

2022年再融资金额达3323亿元

深市切实提升服务实体经济能力

● 本报记者 黄灵灵

深市2022年度再融资和重组情况出炉,提质、向实成为关键词。2022年,深市公司通过多种再融资手段,支持实体经济产业升级,全年融资额达3323亿元,其中制造业企业融资金额达2573亿元,占比近八成。

同时,深市公司充分利用重大资产重组深耕产业链,为高质量发展提供新动能,2022年实施完成43单重组方案,超五成以上属于先进制造、数字经济、绿色低碳三大重点领域;完成再融资的公司中,超七成成为战略新兴产业。

产业整合型重组占比近八成

2022年,尽管受到一些不确定因素影响,深市再融资市场仍保持韧性,上市公司全年共实施完成再融资235单,融资额3323亿元。其中,向特定对象发行股票、可转债、配股实施完成单数占比分别为80.47%、17.78%、1.75%。

创业板融资额1541亿元,占深市比重为46.37%,较2021年上升6.12个百分点。特别是2022年下半年,随着稳增长政策力度加大、疫情防控政策优化,深市融资额企稳回升,下半年再融资总额环比增长126.75%,增幅明显。

深市公司通过多种再融资手段,不断支持实体经济产业升级,其中制造业企业融资金额达2573亿元,占比近八成,占比较2021年增加10.43个百分点。此外,深交所积极支持房地产市场平稳健康发展,2022年11月底以来,已有10家

1611.32亿元

2022年深市上市公司共披露重组方案76单,实施完成43单,涉及交易金额1611.32亿元。

深市上市房企和涉房公司披露了再融资预案,预计合计融资额165.48亿元。

重组市场方面,深市公司充分利用重大资产重组深耕产业链,为高质量发展提供新动能。2022年深市上市公司共披露重组方案76单,实施完成43单,涉及交易金额1611.32亿元。其中,创业板披露重组方案26单,实施完成重组方案9单,涉及交易金额198.37亿元,交易金额同比上升343%。

深市公司披露的重组方案中,产业整合型重组占比近八成,占比创近五年新高,盲目跨行业并购乱象得到较大程度修正,产业并购逻辑持续夯实。标的公司评估增值率中位数降至69.82%,相比2021年的145%,同比大幅下降,已连续四年下降,重组方案进一步回归成熟和理性,“三高”问题持续改善,质量配比更为合理,扶优限劣效果显著。

提升民企抗风险能力

助力关键领域、引导产业升级,是2022年深市再融资和重组的两大亮点。

2022年,深市披露重组方案以及实施完成重组的公司中,超五成以上属于前述三大重点领域;完成再融资的公司中,超七成成为战略新兴产业。

同时,深交所着力深化国企改革成效,提升民企抗风险能力。深市国有企业积极使用资本市场工具,通过产业整合提升质效,充分发挥国企在资本市场的“领头羊”作用。2022年,深市国企披露32单重大资产重组方案,披露单数占比超过四成,重组规模较大,披露交易金额占比近九成,其中以整体上市或吸收合并居多。

在民企较为集中的创业板,“小额快速”融资取得迅速发展。2022年,深市共有20家创业板公司通过小额快速简易程序完成定增,完成家数是过去两年家数总和的2倍,融资额40亿元,是过去两年融资额的1.67倍。

深化资本市场改革

2022年,深交所持续完善制度机制,防范市场风险。为进一步完善可转债价格稳定机制,强化异常交易监管,深交所发布可转债交易细则和自律监管指引,新规发布后,深市可转债炒作现象得到明显遏制,转债估值更趋合理,纯债溢价率由上半年的65.16%降至下半年的44.89%,转股溢价率由上半年的58.47%降至下半年的49.18%。

深交所持续巩固注册制改革成效,审核效率进一步提高。创业板再融资在发行条件优化、小额快速融资功能充分发挥加持之下,市场活跃度大幅提升,2022年共受理再融资申请177家次,较

2021年增长22.92%,注册生效121家次,大幅提高融资便利性。注册制改革补齐了重组制度短板,2022年共受理重大资产重组13单,较2021年增加4单,重组审核数量和效率均有所提升。

在监管方面,深交所持续强化现金重组监管,聚焦并购重组整合效率。近几年,现金类重组数量占比逐年上升,部分方案出现资产瑕疵、关联方利益输送等问题,深交所坚持用好监管问询、现场检查等抓手,加强现金类重组和发股类重组的监管一致性。2022年,深市披露的30单现金重组方案中,有3单在监管审核问询下终止或撤回材料。

同时,深交所持续提高监管审核质量,严厉打击违规行为。对融资规模大、重点行业及关键领域的再融资方案加强监管问询,2022年深交所累计发出200份再融资审核问询函,大力防范融资过度等风险,严厉打击“蹭热点”等炒作行为。深交所对于重组承诺期届满后标的业绩“变脸”、未履行业绩承诺、违规使用募集资金等现象保持高度关注,对30单长期未履行业绩承诺、5单违规使用或管理募集资金情形,依规采取了相应纪律处分,进一步强化监管威慑,维护市场公平公正秩序。

深交所相关负责人表示,接下来,深交所将以深化注册制改革为牵引,坚持监管与服务并举,不断研究优化再融资和并购重组制度,充分发挥资本市场直接融资和助推转型升级功能,持续完善市场生态,切实提升服务实体经济能力,不断推动提高上市公司质量,更好服务国家战略和经济社会发展全局。

多家上市银行业绩预喜 区域性银行表现亮眼

● 本报记者 王方圆
见习记者 吴杨

上市银行2022年业绩快报陆续出炉。截至目前,已有11家A股上市银行发布2022年业绩快报。数据显示,2022年各家银行营业收入、归母净利润均同比2021年实现正增长,其中6家银行净利润同比增速超20%。

展望2023年,业内人士表示,随着宏观经济进一步复苏,部分优质上市银行预计延续高增长态势,估值有望迎来修复。

资产质量向好

中国证券报记者统计发现,截至1月19日,已有招商银行、中信银行、平安银行、沪农商行、长沙银行、厦门银行、常熟银行、无锡银行、张家港行、江阴银行、瑞丰银行等11家银行披露2022年业绩快报,各家银行2022年营业收入和归母净利润均实现正增长。

股份行中,招商银行2022年营业收入、归母净利润最高,分别为3447.84亿元、1380.12亿元,同比分别增长4.08%、15.08%。平安银行归母净利润增长最快,2022年营业收入、归母净利润分别为1798.95亿元、455.16亿元,分别同比增长6.2%、25.3%。

区域性银行表现亮眼。其中,张家港行2022年营业收入、归母净利润分别为48.14亿元、16.88亿元,分别同比增长4.27%、29.50%,归母净利润同比增速在已披露业绩快报的11家银行中位列第一。除张家港行外,江阴银行、无锡银行、常熟银行、瑞丰银行等区域性银行2022年净利润同比增速均超20%,分别为26.88%、26.65%、25.41%、21.01%。

资产质量方面,上述11家银行2022年资产质量整体表现不错,风险抵补能力保持较好水平。

险企“走马换将” 多家公司高管履新

● 本报记者 陈露

1月19日,中国人寿发布的董事会会议决议公告显示,独立董事同意《关于提名刘晖女士担任公司副总裁的议案》,刘晖担任该公司副总裁的任职资格,核准胡习陆家嘴国泰人寿董事的任职资格;1月18日,银保监会核准卢宇洁上海人寿监事的任职资格。

从业经验丰富

从履历来看,保险公司新上任的总经理以内部提拔为主,从业经历较为丰富。

不少新上任的高管有丰富的保险行业从业经历。太平洋产险总经理曾义于1993年加盟太平洋产险重庆分公司,曾担任重庆分公司财产险事业部经理兼监察室主任、总经理助理、副总经理、总经理,以及太平洋产险车险业务总监、营运总监、副总经理等。长城人寿总经理王玉改曾先后在新华人寿、首创安泰人寿、阳光保险集团、复星保德信人寿等多家险企任职。

融通财险总经理施强、浙商财险总经理蒋照辉均有监管工作经历。公开资料显示,施强曾先后担任原中国保监会中介监管部制度处处长、中介监管部副巡视员、财险部副主任。

蒋照辉在监管机构和金融机构都有丰富的履职经验,曾先后在中国人民银行台州市分行、原中国银监会浙江监管局办公室、舟山监管分局任职,还曾在浙江省交通投资集团有限公司、浙江浙商金控有限公司等任职。

值得关注的是,保险公司新上任的高管呈现出年轻化趋势。融通财险总经理施强、浙商财险总经理蒋照辉、长城人寿总经理王玉改等多位高管均为70后,施强出生于1972年,蒋照辉出生于1973年,王玉改出生于1974年。

加力支持扩内需 推进数字化转型

银行业部署2023年工作重点



开年以来,工商银行、农业银行、浦发银行、苏州银行等多家银行召开2023年工作会议,部署2023年重点工作,多地银保监局就2023年银行业监管工作重点进行阐述。

中国证券报记者梳理发现,加力支持扩内需、防范化解风险是2023年银行业发展的重要命题。从资产摆布情况来看,普惠小微、制造业、科创企业为各家银行2023年服务的重点领域。从发展战略方面来看,多家银行提出加速数字化转型、财富管理转型等。同时,多地银保监局指出,完善差别化信贷政策,推动房地产向新发展模式平稳过渡。

服务普惠小微和制造业发展

在2023年工作会议中,各家银行都将服务实体经济摆在重要位置。工商银行提出,2023年将落实稳经济一揽子政策和接续措施,全力支持稳增长、稳就业、稳物价,发挥好大行的引领和支柱作用。

“持续加大信贷投放力度,继续对接好结构性货币政策工具,精准投

加大不良资产处置力度

在防范化解金融风险的大背景下,各家银行表示,要加大不良资产处置力度,提升资产质量。

“完善全面风险管理体系,加强信用风险管理,稳妥处置化解房地产、地方政府债务、中小金融机构等重点领域风险。”工商银行称。广发银行表示,

加速财富管理和数字化转型

对于2023年的发展战略,各家银行依然围绕财富管理、数字化转型提出多项措施。

招商银行表示,要坚定转型,做强重资本业务,优化资产结构,提升资产定价的能力;做大轻资本业务,做大大包包括代销、资管投(行)金(金融市场)、托管在内的财富管理业务;处理好轻重均衡,实现模式领先。

“持续推进重点领域改革创新,加快数字工行(D-ICBC)建设,抓好以GBC+为核心的基础性工程,迭代升级ECOS技术,更好激发创造活力和增长动能。”工商银行称。

在具体工作措施上,广发银行表示,狠抓负债业务提质增效,以做大核心存款规模为重点,以有效压降

重点加强基础设施基金项目配套融资,加大制造业中长期贷款投放,扎实做好消费金融服务。有效传导好货币政策要求,持续抓好普惠小微、科技创新、绿色发展等重点领域金融服务,提升金融服务的覆盖面和精准度。农业银行还表示,2023年将深化拓展乡村振兴金融服务,优先保障县域农

合银行组建,引领全省农合机构改革。稳步推进村镇银行改革重组。加快推动中小银行改革化险,全力压降高风险机构数量。山西银保监局提出,做好股东资质穿透审核和股东行为穿透监管。督促城商行规范经营、提质增效。稳妥推动农信社深化改革化险。稳步

付息率为刚性目标,切实提升存款增长质量。狠抓各条线增收增效,通过银行全资产经营和客户全资产管理,在传统的存贷款业务以外挖掘增收潜力。

复旦大学金融研究院兼职研究员董希淼分析,2023年银行保险机构加大服务实体经济,重点应在“精准”和“有力”两个方面下功夫。“精准”,就是要加大对重点领域和薄弱环节的定向“输血”,实施精准滴灌,优化信贷结构。例如,引导金融机构发展科创金融、绿色金融,加大对科技创新、绿色发展等重点领域的支持。“有力”,即应保持信贷总量稳步增长,向市场发出稳增长、扩内需的明确信号,大力提振市场信心,激发有效融资需求。

视觉中国图片