宽信用政策助力 银行板块估值水平提升可期

2021年，银行业向好态势明显，支持实体经济力度不断增强。展望2022年，多位券商分析人士预计，银行经营有望保持平稳，但不良资产反弹压力仍然较大。在估值方面，当前银行板块估值水平已充分反映市场预期，宽信用政策稳步推进，将为银行业经营创造稳定的市场环境，板块估值水平有望提升。

● 本报记者 欧阳剑环

视觉中国图片 制图/王春燕

上市银行营收增速有上行空间

多位分析人士认为，2022年银行经营有望保持平稳。

中国银行研究院日前发布的报告预计，2022年商业银行净利润同比增速接近6%。利息收入方面，净息差企稳回升；非利息收入方面，理财业务净值化转型收官在即，存量产品转型压力释放完成，2022年理财业务收入贡献将继续提升。整体来看，2022年非息收入规模将维持增长，非息收入占比进一步扩大。

“2022年银行业基本面景气度整体延续平稳，与整体经济基本面将保持同步。”华西证券银行业首席分析师刘志平认为，预计2022年上市银行营收增速仍有上行空间，整体回升至10%以上水平，在信用成本略有提升背景下，预计净利润同比增长9%。

招商证券银行业首席分析师廖志明预计，考虑到存款定价新政等作用以及经济基本面的不确定性，新发放贷款利率存在下行压力，预计2022年银行净息差或小幅承压。同时，资产规模稳健扩张，信用成本保持平稳，预计A股上市银行整体盈利增速在6%左右。

在息差方面，平安证券分析师袁喆奇认为，资产端仍然存在进一步下行的压力，但在政策引导下银行资产端结构有望进一步优化，从而支撑全年息差保持相对平稳，预计全年息差表现较2021年环比微降。

不良资产处置将是重点

银保监会数据显示，截至三季度末，商业银行不良贷款余额2.8万亿元，较上季末增加427亿元；商业银行不良贷款率1.75%，较上季末下降0.01个百分点。

国家金融与发展实验室副主任曾刚表示，从最近几年不良贷款余额走势来看，不良资产余额上升的趋势已经得到遏制，上升幅度已经大幅低于资产增速。但也要看到，今年以来商业银行零售类不良资产的增加速度要快于不良资产增长的总体水平，银行零售类不良资产的处置将是下一步的工作重点。

展望2022年，袁喆奇分析，未来银行经营风险有边际抬升的可能，但行业整体不良包袱在过去3-4年中化解相对充分，预计2022年银行的不良生成压力会有所抬升，但出现大规模信用风险暴露的可能性较低。

银保监会首席检查官、办公厅主任、新闻发言人王朝弟亦提到，受疫情冲击和延期还本付息政策到期影响，不良资产反弹压力仍然较大。

估值有望提升

Wind数据显示，截至12月23日，中信银行指数收盘上涨0.12%，今年以来上涨1.48%，市净率为0.63倍。

廖志明表示，当前，压制银行估值的因素明显缓解；稳增长力度加大，经济预期改善，也将支撑银行估值提升。

在刘志平看来，行业景气度整体仍受经济基本面的影响，在预期没有改善下，行业景气度也难言提升，但目前估值水平已经较为充分反映了市场对经济或者行业的预期，未来在预期改善下，板块的估值修复将快速实现，需密切关注行业景气度的拐点情况。

光大证券金融业首席分析师王一峰表示，随着宽信用政策稳步推进，“政策底”有望逐步向“经济底”传导，经济景气度回暖，也将为银行业经营创造稳定的市场环境，板块估值水平将会得到提升。

融资成本低 商业银行青睐发行可转债

● 本报记者 王方圆

巨额银行可转债即将面世。兴业银行日前发布公告称，将公开发行500亿元可转债“兴业转债”，24日将开启网下申购，27日将开启原普通股股东优先配售与网上申购。

今年以来，商业银行频频发行可转债，发行金额已达600亿元。业内人士表示，这与可转债融资成本低等优势有关，叠加银行业存在资本补充压力，未来几年中小银行有望迎来可转债发行高潮。

兴业转债即将发行

对于为何发行可转债，兴业银行表示，虽然目前资本充足水平仍能满足当前资本监管要求，但在监管力度不断加强背景下，有必要进一步夯实资本基础，在满足未来发展需要的同时，预留缓冲空间，提升风险抵御能力，以灵活应对不断变化的外部经营环境及监管环境。

支持全行转型发展也是一大因素。该行表示，根据对行业发展趋势的总体判断并结合自身实际，预计自身未来几年内业务发展将保持较稳定的增长，有必要在内部利润留存的基础上进行必要的外部融资，为全行未来发展提供坚实的资本基础，提升公司整体竞争力。

数据显示，截至今年三季度末，兴业银行资本充足率为12.92%，一级资本充足率为10.96%，核心一级资本充足率达9.54%，均满足监管要求。据浙商证券测算，以该数据静态测算，如兴业银行可转债成功转股，可提升核心一级资本充足率0.82个百分点，升至10.36%。

自2007年上市至今，兴业银行再融资次数为3次，分别为2010年配股募资179亿元、2013年定增募集237亿元、2017年定增募集260亿元。

有望迎来发行高潮

商业银行资本补充方式分为内生性补充和外源性补充，内生性主要依靠公司经营获取的留存利润，外源性补充包括配股、可转债、二级资本债、永续债等渠道。其中，发行可转债已成为补充核心一级资本的主要方式之一。

这与可转债自身优势有关。与相同等级相同期限的公司债券相比，可转债具有较低的票面利率，上市公司支付的利息较少，融资成本更低。另外，当可转债转股后，发行方不用再支付本金和利息，到付压力变小。

值得一提的是，今年商业银行发行可转债次数明显增多。Wind数据显示，除兴业银行外，今年以来已有上海银行、杭州银行、苏州银行、南京银行4家银行发行可转债，累计发行金额达600亿元。若将时间维度拉长，2016年至今，随着中小银行陆续上市，商业银行可转债发行主体也由以往的大中型银行转变为中小型银行。

据天风证券预测，按照目前资产结构及增速，未来三年部分中小银行仅仅依靠内生性增长较难维持或者提升当前的资本充足率水平，面临着一定的资本缺口压力，预计中小银行可转债将迎来发行高潮。

银保监会数据显示，截至2021年9月末，国有行、股份行、城商行、农商行资本充足率分别为16.84%、13.39%、12.96%、12.46%，中小银行资本充足率明显低于大行。有业内人士表示，后续监管部门可能降低可转债的发行门槛，允许符合条件的非上市银行发行可转债。

上海科创集团与浦东科创集团联合重组

● 本报记者 王可

12月23日，上海科技创业投资（集团）有限公司（简称“上海科创集团”）与上海浦东科创集团有限公司（简称“浦东科创集团”）进行联合重组，组建新上海科创集团，共同打造国有创投头部企业。

据上海市国资委介绍，上海科创集团与浦东科创集团的联合重组，以股权为纽带，将浦东科创集团51%股权由浦东新区国资委划入上海科创集团，由上海科创集团对浦东科创集团履行全面监管职责。同时，保留浦东科创集团品牌，进一步整合双方业务资源和人才队伍优势，完善前中后台资源协同、募投管退业务互补、政府与市场双轮驱动的模式。

联合重组后，新上海科创集团资本管理规模将超过1200亿元，累计直接投资项目超过360家，参股创投基金超过160家，参股基金投资项目超过1800家，培育科创板上市企业51家（包括中芯国际、中微公司、芯原微、安路科技、泰坦科技等科创板标杆企业），约占目前科创板上市总数的13%，占上海科创板上市企业总数的86%，进入全国国有创投企业第一阵营。

据上海市国资委介绍，上海科创集团成立于2014年，由上海科技投资公司（成立于1992年）与上海创业投资公司（成立于1999年）战略重组而成，是上海市国资委100%持股的市属一级企业。上海科创集团主要业务为创业投资和基金管理。其中，创业投资主要投资国家和上海市优先发展的战略性新兴产业领域，以成长期或初创期的中小型科技企业为主；基金管理包括上海市创业投资引导基金、上海集成电路产业投资基金等市级重大战新基金及项目。

浦东科创集团成立于1999年，并于2016年实施改革，成为浦东新区专门从事科技创业投资的企业。目前，浦东科创集团是浦东新区国资委100%持股的区属一级企业，主要从事产业投资（VC/PE、并购投资、基金投资）、科技金融（担保、委贷、融资租赁）、创新综合体（企业孵化器、加速器）、海外资源整合等业务。

据上海市国资委介绍，新上海科创集团将发挥投招联动优势，持续坚守硬科技理念，发挥投招联动优势，以集成电路、生物医药、人工智能等三大先导产业为重点，进一步增强上海先导及重点产业的集聚度；将以“投贷孵保引合”为特色，通过市场化、专业化、品牌化、规模化运作，打造成为上海创投行业顶尖品牌，进一步增强国资品牌集群的标识度；将积极推动实施市场化改革，加快市场化投资平台的做大做强，进一步激发企业内生活力动力。

土耳其汇市股市“巨震” 外溢风险料有限

● 本报记者 张枕河

近日，土耳其股汇市场巨震，本币汇率大幅波动，股市调整连续熔断，引发全球关注。业内人士认为，土耳其金融市场波动主要是由于其国内通胀率持续走高后，央行仍接连降息，引发市场担忧。土耳其金融市场对于其他市场的外溢风险料较为有限。

股汇市场大幅波动

进入12月以来，土耳其金融市场引发全球关注。

今年以来，土耳其里拉对美元汇率连续刷新新低，今年前11个月已累计贬值超45%。其中，该汇率仅在11月份就贬值约30%，12月以来更是持续走低。

12月20日，土耳其里拉对美元汇率一度重挫逾10%。然而，随着土耳其官方宣布了数项新措施以遏制近期土耳其里拉暴跌的影响，土耳其里拉此后迅速展开反弹，在短短近三个小时内对美元汇率就飙升逾30%。

随后，土耳其财政部公布了最新存款政策。土耳其中央银行将在每天11时公布美元外汇买入价，用于计算汇差。民众可以根据这一汇率选择3个月、6个月、9个月和12个月的不同存款方式，等到存款到期，不管届时汇率如何，都将按照存款日的汇率计算且不扣税。央行同时还呼吁该国商业银行一起参与这一行动。上述举措刺激土耳其里拉汇率随后继续反弹。

不过，土耳其股市却成为“重灾区”。12月22日，土耳其伊斯坦布尔100指数低开逾3%，盘中跌超5%，触发熔断，随后股指持续震荡，收跌4.64%，连续第四个交易日收跌。此前，该指数在17日、20日和21日连续三个交易日出现熔断。

无需过度担忧外溢风险

尽管土耳其金融市场近期明显波动，但业内人士认为，该国市场对于其它市场的外溢风险有限，无需过度担忧。但投资者也需要时刻关注各经济体货币政策和通胀率的变化，以及随之而来的潜在影响。

土耳其近期股汇大幅波动的根本原因是由于其国内通胀率持续大幅上升，但该国却反而“逆向”降息而非收紧货币政策，这加剧了市场的担忧情绪。

本月16日，土耳其中央银行宣布，将基准利率从15%下调至14%。自今年9月以来，土耳其央行连续4个月降息，将基准利率共下调500基点。此前发布的土耳其11月消费者价格指数同比大幅上涨21.31%，而该国央行仍然将其中期通胀目标维持在5%。土耳其政府认为，高利率会导致而不是抑制通胀。

市场人士指出，未来市场将开始消化当前的“高通胀+降息”组合影响，即使土耳其里拉在一段时间内继续贬值，预计市场担忧情绪也将下降。此外，从历史情况看，土耳其市场的外溢影响一直较为有限，因此投资者在当前情况下无需过度担忧。不过，投资者也需要时刻关注类似经济体的通胀和货币政策变化，对于潜在风险提前应对。

证券代码:600293 证券简称:三峡新材 公告编号:2021-046号

湖北三峡新型建材股份有限公司2021年第一次临时股东大会决议公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

重要内容提示:

●本次会议是否有否决议案:无

一、会议召开和出席情况

(一) 股东大会召开的时间:2021年12月23日

(二) 股东大会召开的地点:当阳市国中安大厦三楼会议室

(三)

出席会议的普通股股东和恢复表决权的优先股股东及其持有股份情况:

1、出席会议的股东和代理人人数	21
2、出席会议的股东所持有表决权的股份总数（股）	503,896,210
3、出席会议的股东所持有表决权股份数占公司有表决权股份总数的比例（%）	43.4338

(四)

表决方式是否符合《公司法》及《公司章程》的规定，大会主持情况等。

本次临时股东大会由董事会召集，董事许泽伟先生主持，会议的召集、召开和表决均符合《公司法》及《公司章程》的规定。

(五) 公司董事、监事和董事会秘书的出席情况

1、公司在任董事9人，出席8人，董事长许福忠先生因工作原因未能出席本次会议;

2、公司在任监事3人，出席3人;

3、董事会秘书杨晓凭先生出席了本次会议;公司副总经理梁开华先生、林小平先生列席了本次会议。

二、议案审议情况

(一) 非累积投票议案

1、

议案名称:关于转让深圳市恒竣商业连锁有限公司股权的议案

审议结果:通过

表决情况:

股东类型	同意		反对		弃权	
	票数	比例（%）	票数	比例（%）	票数	比例（%）
A股	503,886,210	99.9980	10,000	0.0020	0	0.0000

(二) 现金分红分段表决情况

(三)

涉及重大事项,5%以下股东的表决情况

(四)

关于议案表决的有关情况说明

该议案为普通议案,获得有效表决权股份总数的 1/2 以上通过。

三、律师见证情况

1、本次股东大会见证的律师事务所:湖北首义律师事务所

律师:汪中斌、龚斌

2、

律师见证结论意见:

公司本次股东大会的召集、召开、表决程序、会议召集人资格、出席会议人员资格符合相关法律、法规、规范性文件和公司章程的规定;会议表决结果合法、有效。

四、备查文件目录

1、经与会董事和记录人签字确认并加盖董事会印章的股东大会决议;

2、经见证的律师事务所主任签字并加盖公章的法律意见书;

3、本所要求的其他文件。

湖北三峡新型建材股份有限公司

2021年12月24日

证券代码:600227 证券简称:圣 济 堂 编号:2021-076

贵州圣济堂医药产业股份有限公司关于获得政府补助的公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

一、获取补助的基本情况

贵州圣济堂医药产业股份有限公司（以下简称“公司”）及全资子公司贵州赤天化桐梓化工有限公司（以下简称“桐梓化工”）、贵州圣济堂制药有限公司（以下简称“圣济堂制药”），公司控股子公司贵州中观生物技术有限公司（以下简称“中观生物”）自 2021 年 1 月1日至2021年12月23日期间，累计获得政府补助金额6,226,542.42元，均为与收益相关的政府补助，占公司2020年度经审计的归属于上市公司股东净利润的11.20%。具体明细如下:

序号	收到补助单位名称	获得补助的原因	补助金额（元）	资金到账时间	补助依据	性质
1	桐梓化工	2021年安全生产专项资金	900,000.00	2021/8/23	《省财政厅省工业和信息化厅关于下达2021年贵州省安全生产专项资金预算的通知（黔财工【2021】66号）	与收益相关
2		工业企业降成本稳预期专项资金补贴	397,900.00	2021/1/19、2021/2/19、2021/3/19	《遵义市工业和能源局关于组织中报降成本稳预期专项资金的通知》	与收益相关
3		工业企业结构调整专项奖补资金	485,099.11	2021/3/24	《桐梓县人力资源和社会保障局关于开展工业企业结构调整奖补工作的通知》（桐人社通【2021】12号）	与收益相关
4	圣济堂制药	促生产稳就业保增长专项资金款	2,162,162.61	2021/3/31、2021/6/9、2021/12/23	（市人民政府办公厅关于进一步宝生体稳增长就业支持工业企业扩产增效措施的通知）（筑府办通【2020】76号文）	与收益相关
5		企业达产增产奖补资金及流动贷款贴息	1,977,135.01	2021/7/9、2021/8/9、2021/12/23	（贵阳市市级补助资金-企业达产增产奖补奖补资金及流动贷款贴息）（筑财工2021[6号文）、（筑财工【2021】12号文）、（筑财工【2021】28号文）、（筑财工【2021】60号文）	与收益相关
6		贵阳市科学技术局2021年贵阳市企业培育投入补补助款	110,000.00	2021/10/20	（2021年贵阳市级补助资金-中小企业发展专项资金的通知）（筑科通【2021】44号）	与收益相关
7	公司及子公司获得的单10万元以下与收益相关的政府补助		194,245.79		_	与收益相关
合计			6,226,542.42			

二、补助的类型及其对上市公司的影响

根据《企业会计准则第 16号——政府补助》的有关规定，上述 622.65万元政府补助资金均为与收益相关的政府补助，预计将对公司 2021 年利润产生一定影响，具体的会计处理须以会计师年度审计确认后的结果为准，敬请广大投资者注意投资风险。

特此公告

贵州圣济堂医药产业股份有限公司董事会

二(二一年十二月二十四日

证券代码:000626 证券简称:远大控股 公告编号:2021-123

远大产业控股股份有限公司关于持股5%以上的股东实施股份减持计划的减持数量过半的进展公告

股东连云港金控资本管理有限公司保证向本公司提供的信息内容真实、准确、完整,没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

本公司及董事会全体成员保证公告内容与信息披露义务人提供的信息一致。

远大产业控股股份有限公司（以下简称:公司）于2021年8月31日在《中国证券报》、《证券时报》和巨潮资讯网（http://www.cninfo.com.cn）披露了《持股5%以上的股东减持股份预披露公告》,公司股东连云港金控资本管理有限公司（以下简称:金控资本）计划自减持计划披露之日起3个交易日后的六个月内,以集中竞价交易、大宗交易等方式,减持公司股份不超过10,170,000股（占公司总股本比例不超过2%）。金控资本系公司股权分置改革实施前持有公司5%以上股份的股东。

公司于2021年12月23日收到金控资本发来的关于减持情况的书面说明,自减持计划披露之日起到2021年12月22日,金控资本共减持公司股份508.94万股,实施本次减持计划的减持数量已过半,具体情况如下:

一、股东减持情况

1、股东减持股份情况

股东名称	减持方式	减持期间	减持均价（元/股）	减持股数（万股）	减持比例（%）
连云港金控资本管理有限公司	集中竞价交易	2021.10.27-2021.12.22	22.40	508.94	1.00
	大宗交易	-	0	0	0
	其它方式	-	0	0	0
	合计	-	22.40	508.94	1.00

金控资本通过集中竞价交易减持的股份来源于公司首次公开发行股票前发起人所持股份及因实施权益分配方案所获得的股份,减持价格区间为20.06元/股--24.21元/股。

金控资本自上次披露《简式权益变动报告书》（2016年1月21日）以来，累计减持股份合计657.94万股，占公司最新总股本508,940,464股的1.29%。

2、股东本次减持前后持股情况

股东名称	股份性质		本次减持前持有股份		本次减持后持有股份	
			股数（万股）	占总股本比例（%）	股数（万股）	占总股本比例（%）
连云港金控资本管理有限公司	合计持有股份		8716.14	17.13	8,207.20	16.13
	其中:	无限售条件股份	8716.14	17.13	8,207.20	16.13
	有限售条件股份		0	0	0	0

二、其他相关说明

1、金控资本本次减持遵守了相关法律、法规、规章、深圳证券交易所业务规则的规定。

2、金控资本本次减持与其此前已披露的意向、减持计划一致。

3、金控资本将视市场及公司股价等情形决定是否继续实施本次股份减持计划。

三、备查文件

相关股东减持情况说明。

特此公告。

远大产业控股股份有限公司董事会

二〇二一年十二月二十四日

证券代码:600872 证券简称:中炬高新 公告编号:2021-129号

中炬高新技术实业（集团）股份有限公司关于控股股东增持股份计划的进展公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

重要内容提示:

●中炬高新技术实业（集团）股份有限公司（以下简称“公司”）的控股股东中山润田投资有限公司（以下简称“中山润田”）计划在增持计划披露之日起12个月内，通过上海证券交易所集中竞价交易系统增持公司股份,累计增持比例为不低于公司已发行总股份的1%。

●相关风险提示

本次增持计划实施可能存在因增持资金未能及时到位或资本市场情况发生变化等因素，而导致增持计划无法如期完成或计划变更的风险。

●增持计划的实施情况

截至2021年12月23日，中山润田增持时间过半，通过集中竞价方式已增持公司股份67万股，占公司总股本的0.08%。

一、增持主体的基本情况及增持计划主要内容

公司于2021年6月23日收到控股股东中山润田通知:基于对公司长期投资价值的认可及对公司未来持续稳定发展的信心，中山润田当天通过上海证券交易所集中竞价系统，增持公司股份67万股，并计划于2021年6月23日起的12个月内，以自有或自筹资金通过上海证券交易所集中竞价系统增持不低于公司已发行总股份的1%的公司股份（含当天增持股份），增持计划不设价格区间。具体情况详见公司于2021年6月24日在上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）上披露的《中炬高新关于控股股东增持公司股份的公告》（2021-055号）。

二、增持计划实施的不确定性风险

本次增持计划实施可能存在因增持资金未能及时到位或资本市场情况发生变化等因素，而导致增持计划无法如期完成或计划变更的风险。

三、增持计划的实施进展

截至本公告日，本次增持计划期间过半。中山润田累计增持公司股份67万股，占公司总股本0.08%。截至2021年12月23日，中山润田持有公司股份192,990,905股，占公司总股本比例的24.23%。实际增持数量未过半，主要受资本市场价格波动、资金安排等因素影响。

四、其他说明

公司将持续关注本次增持计划的实施进展情况，并依据相关规定及时履行信息披露义务。敬请广大投资者注意投资风险。

特此公告。

中炬高新技术实业（集团）股份有限公司董事会

2021年12月23日

地址:北京宣武门西大街甲97号 邮政编码:100031 电话:编辑部63070357 发行部63070326、63070324 广告部63072603 传真:编辑部63070483、63070480 广告部63071029 零售价格:4.00元 广告许可证:京西工商广字0019号