给投资者带来长期投资回报。

8月17日,北交所副总经理李永春在2023中国基金业峰会上表示,下一步,北交所具体工作包括三个方面:第一,以投资端建设为主线,多措并举提升交投活跃度;第二,加强高质量供给,提升上市公司数量和质量;第三,推动形成便利投资、具有财富效应的市场生态。

7天内60家A股公司收到股份回购提议 国金证券拟回购不超3亿元

■本报记者 吕校宇 见习记者 方凌晨

自8月18日证监会明确“修订股份回购制度规则,放宽相关回购条件,支持上市公司开展股份回购”以来,A股上市公司开启股份回购“接力赛”。8月23日晚,国金证券股份有限公司(以下简称“国金证券”)公告称收到股东关于回购公司股份的提议,成为本轮“回购潮”中首家提出股份回购的上市公司。

国金证券公告显示,此次回购价格为不超过人民币12元/股(含),回购资金总额不低于人民币1.5亿元(含),不超过人民币3亿元(含),回购期限为自股东大会审议通过其此次回购方案之日起的12个月内。

对于何时落实提议人提出的股份回购事项,国金证券相关负责人对

《证券日报》记者表示:“公司将尽快就相关股份回购事项进行认真研究,制定合理可行的回购股份方案,按照相关规定履行审批程序并及时履行信息披露义务。相关回购事项需按规定履行相关审批程序后方可实施,尚存在不确定性,敬请广大投资者注意投资风险。”

就回购股份的目的,国金证券公告称,公司控股股东长沙涌金(集团)有限公司基于对公司持续发展的信心和对公司价值的高度认可,为维护广大投资者的利益,增强投资者对公司的投资信心,同时促进公司稳定健康发展,提议以公司自有资金通过上海证券交易所交易系统以集中竞价方式回购公司股份。

同时,根据国金证券公告,回购的股份将全部用于员工持股计划或股权激励,并在发布回购结果暨股份

变动公告后3年内转让完毕;若公司未能以本次回购的股份在股份回购实施结果暨股份变动公告后3年内转让完毕,则将依法履行减少注册资本的程序,未转让股份将被注销。

“本次率先提出股票回购将对市场产生三个方面的积极影响。”国金证券相关负责人介绍称,其一,公司将回购股份,意味着提议人认为当前公司价值被低估,对公司发展前景具有充分的信心。这一真金白银的回购行为,将有利于将信心传导至市场,带动投资者重新认识公司价值。其二,股份回购后,将有利于增厚公司每股收益(EPS),从基本面角度对公司股价形成支撑;同时,也将增厚股东红利,有利于进一步提升股东价值。其三,国金证券的回购效应还有利于带动市场对券商行业整体的信心回升,将利好券商行

业的中长期表现。

截至8月24日收盘,多家上市券商股票收涨,国金证券收盘价为9.86元/股,较8月23日收盘价上涨0.35元/股。而此前国金证券发布的业绩快报显示,2023年上半年,国金证券取得营业收入33.27亿元,同比增加29.39%;归属于上市公司股东的净利润8.74亿元,同比增加61.08%。

据Wind数据统计,8月18日至8月24日,短短7日内,已有60家A股上市公司公告称收到股东关于回购公司股份的提议。

中国国际金融股份有限公司研究部董事总经理、首席国内策略分析师李永春对《证券日报》记者表示,理论上,上市公司实施回购有助于提振投资者信心,原因有几点:首先,实施回购后,回购股份通常被注销或者成为库存股,不再参与交

易流通,这种行为能够一次性降低公司的所有者权益,推升净资产收益率与每股盈利等财务指标。其次,A股上市公司实施回购的资金来源一般是自有资金或自筹资金,更多情况下使用自有资金,可能意味着公司经营现金流稳定,能够满足经营过程中的投资需求。另外,公司管理层作为内部人,与市场其他投资者相比,对股票合理价值有相对认知,其选择实施回购,有时可能被投资者视为是资产价格处于合理区间或被低估的信号。

证监会有关负责人此前就活跃资本市场,提振投资者信心答记者问时表示,下一步,将会同有关部门,进一步优化股份回购制度,支持更多上市公司通过回购股份来稳定、提振股价,维护股东权益,夯实市场平稳运行的基础。