

稳定市场预期 7月份以来超百家上市公司抛出回购计划

■本报记者 吴晓璐

7月份以来,A股再度掀起回购热潮,超百家上市公司抛出回购计划。

据同花顺iFinD数据统计,截至7月28日,7月份以来,110家公司发布111份回购计划(含回购预案和股东提议回购公告)。此外,月内还有20家公司发布公告称,变更此前回购股份用途为减资注销。

今年以来,在监管部门鼓励和引导下,上市公司回购积极性显著提升,发布的回购计划数量大幅增长,大额回购频现,将回购股份用于减资注销的比例也大幅增加。与此同时,还有一批公司将此前的回购股份用途变更为注销减资。

在业内人士看来,注销已回购股份将减少流通股本,增厚每股内含资产价值和收益,提高投资回报率,同时也将起到稳定市场信心的作用。

年内A股回购超1100亿元

从实施角度来看,据Wind数据统计,截至7月28日,7月份以来,上市公司回购金额为151.78亿元,高于4月份和5月份。年内上市公司回购金额已达1144.6亿元,其中10家公司回购金额超过10亿元。

今年以来,上市公司回购热情较高,一方面在于监管部门的鼓励和支持。自去年12月份证监会修改回购规则,提高回购便利度后,

上市公司回购积极性显著提升。截至7月28日,年内A股已经有1083家上市公司累计发布1145份回购计划,已远超去年全年。其中,100份回购股份用途为减资注销。

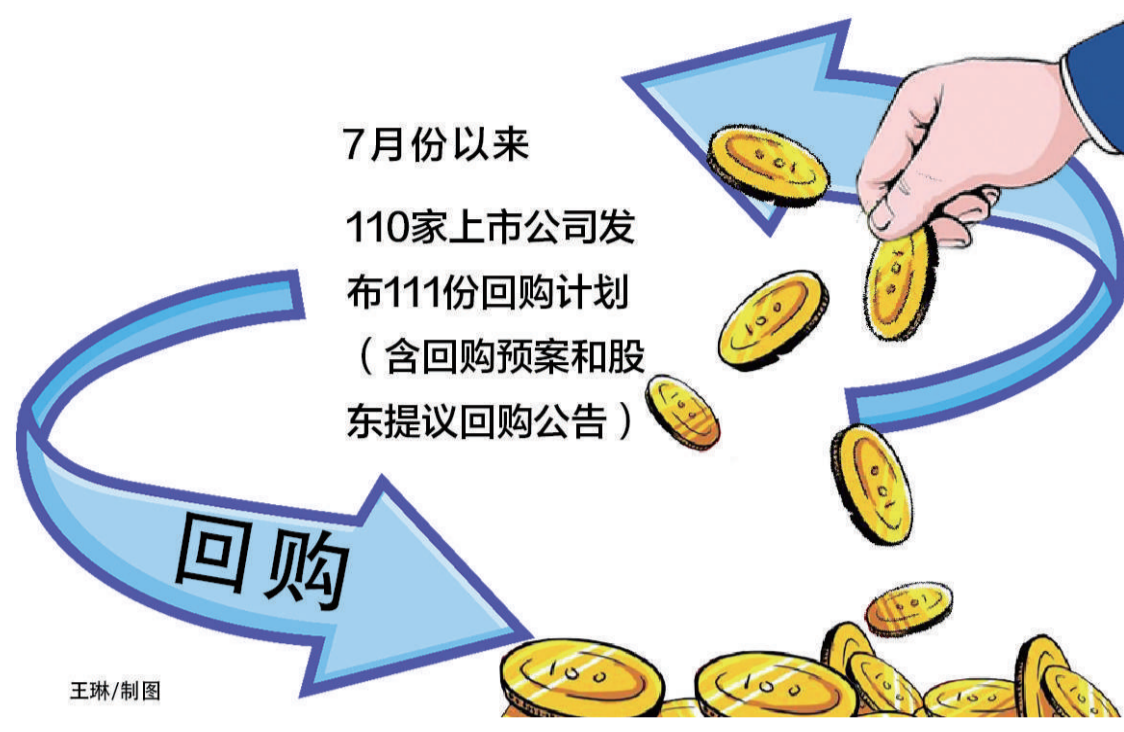
另外,沪深交易所呼吁上市公司积极开展“提质增效重回报”和“质量回报双提升”专项行动,专项行动要求上市公司重视投资者回报,回购则是一个“必选项”。目前,沪深两市超过千家上市公司发布行动方案。

另一方面,在市场波动背景下,部分公司股价下跌,还有一批公司股价破净,在此时回购意在维护公司价值及股东权益,增强投资者信心。据统计,截至7月28日,上述7月份发布回购计划的110家公司中,33家公司股价破净。

中央财经大学副教授、资本市场监管与改革研究中心副主任郑登津对《证券日报》记者表示,在市场波动时期,许多公司股价可能低于其内在价值。此时回购股票既可以提高每股收益和股东价值,也可以向市场传递出对自身价值的信心,有助于提振投资者信心,稳定股价。另外,回购股票是一种有效的现金使用方式,可以提高资金使用效率,同时通过回购股票,公司可以减少流通股数量,优化资本结构。

回购用于注销成常态

今年以来,上市公司将回购股



王琳/制图

份用于注销成为常态。7月份以来,变更回购股份用途为注销的20家公司,大多表示回购股份注销后,有利于进一步提升每股收益及每股净资产等财务指标,提高公司股东的投资回报率,进一步提振投资者信心。

此外,部分公司变更回购股份用途为注销,也有“保壳”意图。记者注意到,上述20家公司中,有4家公司股价在1元附近,其中2家公司回购计划目前尚未实施完毕。

7月24日中午,永泰能源公告称,拟增加回购股份金额及变更回

购股份用途为注销,将此前回购计划中回购金额从“不低于1.5亿元、不超过3亿元”改为“不低于5亿元、不超过10亿元”,将回购股份用途从“用于员工持股计划或者股权激励”改为“用于注销以减少注册资本”。7月24日晚间,公司公告称,已经耗资1.69亿元实施回购。

新“国九条”提出,引导上市公司回购股份后依法注销。今年以来,在监管部门鼓励下,变更回购股份用途为注销的数量大幅增长。记者据上市公司公告梳理,截至7月28日,年内已经有112家上市

公司发布变更回购股份用途为注销的公告。

南开大学金融发展研究院院长田利辉在接受《证券日报》记者采访时表示,注销股份可以优化股本结构,提高每股收益,对于提升公司价值具有积极作用。同时,注销股份也表明公司对于未来发展的信心,通过减少股本数量,提高每股含金量,进一步吸引投资者。这与监管政策引导密切相关,监管部门鼓励上市公司通过回购注销股份来优化公司治理结构。

四部门制定专项担保计划 撬动更多金融资源支持科技创新类中小企业发展

■本报记者 韩昱

为深入实施创新驱动发展战略,更好发挥政府性融资担保体系作用,撬动更多金融资源支持科技创新类中小企业发展,日前,财政部、科技部、工业和信息化部、国家金融监管总局制定了支持科技创新专项担保计划(以下简称“专项担保计划”)。

专项担保计划提出,要有效发挥国家融资担保基金(以下简称“融担基金”)体系引领作用,通过提高对科技创新类中小企业风险分担和补偿力度,增强地方政府性融资担保机构、再担保机构的担保意愿和担保能力,引导银行加大对科技创新类中小企业融资支持力度,撬动更多金融资源投

向科技创新领域,为实现高水平科技自立自强、加快形成新质生产力、促进经济高质量发展提供有力支撑。

“专项担保计划针对科技创新类中小企业,旨在突出服务实体经济,突出科技创新导向,突出创新主体活力、潜力和竞争力的激发。”中国商业经济学会副会长宋向清在接受《证券日报》记者采访时表示。

具体看,专项担保计划提出,分类提高风险比例。银行和政府性融资担保体系分别按不低于贷款金额的20%、不高于贷款金额的80%分担风险责任。融担基金风险比例从20%提高至最高不超过40%。省级再担保机构风险比例不低于20%。有条件的省级再担保、担保机构可提高风险比例,减少市

县级担保机构的风险分担压力。

中国信息协会常务理事、国研新经济研究院副院长朱克力对《证券日报》记者表示,“分类提高风险比例”是专项担保计划的亮点之一。这明确了银行和政府性融资担保体系的风险分担比例,在降低金融机构贷款风险的同时增强科技创新类中小企业贷款意愿。特别是融担基金风险比例大幅提升,最高可达“不超过40%”,将极大提升金融机构对科技创新类中小企业信心,从而引导更多金融资源投向这一领域。

巨丰投顾高级投资顾问于晓明在接受《证券日报》记者采访时表示,专项担保计划通过优化风险分担机制,降低金融机构向科技创新类中小企业提供贷款的

风险,从而鼓励更多资金流入这些企业,解决其融资问题。该计划通过提高风险分担比例减轻银行风险,降低再担保费率减少融资成本,增强担保机构的意愿和能力,从而吸引更多的金融资源进入科技创新领域。

同时,专项担保计划提出“合理确定费率水平”。融担基金再担保业务单笔担保金额500万元以上的,再担保费率不高于0.5%;单笔担保金额500万元及以下的,再担保费率不高于0.3%。鼓励合作机构针对不同风险水平、不同资质的经营主体实施差异化担保费率,逐步将对科技创新类中小企业收取的平均担保费率降至1%以下。

朱克力表示,这种费率设定体现了对科技创新类中小企业的支持,

符合市场经济规律,有助于激发科技创新类中小企业创新活力和发展动力。

展望未来,于晓明认为,专项担保计划将增加科技创新类中小企业获得融资的机会,促进新技术的研发和应用,支持经济发展并实现创新驱动发展战略的目标。

“这些措施将有力推动我国科技创新和产业升级进程。”朱克力表示,一方面,可显著增强金融机构对科技创新类中小企业的贷款意愿和贷款规模。另一方面,可有效降低科技创新类中小企业的融资成本和时间成本,提高其市场竞争力。

政策分析

推动制造业外资准入限制措施清零 以“减法”做足做实开放的“加法”

■本报记者 寇佳丽

商务部部长王文涛日前在接受媒体采访时表示,尽快落实制造业外资准入限制措施清零要求,合理缩减外资准入负面清单。

外资对促进制造业高质量发展具有重要支持作用。光大银行金融市场部宏观研究员周茂华在接受《证券日报》记者采访时表示,外资引人为我国制造业提供了重要资金来源,有效缓解了制造业发展中的资金短缺问题,促进了该领域企业的规模扩张与技术升级。同时,外资企业也为中国制造业带来了全球市场的供需信息,助力国

内制造业更好了解全球市场动态,及时调整产品结构和市场策略。

我国高度重视制造业对外资的吸引和利用。从负面清单管理到负面清单“瘦身”再到推动限制措施清零,有关部门以“减法”做足做实开放的“加法”,将外资进入中国制造业的大门越开越大。

记者梳理发现,现行外资准入负面清单包括全国版和自由贸易试验区外资准入负面清单。其中,自由贸易试验区外资准入负面清单已实现制造业清零。在全国版层面,依据2022年1月1日起施行的《外商投资准入特别管理措施(负面清单)(2021年版)》,我国制

造业对外资投资的限制也只保留了两项,分别是“出版物印刷须由中方控股”“禁止投资中药饮片的中成药保密处方产品的生产”。

在此基础上,年初至今,我国多次强调推动制造业外资准入限制措施清零。3月份,国务院办公厅印发的《扎实推进高水平对外开放更大力度吸引和利用外资行动方案》明确提出,“健全外商投资准入前国民待遇加负面清单管理制度,全面取消制造业领域外资准入限制措施”。6月26日召开的国务院常务会议指出,“要深化重点领域对外开放,落实制造业领域外

资准入限制措施‘清零’要求”。

中国社会科学院财经战略研究院财政研究室主任何庆对《证券日报》记者表示,我国致力于推进高水平对外开放,把吸引外商投资放在很重要的位置,全面取消制造业外资准入限制措施是前述战略部署的必然选择,有助于更好吸引外资进入中国市场,促进国内外市场深度融合,为建设开放型世界经济贡献中国力量。

多位受访专家表示,推动出版物印刷、中药饮片等领域外资准入限制措施清零,需要统筹谋划、系统推进。

中央财经大学副教授刘春生对

《证券日报》记者表示,落实制造业外资准入限制措施清零涉及政策制定、清单修改、配套法律法规的修订以及行业安全发展等,在限制措施清零的同时,相关举措也要跟进,才能更好确保外资企业享有与国内其他企业同等的市场准入待遇。

“限制措施清零后,对外资的吸引和利用,要立足文化保护与传承、技术创新、行业高质量发展,在确保外资企业尊重中华优秀传统文化的基础上开展经营活动,加强相关方面的国际合作,让中国的语言、文字、医药越来越广泛地传播。”中国商业经济学会副会长宋向清对《证券日报》记者表示。

多地用电负荷创历史新高 上市公司各展所长保供应

■本报记者 丁蓉

近日,广东、湖南等多地用电负荷刷新历史纪录,相关领域上市公司吹响迎峰度夏号角,共同发力保障电力稳定供应。

南方电网能源发展研究院研究员刘重阳对《证券日报》记者表示,“随着新型电力系统建设和电力市场化改革的持续推进,电力现货市场和辅助服务等逐步完善,电力领域各企业共同努力,提升今年的电力保供工作水平。”

来自南方电网广东电网公司的消息显示,7月24日16时46分,广东电网用电负荷今年第四次创新高,达到1.52亿千瓦,是全国首个用电负荷突破1.5亿千瓦的省级电网。广东电网公司电力调度控制中心相关工作人员介绍,7月份以来,广州、深圳、江门、东莞等地市用电负荷纷纷打破历史最高纪录。

7月24日21时21分,湖南最大电力负荷达到4611万千瓦,今年迎峰度夏以来第五次创新高,较去年

最大负荷增长10.71%。其中,长沙、株洲、湘潭、岳阳、常德、益阳、张家界等地均创新高。此前,7月16日、17日、22日、23日,湖南最大电力负荷已连续4次创下新高。

国家能源局综合研判,今年迎峰度夏期间,全国电力供应总体有保障,局部地区高峰时段可能存在电力供应紧张的情况。

中国企业家联盟副理事长柏文喜对《证券日报》记者表示,“电力保供工作处于关键阶段,各方应当共同努力做好保供。”

记者从湖南最大的火电企业华银电力获悉,当前,该公司13台火电机组已全部投入运行。华银电力相关负责人对记者表示,“为确保电力供应万无一失,该公司采取了一系列措施,包括不断优化发电计划,根据电网负荷预测和机组运行状况,科学制定发电计划,合理安排机组启停和负荷分配,确保在高峰时段机组能够满足、多发等。”

储能则发挥“城市充电宝”作用,化解用电压力。例如,华体科

技旗下青青储能可以在用电低谷期储存电能,在用电高峰期通过附近公用变压器低压侧向国家电网反向供电,达到“削峰填谷”缓解电网压力的效果。

深度科技研究院院长张孝荣对记者表示,“火电在电力供应中占据着重要地位。水电方面,汛期来水大增,水电出力也将维持高增长。储能系统可以起到优化调度的作用。风电光伏在部分地区也发挥了重要作用。各领域的企业协同,有力支撑电力供给。”

深市公司展现硬实力 年内发布“大单”签订公告超400条

■本报记者 田鹏

今年以来,深圳证券交易所市场(以下简称“深市”)上市公司频频签订重要合同,中标重大项目,一批大工程开工建设,充分发挥有效投资带动作用,为我国经济运行总体平稳注入强劲动力。

数据显示,今年以来截至7月26日,深市公司已发布400余条涉及签订重要合同、项目中标相关公告。从行业上来看,装修装饰(101家次)、电力设备(92家次)、环境治理(65家次)等行业公司数量位居前三位,释放出行业景气度提升信号。

中国电子商务专家服务中心副主任郭涛在接受《证券日报》记者采访时表示,一方面,上市公司“大单”频签能显著提升企业的营收和利润,增强财务实力。同时,也有助于拓展市场份额,提高品牌知名度和行业影响力等。另一方面,大量订单能带动相关产业链发展,促进上下游企业的生产和就业。同时,增加的投资和产出有助于稳定经济增长,增强市场信心,对推动我国经济向好产生积极作用。

深市公司频签“大单”

提高上市公司质量和投资价值已成为增强资本市场内在稳定性的关键驱动因素之一。今年以来,深市上市公司积极发挥主体作用,纷纷通过寻求商业合作、投标重大项目、推进工程建设等手段,筑牢盈利根基,打造公司硬实力。

例如,万胜智能近日公告称,公司收到中国南方电网有限责任公司招标代理机构南方电网物资有限公司发来的《中标通知书》,确定公司为南方电网公司2024年计量产品第一批框架采购项目中标单位。

万胜智能相关负责人对《证券日报》记者表示,“本次中标总金额为2.47亿元,约占公司2023年度经审计的营业收入的22.1%。中标项目签订正式合同并顺利实施后,预计将对公司未来经营业绩产生积极的影响,且不会影响公司经营的独立性。”

从整体来看,截至7月26日,年内深市已有逾400条涉及签订重要合同、项目中标相关公告先后披露,平均每天约有2单合作达成。

记者进一步整理上述400余条公告内容发现,相关合作项目主要集中在基础设施、科技创新、节能减碳等领域,涉及交通、电力、环保等相关产业的订单居多。同时,受新兴产业发展迅猛等因素影响,新能源、数字经济等相关产业上下游公司签约量同样不容小觑。

比如,倍杰特相关负责人透露,公司已于近日收到中煤招标有限责任公司发来的中煤平朔集团能化公司全厂水处理系统优化及浓盐水零排放项目EPC总承包工程项目(CCTC20240341/01)的《中标通知书》,确认公司为中标人,中标金额为1.60亿元(含税)。

中国城市专家智库委员会常务副秘书长林平对《证券日报》记者表示,上市公司重大项目多集中在基础设施、科技创新、节能减碳等领域,表明我国在这些领域的投资力度加大,反映了我国在基础设施建设、科技创新和环保等方面的重视。同时,也表明我国正在积极推进供给侧结构性改革,加强创新驱动,推动高质量发展。

创新能力奠定签单底气

深市公司得以频签“大单”的“底气”何在?一方面,我国经济持续平稳运行,为合作创造了有利的宏观环境。

据国家统计局国民经济核算司司长赵同录介绍,2024年上半年,我国经济运行总体平稳。其中,重点领域投资加大,新质生产力培育壮大。上半年,高技术制造业投资和高技术服务业投资分别同比增长10.1%和11.7%,高于全部固定资产投资增速6.2个百分点和7.8个百分点,推动高技术产业不断发展。

另一方面,相关上市公司创新能力不断提升,为合作打下坚实的基础。

例如,雅创电子相关负责人对《证券日报》记者表示,公司汽车芯片的产品与欧美厂商相比,具有较强的应用性,可直接满足客户的使用需求。同时,公司专注核心竞争力提升,积极布局自研IC产品的开发,加快产品研发进程,在原拥有自研IC四大类产品基础上,拓展布局研发新的品类,如在CAN/LIN通讯接口芯片、RGBSOC上有所布局。

创新能力为公司开展合作奠定底气的同时,也在一定程度上促使相关公司创新能力的进一步提升。郭涛表示,上市公司“大单”频签有助于促使相关企业加大研发投入,提升技术水平和创新能力,增强核心竞争力。

(上接A1版)

从投资角度来看,红利资产、人工智能(AI)等热点板块受关注度较高。例如,宏利基金宏观策略投资部副总经理庄腾飞表示,境内长期机构投资者和长期的个人投资者,应该更加重视周期红利资产,利用今年年内大盘成长或者白马成长反弹阶段,逐步进行底层配置结构的调整和优化,不断增配周期红利风格资产。一方面,有助于有效解决投资端的基础收益率问题;另一方面,提高大型资产配置组合的长期抗风险能力。

贝莱德基金看好“高质量发展”及“新质生产力”主线。贝莱德基金权益投资总监神玉飞表示,“展望下半年,经济结构的机会与挑战并存,预计GDP延续相对平稳的增长,政策亦有望持续出台托底经济,对于企业盈利及资本市场的整体表现我们并不悲观。今年以来,权益市场相比2023年在估值层面更具吸引力,资金层面也相对企稳,虽仍有外部因素扰动,但相伴随着政策的持续发力及基本面的逐步回暖,权益市场有望企稳回升,稳中向好。高质量发展包括红利投资和合理估值下的盈利确定性公司,新质生产力包括人工智能和‘制造升级+出海’。”