

# 大消费板块崛起 A股交易活跃度明显提升



视觉中国图片 制图/苏振

## 一季度券商投行业务表现亮眼

● 本报记者 赵中昊

截至5月12日,2022年以来券商首发承销规模较去年同期翻番。从一季报来看,券商各业务条线表现分化,投行业务成为唯一实现正增长业务板块。业内人士认为,投行业务资源向头部券商集中趋势越发明显。

### 投行业务大增

Wind数据显示,截至5月12日,2022年以来已有125只新股登陆A股(按上市日期统计,下同),共计募集资金2652.27亿元。从新股的保荐承销费来看,今年以来券商投行IPO业务“进账”113.58亿元,同比增长37.61%。从券商IPO承销规模来看,数据显示,中信证券今年以来首发承销额为727.79亿元,排名居首;其次为中金公司,首发承销额为443.49亿元;第三为中信建投证券,首发承销额为300.38亿元。

需要注意的是,从上市券商一季报来看,41家上市券商年一季度实现营业收入962.68亿元,同比下降29.88%。其中,投行业务是唯一实现收入正增长的业务板块——证券承销业务净收入总计139.04亿元,同比增长14.95%。其他业务板块净收入均出现不同程度下滑;代理买卖证券业

务净收入总计299.40亿元,同比下降5.06%;受托客户资产管理业务净收入总计111.98亿元,同比下降2.30%;自营业务整体亏损21.03亿元。

### 头部券商韧性更足

2022年一季度,证券业遭遇“倒春寒”,受自营业务拖累,上市券商业绩整体出现下滑。受益丰厚的项目储备以及中国移动等大项目A股首发,IPO规模今年快速增长,推动券商投行业务收入增长。中原证券研究所负责人牟国洪表示,投行业务业绩大幅增长主要与近年来国家大力鼓励资本市场服务实体经济相关,具体举措包括鼓励IPO和并购重组,再融资制度持续优化;在科创板和创业板推行注册制,2022年注册制有望全面实施等。

“伴随一系列政策逐步落地,我国多层次资本市场有机联系得到切实加强,多层次资本市场优势互补、错位发展的格局逐步确立,股权融资市场已迈入全新的高质量发展阶段。”牟国洪表示。

天风证券认为,券商业绩分化加剧,头部券商韧性更足。投行业务资源向头部券商集中趋势越发明显。投行从通道价值走向协同价值,与机构业务、投资业务、财富管理业务之间的协同作用愈加重要。

## 避险需求升温 黄金或迎逢低做多窗口

● 本报记者 李莉

近日,记者在北京走访菜百等多家黄金销售商场发现,店内顾客稀少,线下消费需求较低迷。今年以来,国际国内黄金市场呈现“过山车”走势。纽约商品交易所(COMEX)黄金价格在3月冲上2078美元/盎司高位后,于5月11日一度跌至1830.6美元/盎司。对此,业内人士表示,长期看好黄金行情,短期调整正是逢低做多的机会。

### 消费:线下需求低迷

近日,记者走访菜百等商场发现,前来购买黄金饰品的顾客寥寥无几。当日菜百足金饰品零售单价是510元/克。柜台工作人员告诉记者,价格较2个月前已有回落。

“加工费要3000元,太贵了!”古法黄金近两年已经成为一种潮流趋势,但高昂的加工费阻挡了消费者购买的步伐,顾客大多是询问几句就离去。即使偶有成交,也是耳环或戒指等小克重饰品。

“首饰是一种奢侈品,除了结婚刚需,现在受疫情影响金饰需求减少,未来一段时间首饰消费还可能继续低迷。”东证期货研究员徐颖对记者表示,投资者大多买涨不买跌。

中国黄金协会数据显示,2022年第一季度,全国黄金实际消费量为260.26吨,与2021年同期相比下降9.69%。上海黄金交易所数据显示,上周黄金交易量下滑57.79%,3月以来交易量整体呈下行趋势。

中国黄金集团相关负责人在接受记者采访时表示,在疫情防控时期,黄金销售受到较大影响。“公司不得不采取一些措施,例如拓展渠道铺设、丰富产品序列、完善回购通道、加大研发力度等,以此来抵御市场变化带来的风险。”

### 投资:“避风港”作用凸显

尽管黄金消费需求低迷,但菜百

投资金条柜台仍可见到老客户回购黄金。“黄金自带避险属性,我从2019年就开始陆续买入。目前金条价格相比3月已经有所回落,觉得价格合适就买了点。”一位女士表示。

2022年一季度,地缘冲突、供应链扰动等因素强化了黄金作为避险资产的地位。世界黄金协会资深分析师路易斯·斯特里特说:“预计黄金投资需求仍将保持强劲,因为高通胀加剧和地缘紧张局势可能会刺激黄金投资需求。”

世界黄金协会近日发布数据显示,2022年4月,全球黄金ETF实现净流入43吨,连续4个月净流入,累计净流入312吨。业内人士表示,这说明全球投资者避险需求仍较为强烈,黄金作为“避风港”的作用凸显。

### 长期看涨黄金

“长期而言,金价还是看涨。黄金本身的投资价值、避险属性值得投资者关注。”方正中期期货贵金属分析师史家亮告诉记者,2022年前4个月的黄金价格走势与地缘局势密切相关,接下来地缘局势变化将继续影响黄金走势。

高盛集团同样看好黄金的未来行情,并将年底的黄金目标价格上调至2500美元/盎司。“黄金是未来不错的选择,长期看涨黄金,但目前而言,投资者需要保持耐心。”沃尔什贸易公司联席董事肖恩·卢斯克表示。

华安期货分析师刘广远认为,短期受欧美货币政策收紧影响,金价或有调整需求,但调整正是逢低做多的机会。“在欧美发达经济体通胀没有出现拐点的情况下,黄金价格仍有支撑,对黄金市场并不悲观。”

不过,路易斯·斯特里特提示,全球消费正面临日益加剧的生活成本危机,虽然黄金消费正在恢复,但金饰需求的持续增长大概率会面临生活成本升高和经济增长放缓的双重压力。

### 纺织制造板块掀涨停潮

Wind数据,截至5月12日收盘,上证指数、深证成指分别小幅下跌0.12%、0.13%;创业板指上涨0.22%,连续三个交易日上涨。

从板块表现看,计算机、电子、国防军工、锂电池等板块12日表现平淡,并未延续11日的强势。不过,食品饮料、社会服务、纺织制造等消费类板块12日盘中相继崛起,助力大盘尾盘拉升。

值得注意的是,纺织制造板块掀起涨停潮。截至12日收盘,雅艺科技、梦洁股份、上海三毛、泰慕士、金一文化集体涨停。

分析人士认为,受多因素提振,纺织制造板块或持续走强。首先,从业绩角度看,中泰证券分析师王雨丝称,受到需求向好预期影响,部分公司进行扩产,叠加产能利用率提升,纺织制造行业规模效应显现,有望带动板块盈利能力提升。其次,工业和信息化部、国家发改委近日联合印发《关于产业用纺织品行业高质量发

5月12日,A股大消费板块崛起,纺织制造板块掀起涨停潮。分析人士称,近期市场热点轮换有序,交易活跃度明显提升,市场筑底修复行情已经展开。

● 本报记者 周璐璐

展的指导意见,助力纺织行业高质量发展。最后,从汇率方面看,广发证券纺织服装行业首席分析师糜韩杰认为,近期人民币汇率出现回调,这有利于提升纺织制造企业出口产品的竞争力。

### 中期趋势向好

5月12日,沪深两市成交额为8212.42亿元,相较于上一交易日的

1.08万亿元明显回落。

对此,巨丰投顾高级投资顾问朱华雷分析,两市成交额明显下降,折射市场风格转换以及投资者情绪收敛。“一方面,外围市场大跌令A股投资者心态趋于谨慎;另一方面,市场短期快速反弹后存在整固需求,市场观望情绪抬头。”

华北某券商人士表示,当前A股市场热点轮换有序,场内人气进一步回暖,市场进入筑底修复阶段。

朱华雷也认为,A股市场中长期趋势向好,但短期反弹或呈现“一波三折”特征。目前看,市场重心不断上移,但市场也面临短期获利盘增多和前期套牢盘的解套压力。从技术层面看,指数刚好处于前期调整的底部区域,短期存在阶段性筑底需求。

中信建投证券首席策略官陈果认为,A股未来运行轨迹将会是“黄金坑”之后,徐徐图之”。陈果表示,一方面,战略上不应再悲观,要逐步转向乐观;另一方面,市场内外主要矛盾的改善过程很可能存在一定反复,仍需保持耐心。

### 板块轮动行情或延续

在分析人士看来,当前A股市场板块轮动行情或延续。

“短期而言,伴随市场快速反弹,指数逐渐步入阻力区间,反弹步伐将逐步放缓,市场格局也将从普涨过渡到结构性行情。”渤海证券策略分析师亦亦说。

在朱华雷看来,前期赛道股走强带动科技板块整体活跃,但随着短线获利盘回吐,市场风格也将随之改变,前期经历调整的消费板块有望“接力”上涨。

“当前市场处于震荡期,容易出现‘高低位切换’现象,即资金从近期涨幅较大的热点品种切换至大消费等‘稳增长’品种。”巨丰投顾资深投资顾问郑楠补充道。

布局策略方面,陈果直言:以逢低位布局为基本原则,若未来各行业回归正常经营水平,则需要优选具有估值弹性、具有基本面复苏确定性的行业,例如,快递、食品、建材、酒店、汽车零部件等。

# 上海银行业多措并举全力助企纾困

## 部分网点恢复营业

● 本报记者 王可

5月12日,上海农商银行在实现社会面基本清零的金山区辖内部分网点恢复对外营业,成为全市首家复工复产的银行。

当前,上海疫情防控正处于“逆水行舟、不进则退”的关键时期,上海市银行业金融机构全力做好疫情防控和复工复产金融服务工作,加大对小微企业等受困市场主体的金融支持力度。

### 应贷尽贷 应续尽续

针对部分企业“增贷款”和“降成本”的诉求,上海各银行业金融机构力争做到应贷尽贷,加大信贷投放。截至一季度末,上海市主要大中型中资银行普惠贷款余额超过6400亿元,同比增长30%。

截至4月末,工商银行上海市分行“抗疫贷”累计为上海小微企业提供授信超过8500万元,“经营快贷”累计为9万余户包括餐饮行业在内的

上海小微企业提供授信额度800多亿元。3月以来,中国建设银行上海市分行支持防疫企业、城市保障重点领域和重大项目建设累计投放超过140亿元。

针对部分企业和个人“还款难”“续贷难”的现状,各银行业金融机构做到应续尽续。今年一季度,上海市中资商业银行业务通过无还本续贷、随借随还等方式,累计投放无缝续贷1992亿元,其中无还本续贷同比增长109%;对困难企业实施延后还款超过81亿元,累计为2万多笔个人住房按揭贷款提供了延后还款服务。

在沪6家持牌信用卡中心提前部署,为受疫情影响人员做好延期还款等工作安排,面向疫情防控工作人员、感染新冠肺炎病患、隔离观察人员以及受疫情影响暂时失去收入来源等人员提供延期还款服务,在延期还款期间不额外计收利息和违约金。上海农商银行紧急制定无还本续贷方案,仅用3个工作日为承担核酸检测重任的捷易生物完成300万元科技履约贷的续贷工作。

### 特事特办 急事急办

上海银行业金融机构为推动货物运输物流保通保畅提供有力支持。截至今年4月末,主要中资商业银行业务对司机和货运物流企业小微企业信贷余额达280亿元,较年初增长12.4%。

上海银行利用“商车贷”产品,为长途物流卡车司机、城市配送经营者、个体工商户等特殊群体购买各类经营性用车首期设立100亿元专项信贷额度。中国农业银行上海市分行在了解到一家国内首批五星级冷链物流企业存在资金需求难题后,第一时间成立项目应急小组,为企业成功发放2500万元短期流动资金贷款。招商银行上海分行累计向近1500位客户提供了招贷App“远程不见面”预审批服务,为小微企业复工复产保驾护航。

上海银行业金融机构还主动减费让利,降低企业负担。目前,上海普惠型小微企业贷款利率约4.96%,为全国最低地区之一。其中,浦发银行上海分行3月以来通过“融资易”“浦银快贷”

线上化信贷服务模式,为超过1400户小微企业主提供个人经营性贷款支持。

### 复工复产 恢复营业

5月12日,上海农商银行金山朱泾支行被纳入金山区首个复工复产金融机构白名单,成功恢复对外营业,为解决市民金融需求迈出坚实一步。上海农商银行金山朱泾支行地处金山区人口密集的核心区域,日常客流量及业务较多,个人客户尤其是老年客户领取养老金等业务需求较大。同时,网点周边交通便利,网点规模较大,可充分满足居民金融业务需求。

上海农商银行表示,该行将安排员工24小时驻守网点实施封闭式管理,同时持续做好网点消毒工作以保障客户和员工健康安全。

上海农商银行还充分考虑疫情形势的动态变化制定预案。“如果该网点在复工复产过程中因疫情形势变化导致无法营业,我们将启动应急预案,开启备选核心网点继续提供金山区内的金融服务,双重保障百姓金融服务需求。”

## 圆通速递股份有限公司监事会关于公司第二期股票期权激励计划激励对象名单审核及公示情况的说明

本公司监事会及全体监事保证本报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法律责任。

圆通速递股份有限公司(以下简称“公司”)根据《上市公司股权激励管理办法》(以下简称“《管理办法》”)的相关规定,对《圆通速递股份有限公司第二期股票期权激励计划(草案)》(以下简称“《激励计划》”)中确定的激励对象姓名和职务在公司内部进行了公示,根据《管理办法》和《公司章程》的规定,公司监事会结合公示情况对激励对象名单进行了审核,相关情况如下:

一、公示情况 1.公司公示情况 公司于2022年4月27日在上海证券交易所网站(www.sse.com.cn)上披露了《圆通速递股份有限公司第二期股票期权激励计划激励对象名单》(以下简称“《激励对象名单》”),并于2022年4月29日在公司内部网站对上述拟激励对象的姓名及职务进行公示,具体情况如下:

2.监事会审核情况 根据《管理办法》及公司对拟激励对象名单及职务的公示情况,结合监事会的审核结果,监事会发表审核意见如下: 1.列入本次激励对象名单的人员具备《中华人民共和国公司法》《中华人民共和国证券法》《管理办

法》等法律、法规和规范性文件及《公司章程》规定的任职资格; 2.《激励对象名单》与《激励计划》所确定的激励对象范围相符,为公司核心业务人员、技术人员及骨干员工;

3.激励对象的基本情况属实,不存在虚假、故意隐瞒或重大遗漏之处; 4.激励对象不存在《管理办法》第八十九条规定的不得成为激励对象的情形;

(1)最近12个月内未被证券交易所认定为不适当人选; (2)最近12个月内未被中国证监会及其派出机构认定为不适当人选; (3)最近12个月内因重大违法违规行为被中国证监会及其派出机构行政处罚或采取市场禁入措施;

(4)具有《公司法》规定的不得担任公司董事、高级管理人员情形的; (5)法律法规规定不得参与上市公司股权激励的; (6)中国证监会认定的其他情形。 5.本次激励计划的激励对象不包括公司监事、独立董事,以及单独或合计持有公司5%以上股份的股东或实际控制人及其配偶、父母、子女;

6.激励对象均为公司或下属公司员工,且其未同时参加除本公司以外的其他上市公司股权激励计划。 综上,监事会认为,公司对《激励对象名单》的公示程序合法合规,本次列入激励计划的激励对象均符合相关法律、法规和规范性文件所规定的条件,激励对象主体资格合法、有效。 特此说明。

圆通速递股份有限公司 监事会

2022年5月13日

## 关于疫情防控期间参加2021年年度股东大会相关注意事项的提示性公告

圆通速递股份有限公司(以下简称“公司”)于2022年4月27日发布了《圆通速递股份有限公司关于召开2021年年度股东大会的通知》(公告编号:临2022-028),定于2022年5月20日(星期五)上午10:00在上海青浦区新华镇徐公路3029弄18号召开2021年年度股东大会,本次股东大会将采取现场投票和网络投票相结合的方式召开。鉴于上海市当前疫情防控形势,为严格落实各项疫情防控举措,最大限度保护股东、股东代理人(以下简称“股东”)和其他参会人员健康安全,同时依法保障股东合法权益,现就疫情防控期间参加本次股东大会相关事宜提示如下:

一、公司将严格遵守政府有关部门的疫情防控要求,并结合公司疫情防控相关政策,现场参会股东需事前填报《预先登记表格》(详见附件)。 请出席现场会议的股东于2022年5月17日(星期二)17:30前将《预先登记表格》发送至公司电子邮箱jyt@yto.net.cn,并与公司联系人联系,登记和确认有关参会信息。为保护参会人员的健康安全,未在前述时间完成申报,近14日内有中高风险地区旅居史或不符合防疫要求的股东将无法进入本次股东大会现场,该等股东可通过网络投票的方式参加本次股东大会。

(二)股东大会现场会议召开当天,请拟出席现场会议的股东配合工作人员实施以下防控措施,包括但不限于:

1.已经完成预先登记; 2.佩戴口罩符合疫情防控规定的口罩; 3.体温测量正常; 4.出示行程码和健康码“双绿码”; 5.具备进入会场前小时内、24小时内有效的核酸检测阴性证明,两次核酸检测阴性证明出具时间需间隔24小时以上。 任何出席现场股东大会的股东及参会人员,请做好个人防护并配合现场工作人员的安排,保持安全距离,有序进出会场,所有参会人员就座间隔不得少于1米并全程佩戴口罩。现场参会股东将按“先签到先入场”的原则入场,以尽量保持本次股东大会入场人数在合理范围以内。公司将视会议现场情况,根据有关法律法规要求及政府有关规定,采取必要的临时现场防疫措施。 鉴于当前疫情防控形势及政策可能会随时发生变化,请现场参会股东务必在出行前确认最新的防疫要求。股东大会当日,参会股东请携带参加本次股东大会的有效、完整材料,尽早抵达会议现场,配合身份

校对、参会登记、体温检测、核酸检测查核等工作,以确保于会议指定开始时间前完成入场手续,本次股东大会于指定会议开始时间后暂停办理现场入场手续。 三、联系方式 如就本次股东大会有任何疑问,股东可于2022年5月19日(星期四)17:30前与公司联系咨询,联系方式如下: 1. 联系人:黄秋波 2. 电子邮箱:ir@yto.net.cn 3. 联系电话:021-69213602。传真:021-59832913。 特此公告。

圆通速递股份有限公司 董秘 2022年5月13日

附件1:预先登记表格	预先登记表格
股东名称(姓名)	
营业执照号码(或身份证号码)	
证券账号	
截至股权激励登记日持股数量	
参会人员目前所在地(省、市、区)	
联系电话	
电子邮箱	
近14日内中高风险地区旅居史(有无)	
疫苗接种(有无)	
行程码和健康码“双绿码”(有无)	
前来参会乘坐的交通工具	
其他不宜现场参会情况	