

破净率逼近八成 上市银行股东频增持



Wind数据显示,目前A股上市银行有38家,其中30家银行处于破净状态,破净率达78.95%。今年以来,包括国有大银行、股份制银行、城商行、农商行在内的多家上市银行的股东和高管频频出手增持。业内人士表示,银行板块存在价值被低估的情况,不少优质银行股的配置价值突出。

● 本报记者 黄一灵 薛瑾

后续效果待观察

日前,长沙银行发布公告称,自5月6日起至6月2日,该行股票连续20个交易日收盘价低于11.21元(2020年经审计的每股净资产),达到触发稳定股价措施启动条件。长沙银行将在达到触发稳定股价措施启动条件之日起10个交易日內召开董事会,制定并公告稳定股价的具体方案。

值得注意的是,长沙银行本次拟出手稳定股价,仅仅距离上一轮相关举措实施完成一个多月时间。公告显示,长沙银行前次稳定股价措施实施期间为2020年10月30日至2021年4月30日。长沙银行于2018年9月登陆上交所主板,是湖南省首家A股上市银行。截至目前,该银行已经四次出手稳定股价,最初两次触发稳定股价预案分别发布于2019年8月和2020年2月,触发原因皆为破净。

5月24日晚间,邮储银行发布公告称,大股东邮政集团拟用自有资金以不少于5000万元增持邮储银行股份,此次增持不设置价格区间,实施期限为5月24日起6个月内。4月21日至5月21日,邮储银行A股股票价格已连续20个交易日低于最近一期每股净资产6.25元,触发该行稳定股价措施启动条件。

据记者不完全统计,今年以来,已有浙商银行、渝农商行、紫金银行、西安银行、邮储银行、青农商行、长沙银行等多家上市银行触发稳定股价措施启动条件。其中,部分银行已公布稳定股价方案,主要由股东、董事、高管增持银行股票。

业内人士认为,上市银行出台高管增持等稳

定股价措施,可向市场传递积极信息。但大笔真金白银砸下去,在提振股价方面能溅起多大水花还有待观察。

银行股大面积破净

多家银行启动稳定股价方案的背后,是一些银行股的破净状态。Wind数据显示,截至6月6日,在目前38家上市银行中,有30家银行处于破净状态,占比高达78.95%。宁波银行市净率为2.38倍,招商银行市净率为2.16倍;民生银行和华夏银行市净率最低,均为0.43倍。

近年来,银行板块估值(PB)长期处于1倍以下。兴业研究认为,近年来尤其是新冠肺炎疫情后,互联网巨头进入金融场景带来的竞争效应是

影响银行股估值的重要原因。

“市净率走低反映了市场和投资者对于银行的理解,至少在净利润增速方面没有更大的想象空间。未来,银行业还面临息差收窄压力和业务转型的挑战。”兴业银行首席经济学家、华福证券首席经济学家鲁政委表示。

个股表现将持续分化

整体而言,银行板块存在价值被低估的情况。“2020年年报和2021年一季度显示,许多银行在疫情期间依然取得了不错的经营业绩;2021年经济复苏预期较为强烈,我们看好银行股行情。此外,2021年二季度贷款重定价已经完成,利润/营收中投资收益的基数切换,银行业业绩有望向好。”海通证券分析师孙婷指出。

平安证券分析师袁姝奇认为,当前行业动态PB处于历史底部空间,板块基金仓位仍处于深度低配状态,安全边际较高。

还有业内人士特别提到,分红与否也是投资银行股的一大考量因素。上市银行如果能持续分红,经营业绩相对稳定,股息收益率能够超过4%-4.5%这一水平,长期配置银行股会是一个好的投资选择。

不过,需要注意的是,银行股表现分化或成为趋势。渤海证券分析师王磊称,无论是从盈利能力还是资产质量方面看,上市银行分化趋势愈加明显,建议投资者关注基本面稳健、资产端定价具有优势的行业龙头,以及资产质量优异、估值弹性较大的中小银行。

“期货”两个字：让农户讨价还价更有底气

● 本报记者 王超

“有了苹果期货价格做参考,我卖苹果时更有底气了。”陕西省延安市延长县安沟乡王良沟村果农史功福在接受记者采访时表示,他接触苹果期货较早。去年他决定改变过去“果商报价,差不多就卖”的做法,主动与果商议价,最终以每斤3.7元的价格成交,相比前一年每斤可以多挣1.1元,实际总收入增加了1.6万元。

议价能力不仅影响农户收入水平,还影响农户生产积极性。在陕西省延长县、新疆阿拉尔市等地,一些果农、枣农参考期货价格提高议价能力效果显著。

苹果期货：服务脱贫攻坚的特色品种

期货价格提高农户议价能力的积极作用,在很多地区已经得到显著体现。特别是苹果期货和红枣期货,它们是期货市场为服务国家脱贫攻坚战略的两大特色品种,具有较强代表性。

陕西省延长县是国家级贫困县,也是苹果种植大县。延长县黑家堡镇贺家沟果农贺保保,对苹果期货价格提高议价能力深有感触。他告诉记者,在苹果期货上市前,每到收获季节,果农会聊天、聚会,依据经验对当年的收购价格进行估算,然后各家按照约定价格出售,以求通过协同行动提高议价能力。等到果商前来收购时,由于对外界供求信息不了解,又没有可靠的参考价格,约定的价格拗不过果商报价,协同行动往往“不攻自散”,果农被动走上“果商报价,差不多就卖”的老路。苹果期货上市后,当相应交割月份的苹果期货价格大幅上升时,果农在讨价还价时更有底气了。

2018年,我国苹果遭遇大规模冻害减产,陕西省延长县相关部门通过分析苹果期货价格走势,及时帮助果农预判现货价格,降低信息不对称因素带来的影响。当年延长县苹果总体减产8%,但由于充分利用苹果期货的价格发现作用,销售价格反而同比提高30%,果农总收入增加了20%,全县苹果销售收入较2017年净增约3亿元。

红枣期货：为枣农提供可靠的参考价格

“世界红枣在中国,中国红枣在新疆。”2019年,新疆红枣产量为372.76万吨,约占全国红枣总产量的一半。新疆红枣产能有90%集中在南疆环塔里木盆地区域,红枣种植收入占南疆农户可支配收入的50%以上,是南疆四地州农民增收脱贫、发展致富的关键产业之一。红枣种植较为分散,枣农多通过“地头交易”方式卖出红枣,销售价格需要与收购商“协商”。近年来,红枣现货价格波动较大,收购价格也不透明,枣农缺少可靠的参考价格,议价能力严重不足,经常被收购商恶意压价,迫切需要公平、可信的参考价格来指导销售定价。

新疆阿拉尔市枣农李付是有较早关注红枣期货的种枣大户之一。“红枣期货上市之前,前来收购的客商互相串通,轮番上门压低收购价格,逐步打破枣农的心理防线,最终以极低的价格完成收购。”他告诉记者,枣农由于不了解市场信息、缺少可靠

的参考价格,往往迫于销售压力不敢与收购商讨价还价,最终只能按收购商的报价卖出红枣。

2019年4月30日,红枣期货在郑商所挂牌上市,形成公开透明的红枣期货价格并通过网络公开、广泛传播,为枣农提供易于获得、可靠的参考价格。“现在,枣农们按照交割标准种植红枣,面对轮番上门压价的收购商更有底气,可以以红枣期货价格为依据,勇敢地与收购商讨价还价。”李付有说。

进一步提高农户议价能力

业内人士认为,可以从四个方面进行探索,进一步提高农户议价能力。

一是着力降低农户参考期货价格的门槛。郑商所期货及衍生品研究所宋磊告诉记者,期货市场是专业性市场,认知门槛较高,多数农户对期货工具缺乏基本的了解,也不理解专业的期货行情数据。一方面,要以农户喜闻乐见的方式推广期货工具。另一方面,要对期货价格相关信息进行通俗化、实用化处理。同时,期货交易不以农户日常使用的“斤”“公斤”等单位,进一步增加了农户阅读、参考的难度。应该从农户视角出发,对期货价格数据进行通俗化、实用化处理,如针对某农产品期货品种某个交割月份的合约,每天仅发布一次以“斤”为单位的价格。

二是积极引导买卖双方参考期货价格交易。无论是“农户-收购商”“农户-经销商”交易模式,还是“农户-合作社-其他”等交易模式,多数买卖双方没有形成参考期货价格交易的习惯。这固然与部分农产品期货上市时间较短有关,但更重要的是缺少在交易现场进行有意识的引导。在全国各地有大量不同品种的农产品现货交易市场,如河北沧州的红枣市场、新疆芭莎的棉花市场、陕西延长与甘肃静宁的苹果市场等,应该以这些市场为“抓手”,将相应的期货价格发布到现货交易市场一线,通过设置大型电子屏等方式让交易双方看到期货盘面价格,同时将参考期货价格进行交易的相关案例编纂成有趣、易懂的小册子在现货市场发放,不断引导买卖双方参考期货价格进行农产品交易。

三是进一步丰富、完善农产品期货期权品种体系。目前,我国各商品期货交易所已上市的农产品期货、期权品种还无法覆盖广大农村地区差异化的种植种类。应该结合国家农业发展规划和农民增收实际需求,积极调查研究,不断丰富新的农产品期货、期权品种。同时,对于已上市的农产品期货、期权,要以实事求是、与时俱进的精神,持续完善相关合约制度和规则细则,不断探索更多能够服务农业农村发展、农户避险增收的新途径。

四是大力支持合作社等新型农业经营主体发展。目前,有两大“桎梏”不利于农户议价能力的提高。一是在传统销售环节,分散的农户无法与交易对手有效地讨价还价;二是在参考期货价格提高议价能力的过程中,分散农户的学习能力、接受能力也不如合作社等集体力量。应该积极寻找农户组织与期货市场的结合点,大力支持合作社等新型农业经营主体发展,如在“保险+期货”试点项目中,优先为农户合作社等组织提供支持等。

易盛郑商所能化指数A强势上涨

● 建信基金

易盛郑商所能源化工指数A上周强势上涨。截至上周五(6月4日),该指数收于1150.34点,上周一开盘报1129.25点。

分品种看,甲醇价格震荡走弱。由于煤价上涨,甲醇港口库存维持低位,甲醇价格强势拉涨,但随后受到调控等因素影响,煤价高位回落,叠加甲醇下游需求淡季预期影响,甲醇价格大幅回调。

动力煤价格在连续上涨4个交易日后,于上周五大幅回调。动力煤价格受调控影响非常明显,当前监管部门严肃整治煤矿超能力、超强度生产和蓄意造假问题,投资者应注意规避价格大幅波动风险。

玻璃价格震荡上行。短期看,现货价格有走弱迹象,部分地区涨势较前期明显放缓。中期建议关注在供应端潜在增量以及需求可能减弱的情况下,玻璃供需平衡状态是否有所缓解。



湖北省长江经济带产业基金管理有限公司招聘公告

湖北省长江经济带产业基金管理有限公司(以下简称“长江基金管理公司”)是湖北省委省政府为抢抓长江经济带发展和促进中部地区崛起战略机遇,于2015年12月30日按照“市场化、专业化、国际化”的原则通过“政府引导、市场运作、分类管理、防范风险”的模式设立的省属国有产业投资平台。

长江基金管理公司是湖北省委省政府确定的400亿元长江产业引导基金的唯一受托管理机构,重点聚焦集成电路、新型显示、新能源汽车和智能网联汽车等战略性新兴产业领域开展投资布局,探索形成了“投资+投行+重大产业项目落地”政府引导基金运作模式,投资企业中55家已上市,总市值超过4万亿元,近年来多次在清科、投中等发布的母基金管理机构排名中位居前列。

为加强党的领导,加快建立中国特色现代企业制度,进一步激活人才机制,提升治理水平,增强核心竞争力,促进企业高质量发展,现面向全国公开招聘长江基金管理公司副总经理兼风控总监人选1名。具体事宜公告如下:

一、岗位名称及人数
公司副总经理兼风控总监,1名

二、工作地点
湖北武汉

三、工作职责
(一)基本职责

1.履行国家法律、行政法规、公司章程规定的相关职责,以及公司董事会要求的其他职责,对

公司负有忠实义务和勤勉义务;

2.协助总经理分管业务工作,对经营管理目标达成负责;

3.负责组织贯彻落实总经理办公会部署、协调、检查和督促分管部门、分公司的经营管理各项工作;

4.负责与监管单位及有关部门沟通协调分管领域业务工作;

5.加强对分管领域的监督管理和廉洁风险防控,党员副总经理要履行“一岗双责”,抓好分管领域全面从严治党工作。

(二)岗位职责

主要分管风险控制、财务管理、基金投资业务。

四、应聘条件
(一)基本条件

1.具有较高的思想政治素质和较强的治企兴企能力,能够忠实执行董事会决议,自觉维护企业及股东利益;

2.具有中华人民共和国国籍;

3.具有诚实守信的品行、良好的合规经营意识和胜任岗位工作的组织能力、文化水平和专业素养;

4.具有正确的业绩观,勇担当,善作为,勤奋敬业,真抓实干,工作业绩突出;

5.具有良好的职业道德,勤勉尽责,团结合作,廉洁从业,作风形象良好。

(二)禁入情形

1.有《公司法》第一百四十六条所列情形之一的;

2.应聘前任职期间,对企业经营管理不善,导致

安全、质量等重大责任事故,出现严重亏损,或造成国有资产严重流失和重大经济损失的;

3.个人在企业经营管理活动中有不诚信记录的;

4.被监管部门处罚或列入黑名单的;

5.国家法律法规、党纪政纪和有关政策另有规定不能担任企业领导人员职务的。

(三)岗位条件

1.双一流院校统招全日制硕士研究生及以上学历,具备经济、财务、法律、金融等专业背景(国际教育可同等参照)。具有博士研究生(学历或学位)的优先考虑;

2.具有8年以上相关经济工作经历,其中与岗位要求相匹配的股权投资、基金、证券、金融、法律等相关行业或专业岗位工作经历满3年;

3.担任省级(含省会城市)金融机构、省管(省会城市市管)及以上企业、知名投行、证券、基金公司等头部机构中层正职或相当职务3年(含)以上,特别优秀的可适当放宽任职年限;

4.年龄不超过50周岁,特别优秀的可适当放宽年龄;

5.具有正常履行职责的身体条件。

五、聘用期限
副总经理兼风控总监实行聘任制,聘任期限由董事会决定,原则上不超过三年,可以连聘连任。首次聘任的副总经理试用期半年。

六、薪酬待遇

副总经理兼风控总监实行年薪制,包括基本薪酬、绩效薪酬和任期激励。根据行业通行规则和工作需要,参与公司的风险捆绑跟投及超额收益分配。薪酬总水平按照“业绩与薪酬双对标”原则,根据行业特点、企业发展战略目标、经营业绩、市场同类可比人员薪酬水平等因素,由董事会审议确定。

七、选聘程序
按照公开、公平、公正的竞争择优原则,采取自愿报名、资格审查、测试、面试、考察(背景调查)、聘用等主要程序进行。

八、应聘方式
本次招聘统一实行网上报名,应聘者请登录长江基金管理公司网站http://www.yangtze-fund.com下载报名资料。

1.报名方式:请准确、完整填写《应聘人员登记表》(见附件),将《应聘人员登记表》电子版(附照片)以及个人签名后的扫描件、个人学历学位证书等相关证件证书、个人身份证、主要工作经历证明、近年来主要工作业绩(成果)、获奖材料等资料电子文档(照片或扫描件均可,文字图片必须清晰可辨),打包压缩后一并发送至hr@yangtze-fund.com邮箱,邮件主题请注明“副经理招聘+应聘者姓名”。

2.报名时间:自2021年6月7日9:00开始报名,至2021年6月21日17:00报名截止(以网上报名时间为准)。

3.如应聘信息有疑问,请发邮件至hr@yangtze-fund.com或致电027-63961770进行咨询。

九、其他事项
1.应聘者应对提交材料和报名信息的真实性、有效性负责。凡弄虚作假者,一经查实立即取消应聘或聘用资格。

2.对符合岗位要求并通过资格审查、测试、面试等环节的报名者,公司将以电子邮件或电话方式进行通知,未通过的不再另行通知。

3.公司承诺对应聘者信息及提交的材料严格保密。

4.公司纪检监察室负责对本次招聘工作进行监督,监督电话:027-63966627,监督邮箱:l@yangtze-fund.com。

公司官网:
http://www.yangtze-fund.com

公司微信公众号:
湖北省长江经济带产业基金