

发展空间广阔 华林证券积极投身西藏地区建设

自2015年将注册地迁至西藏拉萨,西藏巨大的发展潜力和广阔的资本市场空间为华林证券提供了重大发展机遇。饮水思源,在发展壮大过程中,华林证券始终不忘进藏初心, 牢记时代责任, 关注地区发展。

华林证券董事长林立表示, 华林证券积极投身民族地区建设, 利用自身专业优势解决当地企业融资难、融资贵的“瓶颈”问题,鼓励招收少数民族员工,把民族团结理念贯穿到选人、用人的全过程。未来5年, 公司将累计投入不少于2000万元公益资金, 支持西藏乡村振兴和可持续发展。

● 本报记者 康曦



视觉中国图片

积极吸纳各族群众就业

作为西藏唯一一家上市券商,华林证券始终心系家乡发展,推动公司的业务经营更好地服务于西藏地区发展和民族团结建设。

华林证券将服务西藏实现经济社会跨越式发展纳入公司重要战略。林立表示:“未来,公司优质资源还将持续向西藏地区倾斜, 在服务企业融资发展、满足居民投资理财、助力乡村振兴等方面加大资源

投入。”

作为资本市场的重要参与主体,华林证券始终将投资者教育工作放在重要位置。公司以党建工作引领企业文化建设,以社会责任引导企业价值观, 努力办好投资者教育基地,助力西藏青年金融人才培育,为西藏资本市场主体树立守法、合规、严谨的企业形象,为未来的西藏资本市场发展夯实基础。

华林证券现有30家分公司,在全国各主要城市设有证券营业部,公司积极吸纳当地各族群众就业,鼓励招收少数民族员工, 坚持各族员工一律平等, 构建和谐劳动关系,保障各族员工同等合法权益,并把民族团结理念贯穿到选人、用人的全过程。

今年以来, 华林证券招收了6名西藏籍大学生到公司实习,并为

他们提供专项实习津贴。为促进少数民族应届毕业生就业,公司预留了部分编制,优先录用少数民族毕业生。近年来,公司录用少数民族员工近百人,积极帮助少数民族员工进入工作状态,适应环境,提高他们的就业竞争力。此外,公司还通过结对帮扶、社会捐助等有效方式,积极支持西藏少数民族群众就业创业。

助力乡村振兴

今年是西藏和平解放70周年,这70年来,西藏发生了天翻地覆的变化,62.8万贫困人口全部脱贫,26.6万人从山高地远的苦寒之地搬迁到河谷城镇安居乐业。今年还是实施乡村振兴的开局之年,林立表示:“华林证券将继续发挥优势践行企业社会责任,助力乡村振兴,为建设团结富裕文明和谐美丽的社会主义现代化新西藏而努力。”

在西藏的脱贫攻坚战役中,华

林证券发挥自己的专业优势,走出了扶贫新路子。为了更好地在西藏开展公益慈善事业,2017年华林证券成立西藏华林慈善基金会, 作为公司参与西藏地区各类公益慈善活动的重要载体,深入了解西藏地区脱贫攻坚的实际需求,编制基金会资金使用规划,投入到最需要的地方。同时,基金会还积极探索实践“资源”变“资产”的精准金融扶贫模式,发挥出资人资本市场中介机

构的优势,打造协同发展的精准扶贫模式。

站在新的历史起点上,林立表示:“未来5年,公司将累计投入不少于2000万元的公益资金, 支持西藏乡村振兴、智慧教育、可持续发展等项目。公司将通过专业优势和科技赋能,创新产品服务模式,服务西藏多层次资本市场稳步发展和藏区人民美好生活。”

今年6月, 在中国证监会扶贫

参与西藏资本市场建设

西藏巨大的发展潜力和广阔的资本市场空间为华林证券提供了重大发展机遇。根植于西藏的华林证券,搭上了西藏快速发展的“高速列车”。华林证券踊跃参与西藏资本市场建设。

近年来,华林证券积极响应提升“金融服务实体经济质效”号召,综合运用承销保荐、财务顾问等方式,为藏区企业规范公司治理,改善融资

状况提供专业服务,解决藏区企业产业发展融资难、融资贵的“瓶颈”问题,不断增强藏区企业自我发展能力,助力资本市场高质量发展。

林立表示:“未来,公司将继续完善在西藏的布局,发挥资本市场投融资服务中介优势,进一步加强对西藏金融基础设施、中小成长性企业、特色产业等领域的金融服务,助力藏区企业通过多层次股权市场发展社

大、通过债券市场拓宽资金来源及盘活资产。”

今年年初,华林证券确定了打造行业领先的科技金融公司的愿景目标。公司将继续探索财富管理转型发展,着力打造涵盖战略、渠道、产品、服务、合规及创新的全链条财富管理体系,为藏区人民提供财富管理服

务,在证监会的指导下,华林证券出资援建的西藏那曲市古露镇中心小学智慧教育项目上线,使智慧教育走进我国最偏远的藏北高原,建立起了“西藏与内地优质教育资源连接”的教育信息高速通道。林立称,未来,公司将持续推动“石榴籽”智慧教育项目在藏区落地,让藏区的孩子们共享优质教育资源,助力西藏早日实现乡村宜居宜业、农牧民富裕富足的目标。

向广大农村的智慧综合金融服务平台,畅通乡村信息、提升组织效能、实现服务下沉,助力农民致富。

林立表示:“作为扎根西藏、服务西藏的上市券商,华林证券将积极响应国家号召,利用资本市场的工具和桥梁助力西藏经济社会发展,积极履行企业的社会责任,推动巩固拓展脱贫攻坚成果与全面推进乡村振兴有效衔接。”

低估值板块补涨 “中字头” 成靓丽风景线

● 本报记者 牛仲逸

“中字头”蓝筹股的尴尬处境,近期终于被打破, 其高光表现备受市场关注。

分析人士表示,在市场流动性充裕的环境下,低估值“中字头”蓝筹股存在补涨需求。近几年,“中字头”央企谋求多元化转型,产业延伸至新能源、矿业、新材料等领域。

“中字头” 走势抢眼

近几年,“中字头”股票持续阴跌,与上轮牛市高点相比,部分股票价格已经下跌了七八成。今年下半年以来,“中字头”股票逐渐成为A股市场主线之一。

Wind数据显示,下半年以来,中国电建、中国中冶股价累计涨幅分别为132.44%、102.46%;中国铝业、中国船舶、中国西电、中国化学累计涨幅超过50%。

分析人士表示,首先,虽然今年A股呈现结构性行情,但风格有所扩散;热门赛道交易日趋拥挤,溢出资金开始寻找其他出口。估值低、机构配置比例低、业绩稳定的“中字头”蓝筹股自然进入投资者视野。

其次,这几年“中字头”央企的多元化布局与市场投资逻辑相契合。例如,中国电建积极布局储能业务,旗下拥有10多个电力设计院及丰富的项目经验。借助钢铁行业转型升级机遇, 中国中冶切入冶金节能环保改造市场,其全资子公司中国恩菲积极开展多

晶硅及光伏发电业务, 挖掘新能源赛道机遇。

最后,受供需因素影响,部分公司在手订单充足,刺激股价上涨。例如中国铝业、中国船舶等。

有机构人士认为,今年是实施国企改革三年行动的攻坚年,改革预期激发“中字头”蓝筹股股价走强。

建筑类央企估值偏低

上一轮大牛市时,“中字头”基建股是主力军,背后逻辑主要是“一带一路”产业政策驱动。而本轮“中字头”行情的驱动逻辑显然不同。在此背景下,投资者该如何布局?

“配置建筑类央企及营收高增长的国企正当时。”西南证券建筑行业分析师颜阳春表示,近年来建筑行业集中度提升导致头部公司订单量高速增长;头部公司已完成从承包商向投资型、平台型公司的转化;多元化及跨地区经营使得公司抗风险能力大幅提升。建议关注订单饱满、估值处于低位的建筑类央企。

招商证券建筑行业分析师唐奕表示, 虽然上半年大宗商品价格上涨影响了毛利率,但建筑类央企凭借头部优势仍然实现了订单、营收的较快增长。预计行业集中度持续提升的趋势还将延续,而目前A股建筑类央企估值仍处于较低水平,上涨空间较大。

华创证券建筑建材行业首席分析师王彬鹏预计,还将有超过1.7万亿元专项债在年底前发行, 这会对基建资金需求带来一定支持。

上周融资客加仓372亿元 三个板块吸金逾150亿元

● 本报记者 吴玉华

9月13日,沪深两市表现分化,上证指数上涨0.33%,深证成指、创业板指分别下跌0.45%、1.17%。两市成交额达1.46万亿元,已连续39个交易日成交额破万亿元。而在上周融资客积极加仓。Wind数据显示, 上周两市融资余额累计增加372.02亿元,有色金属、电力设备、基础化工三大行业融资净买入超150亿元。

上周连续5个交易日加仓

Wind数据显示, 截至9月10日,两市两融余额报19153.65亿元,两市融资余额报17415.07亿元,创2015年7月6日以来新高。上周融资余额增加372.02亿元, 上周融资买入额占A股成交额的9.12%。

具体来看,9月6日融资余额增加87.17亿元,9月7日增加70.76亿元,9月8日增加107.49亿元,9月9日增加87.99亿元,9月10日增加18.61亿元。在上周的5个交易日中,这三个行业合计净买入156.47亿元。而出现融资余额减少的5个行业中,家用电器、农林牧渔、美容护理行业融资净卖出金额居前, 分别净卖出2.75亿元、1.44亿元、0.30亿元。可以看到,上周融资客对多数行业积极加仓, 而减仓的几个行业减仓金额也不高。

而在9月13日的市场中, 上周

融资客加仓居前的有色金属行业上涨2.53%,板块内个股上演涨停潮,减仓居前的家用电器行业下跌1.50%。

以结构性机会为主

从个股情况来看,Wind数据显示, 上周融资客加仓居前的5只个股为天齐锂业、特变电工、时代电气、中国电建、北方稀土,分别净买入13.06亿元、9.40亿元、9.27亿元、9.07亿元、8.37亿元。这5只个股有3只上周上涨, 其中中国电建累计上涨27.89%。特变电工、时代电气上周下跌,分别下跌1.94%、10.37%。上周融资客减仓居前的5只个股为东方财富、宁德时代、沃森生物、小康股份、桐昆股份,分别净卖出5.95亿元、5.17亿元、3.39亿元、3.04亿元、2.72亿元。值得注意的是, 上周融资客减仓居前的5只个股中,仅小康股份下跌,其他4只个股均上涨,表明融资客在一些股票反弹之时减仓。

对于当前市场, 中信证券首席策略分析师秦培景表示, 宏观经济环境持续好转, 市场流动性逐步改善, 建议继续积极参与本轮风格切换,保持均衡配置的同时,配置重心继续向价值偏移。具体可从三个方向入手: 左侧布局价值板块中高景气的消费和医药细分领域; 继续聚焦制造和科技板块中三季报业绩有望超预期的机械、军工、半导体、锂电; 关注A股金融板块和港股互联网龙头的估值修复机会。

招商证券首席策略分析师张夏表示, 目前的公募成交趋于活跃、私募加速入市,使得行情呈现“选股扩散”“主题投资”更加活跃的特征。综合考虑业绩趋势、市值、支持实体经济力度、前期行业 and 风格表现等一系列因素,A股出现普涨普跌的概率仍然较低, 市场仍然是结构性为主。

2000亿元专项债额度接近用完

中小银行补充资本需求旺

● 本报记者 欧阳剑环

统计数据显示,截至目前,已有17个地区已发或即将发行支持中小银行专项债,规模共计1953亿元,2000亿元专项债额度即将用罄。业内人士分析,中小银行资产质量和盈利能力仍然承压,补充资本需求旺盛,建议支持中小银行探索开发创新型资本补充工具,健全可持续发展的资本补充体制机制。

专项债资金密集到位

9月以来,已有山东、吉林、河南发布了支持中小银行发展专项债券披露文件。

中国债券信息网显示,2021年山东省支持中小银行发展专项债券计划发行总额为100亿元,用于泰安银行、德州银行等15个项目。2021年吉林省支持中小银行发展专项债券发行总额126亿元,期限10年,用于支持省内18

家中小银行补充资本金。2021年河南省支持中小银行发展专项债券发行规模257亿元,债券募集资金通过河南投资集团有限公司间接入股方式,定向对河南省内18家农村信用合作联社和22家农村商业银行股份有限公司注资,用于补充核心一级资本。

2020年7月,国常会决定,允许地方政府专项债合理支持中小银行补充资本。财政部安排了2000亿元专项债券额度, 支持20个地区的中小银行补充资本。

华西证券分析师刘志平表示,目前已有17个地区已发或即将发行中小银行专项债,规模共计1953亿元,还有3个地区尚未披露,2000亿元专项债额度即将用罄。

截至目前,支持中小银行发展专项债期限均为10年;从发行规模来看,上述17个地区中, 有11个地区计划发行规模不少于100亿元;从支持对象看, 农商行、农信社占据大多数。

支持形式多样

专项债资金支持中小银行的具体形式包括认购中小银行合格资本补充工具、间接入股、战略合作协议存款和转股协议存款等。

值得注意的是,转股协议存款是一种补充中小银行资本的创新资本工具,它是将可用于补充中小银行资本的地方政府债券资金以存款的形式注入目标银行, 补充目标银行资本。同时,转股协议存款认购主体与目标银行签订协议,约定在满足转股条件时转为普通股,或者在转股协议存款到期或可赎回后由目标银行还本付息。

分析人士认为,转股协议存款拓展中小银行补充资本渠道,这种方式存款资金规模一般较大、存款期限较长,对银行而言,资金来源稳定。

兴业研究分析师郭益衍表示,上半