

华夏银行加速朝综合化金融集团迈进

日前,华夏银行传来定向增发圆满完成的消息,成为今年以来首家定增落地的上市银行。为了补充核心一级资本,成立30年以来,华夏银行共进行了四次定增。“如果说此前几轮定增是夯实基础,那么这一轮定增则是为综合化经营准备弹药。”华夏银行相关人士表示,未来,华夏银行将做大做强资本规模,朝着“大而强”“稳而优”的现代综合化金融集团努力,将业务扩展至更多领域。

水到渠成,风来帆速。30年前,华夏银行乘改革春风而生,成为我国第一家由大型国有企业独资筹建的全国性商业银行。作为我国金融体制改革与国有企业改革的重要成果,30年来,华夏银行从无到有,从小到大,肩负起了服务经济社会发展和当好改革“试验田”的使命,与中国市场经济体系建设一路同行,在金融改革发展大潮中奋楫扬帆。

●本报记者 薛瑾

四次定增 做强资本

围绕资本做功课,是华夏银行“与生俱来”的努力方向之一。

“公司自成立以来就高度重视资本管理体系建设。坚持轻资本、轻资产运行,制定中长期资本规划,严格资本计量,优化资本配置,推进资本补充,加强系统建设,持续提升资本管理能力。”华夏银行表示,在资本补充方面,公司一直坚持资本内生积累和外部补充并重,增加资本缓冲空间,增厚运营“安全垫”。

自2003年上市以来,华夏银行各项业务稳健发展,内源性资本积累能力不断提高。2003年至2021年,华夏银行通过利润留存累计补充资本1780亿元,有效夯实了公司的资本实力。

“随着公司各项业务的持续稳定发展和资产规模的逐步扩张,如果不能及时有效地通过外源性融资补充核心一级资本,本公司核心一级资本充足率将无法满足业务正常发展的需要。”华夏银行相关负责人表示。未来,公司业务的持续发展和资产规模的不断提升将为进一步加大资本消耗。因此,公司除自身收益留存积累之外,仍需考虑通过股权融资的方式对资本进行补充,以保障资本充足水平。

目前完成的新一轮定增,酝酿于2021年。2021年5月,华夏银行公开披露了相关定增预案。今年2月,相关方案获中国银保监会批准。7月,中国证监会核准华夏银行此次定增。今年10月,华夏银行此次定增圆满完成,成功募集资金80亿元。该行第一大股东首钢集团有限公司和第四大股东北京市基础设施投资有限公司分别认购50亿元和30亿元。

算上本次定增,华夏银行历史上共实施了四次定增,均在补充资本方面起到不可替代的作用,也见证了公司普通股总股本规模的壮大。



视觉中国图片

2008年10月,华夏银行完成了公司第一次定增,向首钢总公司(首钢集团前身)、国家电网公司和德意志银行非公开发行7.9亿股普通股股票,募集资金总额超115亿元,此次定增完成后,公司普通股总股本增至49.9亿股。第二次定增发生在2011年4月。华夏银行向首钢总公司、英大国际控股集团有限公司和德意志银行卢森堡股份有限公司非公开发行18.6亿股普通股股票,募集资金总额超202亿元。此次定增完成后,公司普通股总股本增至68.5亿股。第三次定增是在2018年12月。公司向首钢集团、国网英大国际控股集团有限公司和京投公司非公开发行25.6亿股普通股股票,募集资金总额超292亿元。此次定增完成后,公司普通股总股本增至153.9亿股。而在最新一次定增完成后,华夏银行普通股总股本达到159.1亿股。

工业企业办银行

纵观华夏银行的几次定增,首钢总公司的身影从未缺位。缘何如此?

1992年7月24日,国务院批准《关于进一步扩大首钢自主权改革试点的报告》,不仅赋予首钢更大的投资立项权和外贸自主权,还赋予了首钢资金融通权,同意其成立一家银行。

1992年8月7日,首钢总公司正式向中国人民银行申请组建一家商业银行,并将商业银行的名称确定为“华夏银行”;8月18日,中国人民银行批复同意首钢总公司筹建华夏银行;10月10日,中国人民银行同意华夏银行开业。

首钢总公司作为华夏银行的发起者,开创了我国工业企业办银行的先河。

“华夏银行承继着工业企业成功改革的基因,肩负着服务经济社会发展和当好改革试验田的特殊使命,成为全国第一家由大型工业企业独自筹建的全国性商业银行。”业内人士表示。

1993年,国务院提出全面推进金融体制改革,充分发挥金融在调节国民经济和优化资源配置上的作用,推动包括一大批国有商业银行从传统体制向现代企业制度转变。

随着《中华人民共和国公司法》和《中华人民共和国商业银行法》的颁布,为适应我国经济体制改革和金融体制改革要求,首钢总公司和华夏银行开始酝酿实施股份制改造。1994年7月,华夏银行扩股增资工作组成立;1995年2月,华夏银行向中国人民银行上报《关于华夏银行改为全国性股份制商业银行的请示》,申请改制。

1995年3月,中国人民银行同意华夏银行按照股份有限公司形式进行改

制;5月,华夏银行启动按股份有限公司形式实施规范化改制;11月18日,华夏银行股份有限公司创立大会暨第一次股东大会召开,标志着华夏银行成为《中华人民共和国公司法》颁布后按照现代企业制度进行股份制改造的首家商业银行,由成立之初首钢总公司全资所有扩大为多家法人共同持股。1996年3月,中国人民银行核准首钢总公司等33家发起人向华夏银行入股的资格;4月,华夏银行改制获批,《华夏银行股份有限公司章程》也获核准。

国务院提出全面金融体制改革十年之际,华夏银行也正式开启上市之路。2003年9月,华夏银行首次向社会公开发行人民币普通股股票10亿股,募集资金总额56亿元,并在上交所上市交易,成为全国第五家上市银行。

华夏银行的成立是我国金融体制改革的产物。作为我国产业资本与金融资本结合的重要尝试,华夏银行历经30年的发展,已经成为有特色、有质量、有竞争力的全国性股份制商业银行,并成为我国系统重要性银行。

金融活水灌溉大江南北

“立足北京,服务全国。”近年来,华夏银行不断夯实打牢发展的基础,不断丰富塑造自身特色和发展优势,让金融活水流淌大江南北。

2022年华夏银行半年报显示,截至今年上半年末,华夏银行在全国122个地级以上城市设立了44家一级分行,78家二级分行,营业网点总数超过1000家,员工超过四万人。

依托星罗棋布于全国的分行和网点,华夏银行在精准对接区域经济金融需求的同时,也见证着中国经济高质量发展结出累累硕果。

“三区、两线、多点”——这成为华夏银行区域差异化发展战略的一张名片,助力华夏银行探索出一条高效服务实体经济的新路径。

据了解,“三区”指的是京津冀、长三角、粤港澳大湾区分行,“两线、多点”则是京广线和京沪线沿线分行及其他重点区域分行。其中,“三区”分行的发展可谓“重点中的重点”,存贷款规模都占据着举足轻重的地位。截至今年上半年末,华夏银行“三区”分行贷款余额1.46万亿元,存款余额1.39万亿元。

“三区”发展战略是公司贯彻落实党中央、国务院推进京津冀协同发展、长三角区域一体化、粤港澳大湾区建设等国家战略的实践举措。按照集中资源、重点发展的思路,制定专项金融服务方案,推动机制与产品创新,实行差异化管理,“三区”分行发

展进入“快车道”。

华夏银行相关负责人表示。

在京津冀区域,华夏银行近年来将“京津冀金融服务主办行”作为目标,围绕首都重点企业与重大项目,加大信贷投放力度。与北京证券交易所、全国中小企业股份转让系统有限责任公司签署战略合作协议,推出“专精特新”贷、高新技术信用贷、制造业“年审制”贷款,积极助力首都科创企业发展,服务北京国际科技创新中心建设;牢牢抓住“非首都功能疏解”牛鼻子,重点围绕基础设施建设和新动能产业,做好京津冀协同发展金融服务;主动参与北京城市副中心、河北雄安新区项目建设,积极支持京津冀区域生态环境联治,助力京津冀实体经济绿色发展。

在长三角区域,华夏银行积极把握产业创新机遇,为科技创新企业向上生长提供金融动能,建立专项推进机制,提供精准金融服务,加大产品创新力度,解决“专精特新”客户轻资产、缺少有效押品的融资难题。以“行业+客户”为重点服务客群,丰富产品组合。在承销、撮合、资本市场等重点投资银行业务方面持续发力,全力打造“商行+投行”综合化发展模式;以绿色发展项目为依托,绿色金融快速发展,助力长三角地区在全国率先实现“双碳”目标。

在粤港澳区域,华夏银行加速推进跨境金融服务体系建设,推动大湾区分行与境外分行深度合作。贸易金融轻型化、零售金融专业化、金融市场差异化、金融科技数字化发展取得成效,绿色金融快速发展,基础设施重大项目支持力度加大。海口分行发挥贸易自由便利和跨境资金流动自由便利的政策优势,不断提升新型离岸国际贸易综合服务能力。广州、深圳分行投资银行业务、绿色金融业务规模大幅增长。香港分行积极发挥境外平台作用,与境内分行合作开展多笔联动业务合作,业务发展取得创新突破。

新征程,再出发。华夏银行表示,将继续砥砺奋进,蹄疾步稳推进转型升级,切实履行金融国企职责,继续践行改革“试验田”使命,辛勤耕耘,亦期待更多实体经济硕果在金融活水浇灌下成长、壮大。

华夏银行将认真学习宣传贯彻党的二十大精神,充分发挥国有金融企业的经济核心和血脉作用,切实承担起服务实体经济、防控金融风险、深化金融改革的重要职责使命,用实际行动和高质量发展业绩,为中华民族伟大复兴贡献力量。”华夏银行党委书记、董事长李民吉表示。

市场情绪升温 机构看好A股中长期机遇

●本报记者 周璐璐 林倩

11月4日,A股市场情绪明显升温,北向资金净流入近100亿元,整体呈现普涨格局。

多家机构看好A股后市表现。业内人士认为,经过前期回调之后,A股估值水平已回落至历史低位区间,叠加中国经济基本面持续向好,市场流动性相对充裕,A股市场中长期机遇值得期待。

北向资金加仓近百亿元

本周最后一个交易日,A股市场呈现普涨格局。

11月4日,A股三大指数开盘后持续走高。Wind数据显示,截至当日收盘,上证指数、深证成指、创业板指分别涨2.43%、3.20%、3.16%;超4100只个股上涨。申万一级行业板块收盘全线上涨,食品饮料、有色金属、电力设备板块携手领涨,涨幅均超4%。

A股市场情绪明显回暖的同时,“聪明钱”也在加速布局。Wind数据显示,截至11月4日收盘,北向资金当日合计净流入金额达99.93亿元,沪股通、深股通资金分别净买入37.75亿元、62.18亿元。

A股市场交投活跃。11月4日,沪深两市成交额时隔1日再次突破一万亿元。

“人民币对美元汇率快速升值,提振A股和港股市场情绪。新能源、白酒、消费以及汽车等权重板块轮番领涨,带动股指大幅攀升。A股市场阶段性底部或基本确立。”中原证券策略分析师张刚说。

多重积极因素汇聚

在机构人士看来,当前A股市场存在国内稳增长政策有力有效、经济回稳向上态势延续、市场流动性充裕、市场估值水平具有较高性价比等多重积极因素。

“我们预计2023年A股市场风格类似于2019年,即市场风格上首选科技成长类,市值上中大盘股相对占优。”李立峰表示。

东方证券首席策略分析师薛俊认为,当前市场环境下,要重视确定性因素,保持信心。

对于A股市场的确定性因素,薛俊分析,基本面方面,上市公司三季度报利润增速继续修复,工业、消费、公用事业等中下游板块的利润增速回升;估值方面,万得全A指数的市盈率水平已经处于历史低位。

“A股公司盈利水平大概率迎来上修。”开源证券策略首席分析师张弛表示,一方面,伴随制造业驱动周期的开启,叠加供给侧结构性改革之下有效扩大制造业投资,未来制造业投资或继续支撑国内经济稳步回升;另一方面,四季度出口具备韧性。

关注高端制造业

华西证券研究所副所长、首席策略分析师李立峰认为,2023年外部因素边际上或有所好转,全球新冠肺炎疫情对经济影响最大的阶段或正在过去;A股机构仓位与估值处于合理水平;从低基数宏观环境、改革预期再出发等因素考虑,A股所面临的市场环境类似于2019年。预计2023年A股市场具备结构性机会。

在行业选择方面,机构人士建议关注电力设备、计算机、高端制造等行业的投资机会。中银证券首席策略分析师王君表示,高端制造业有望成为新一轮中周期主导产业,符合政策支持方向,其估值未来有望得到系统性重估。

张弛认为,成长风格或仍是市场主线,具体配置包括四个方面:一是甄选“新半军”等高端制造赛道,如电力设备行业中的储能、光伏、风电等行业;二是计算机、医疗械行业;三是券商板块;四是把握船舶大周期重启的重大机遇。

“我们预计2023年A股市场风格类似于2019年,即市场风格上首选科技成长类,市值上中大盘股相对占优。”李立峰表示。

冬储价格预期不高 螺纹钢期货弱势料难改

●本报记者 马爽

10月11日以来螺纹钢、铁矿石期货主力合约分别累计下跌约8%、11%。

分析人士认为,在美联储加息等因素影响下,当前大宗商品市场面临一定压力。同时,伴随淡季来临、需求走弱等因素,钢材价格不断回落。当前市场对冬储价格普遍预期不高,钢价整体承压,建议企业合理进行套保。

钢价走弱

伴随传统的工业品旺季步入尾声,近期钢材市场走弱。分析人士认为,供需阶段性错配以及产业链上的需求端压力向上游传导,是近期钢铁市场转弱的主要原因。“当前钢厂低利润导致市场减产预期增加,带动原料价格下跌,而原料价格走弱又进一步推动钢材价格回落。”一位市场人士告诉中国证券报记者。

国投安信期货研究院钢材分析师何建辉对中国证券报记者表示,从宏观看,美联储加息、海外市场经济衰退等因素继续冲击大宗商品价格。产业方面,钢材终端需求整体较为疲弱。

“9月最后一周,螺纹钢表观消费量创出361万吨的今年以来高点,市场普遍预期国庆节之后需求将继续向好。但长假之后,需求表现明显低于预期,而周产量连续三周回升。”东海期货黑色金属首席研究员刘慧峰表示,钢厂的低利润、低需求,叠加原料供应偏紧预期的改善,使得整个产业链从需求端产生了一定的负反馈效应。

刘慧峰说,预计11月上半月钢材市场还处于弱势格局。钢价若要出现持续的反弹行情需要两个条件

在供需多空交织的背景下,11月及12月钢价将如何演绎?

何建辉认为,在采暖季限产及粗钢压减背景下,钢材供应端压力将有所缓解,需求复苏力度仍是关键,节奏上或呈现先抑后扬。

从时间上看,11月底贸易商等主体将开启冬储累库周期,12月份进入高峰期。今年冬储会否为钢材市场带来明显提振?

“由于钢价走势疲弱,预计今年冬储意愿较去年有所下降,库存高点低于去年同期,冬储价格将明显下移。”何建辉认为,钢价总体运行趋势依然偏弱,不过价格已调整得相对充分,阶段性反弹动能也在累积。在此阶段,建议钢厂在套期保值方面以套保空单逢高入场为主;对于贸易商及终端用户来说,当前期货盘面贴水现货,可以适度把握低位入场机会,在期货市场建立虚拟库存。

“每年11月开始都会出现冬储博弈的过程,这个阶段钢材现货价格表现会比较弱,而本轮现货价格下跌也有冬储博弈因素。目前螺纹钢现货市场冬储心理价位普遍在3400元/吨至3500元/吨附近,与目前华东地区的3700元/吨附近的现货价格尚有一定距离。”刘慧峰分析,目前钢材现货价格偏高,螺纹钢期货2305合约价格与当前贸易商冬储心理价位接近,建议企业在基差扩大到一定水平时再在2305合约面上进行冬储。

“今年钢材价格波动幅度较大,建议上下游以及贸易企业合理利用期货期权等金融工具锁定价格风险,以保障合理利润。”刘慧峰表示。



视觉中国图片