

年内30家公司将陆续退市“财务退”占七成

半数旅游类上市公司一季扭亏为盈

经历谷底的旅游业在2023年迎来转机。继元旦春节的出游小高峰后,五一假期热门旅游城市和景区已经人流如潮,业内人士预估今年的旅游业上市公司业绩增长可期。

星图金融研究院研究员雒佑表示,政策环境为旅游业一季度打开了增量空间,而今年“五一”假期多项数据可喜,产业链上市公司业绩景气度有望进一步提升。

同花顺数据显示,在A股19家旅游业上市公司中,2022年仅有天目湖、宋城演艺、丽江股份3家公司实现盈利,其他16家公司全部陷入亏损。

对此,有业内人士向记者表示,客流量对旅游公司业绩影响最为显著,由于平时旅游景点的维护等成本是固定的,一旦客流量大幅下降就会影响当期业绩。

值得一提的是,进入2013年以来,各景区的游客数量开始出现缓慢增长。“随着外部市场环境好转及政策优化,公司积极拓展市场,游客接待数量显著提升。”丽江股份方面人士向记者表示。

黄山旅游董秘丁维接受记者采访时表示,元旦后春节前,公司产品曝光率超500万人次,单品销售额达455万元,山上酒店入住率较2019年同期提升21%。

随着客流量的回升,旅游业上市公司业绩也开始出现回暖迹象。多位旅游业上市公司高管向记者坦言:“公司旅游业务触底反弹,基本面回暖正在路上。”

同花顺数据显示,今年一季度,19家旅游类公司中有10家公司实现盈利,其中9家公司一季度实现同比扭亏为盈。其中,峨眉山A今年一季度归母净利润同比增长1486.05%。

值得一提的是,“五一”小长假再次掀起出游热潮。据黄山旅游方面透露,“五一”假期,黄山风景区共接待游客11.78万人,同比2022年增长399.62%。

全联并购公会信用管理委员会专家委员安光勇对记者表示:“消费需求回暖,增强了旅游市场的信心和稳定性,目前多项积极信号表明,旅游市场已经回到正常轨道上,旅游产业链上市公司今年中报及年报业绩可期。”

综合

4月期市成交量同比大增逾四成

虽然4月份期货市场整体板块并未呈现大幅波动情况,但总成交量同比大幅增长。中国期货业协会(以下简称“中期协”)最新月度数据显示,4月份全市场累计成交量为6.72亿手(以单边计算,下同),同比大增超四成,成交额高达44.16万亿元,同比增长8.09%。同时,分品种来看,有多达26个品种成交量同比涨幅均超过100%,最高达423.6%。

前4个月期市成交量增16.62%

中期协数据显示,4月份全国期货交易市场成交量为6.72亿手,成交额为44.16万亿元,同比分别增长43.26%和8.09%,环比分别下降7.19%和11.52%。同时,前4个月全国期货市场累计成交量为23.36亿手,累计成交额为165.05万亿元,同比分别增长16.62%和下降2.60%。

广发期货发展研究中心总经理赵亮向记者表示,由于近两年海外市场宏观面风险波动加大,国内外企业风险管理需求均在提升,这也推动期货市场成交量和成交额也在阶段性抬升,就今年4月份表现来看,比较符合市场预期。

而从各期交所表现来看,郑商所总成交均呈现增长态势。数据显示,4月份郑商所总成交量为2.92亿手,成交额为11.5万亿元,分别占全国市场的43.39%和26.03%,同比分别增长79.30%和53.13%,环比分别下降4.59%和增长1.20%。上期所4月份总成交量为1.73亿手,成交额为12.86万亿元,分别占全国市场的25.66%和29.12%,同比分别增长33.16%和22.33%,环比分别下降11.99%和9.46%。中金所4月份总成交量为0.11亿手,成交额为9.07万亿元,分别占全国市场的1.67%和20.55%,同比分别下降3.65%和9.58%,环比分别下降20.76%和23.21%。

整体来看,当月商品期货总成交量和成交额相对金融期货均有增长。其中,商品板块中的能源化工类部分品种成交量较同期涨幅更是翻倍,而部分农产品品种也表现较为活跃。

26个品种成交量增幅超100%

东证衍生品研究院商品策略首席分析师吴梦吟告诉记者,4月份成交量保持正增长的板块主要有贵金属、有色金属和能源化工。其中,能源化工板块的沉淀资金同比增幅最高,究其原因在于于国外宏观面风险波动加大,导致内外盘实体企业风险管理需求提升;同时,国内商品市场供需两端结构调整,导致部分品种呈现较大波动性。

据了解,4月份有多达26个品种成交量同比出现较大增幅,均超100%;其中,锡期货、PTA期权、聚氯乙烯期权和白糖期货四个品种,同比涨幅居前,分别为423.6%、395.45%、339.44%和310.69%。此外,玻璃、不锈钢、棉纱、短纤、菜籽粕和黄金等10个期货品种,同比增幅也保持在50%-100%之间。

在吴梦吟看来,今年商品市场最核心的边际变化为供需结构有所调整。例如,煤炭、有色金属及化工板块的部分品种,面临新产能兑现供应压力;同时,国内经济出现明显复苏将带动需求端出现改观。年内投资主线可多配国内供给为主商品,空配海外供给商品,或多配工业品空配农产品的对冲策略。

综合



强制退市指标而退出资本市场的公司数量越来越多。

数据显示,上述30家企业中,6家企业触及交易类退市指标,“ST凯乐”、“ST金洲”、“ST荣华”和“ST西源”已经摘牌退市,4月27日,“ST宜康股票连续20个交易日收盘价低于1元,目前已停牌,5月4日,“ST蓝光收盘价为0.46元/股,已连续17个交易日收盘价低于1元,即便后续3个交易日连续涨停,也将触及连续20个交易日收盘价低于1元的退市指标。

另外,3家企业触及重大违法强制退市指标,其中,计通退于4月28日进入退市整理期,“ST紫晶”、“ST泽达已于4月21日收到上交所终止上市事先告知书。

在强制退市中,如何保护投资者合法权益,是市场最为关注的问题。“退市企业的投资者可能遭受较大的经济损失,如何妥善处理退市企业的投资者保护问题是退市制度改革的一大难点。”中国社科院法学所商法室主任陈洁对记者表示。

近年来,监管部门通过强化“ST公司信披,向投资者提示退市风险,同时不断推动完善投资者民事赔偿机制,涉及财务造假等等重大违法违规的退市公司,在确定退市后都会受到投资者的民事追责,投资者可通过先行赔付、责令回购或者通

过单独诉讼、共同诉讼、申请适用示范判决机制、普通代表人诉讼及特别代表人诉讼等司法途径维护自身合法权益。

如4月21日,上交所对“ST紫晶”、“ST泽达启动重大违法强制退市程序时,相关投资者保护机制同时启动。“ST紫晶中介机构拟共同出资10亿元设立先行赔付专项基金,用于先行赔付适格投资者的投资损失;上海金融法院当日称收到泽达易盛普通代表人诉讼起诉状材料,投股中心表示,将依法接受投资者特别授权,申请参加该案并转换特别代表人诉讼。

“不管最终实际追回的实际金额能够有多少(这取决于被告可被执行的财产),特别代表人诉讼的介入还是能够帮助投资者以最少成本进行损失的补救努力,并且最大程度地打击已经发生的证券违法犯罪行为,同时有效地震慑潜在可能发生的非法行为。”华东政法大学国际金融法律学院教授郑或对记者表示。

“总体来看,当前的退市规则贴合市场的发展,有利于市场环境稳定。”川财证券首席经济学家、研究所所长陈雳认为,未来可能从投资者权益保护方面出发,在监管上更加严格,特别是退市风险信息披露等与投资者利益紧密相关的环节。

据《证券日报》

发力稳定经济“基本盘”

券商首季完成股债承销金额近3万亿元

一季度,国内经济运行呈现企稳回升态势,同时,全面注册制正式实施。作为连接资本市场与实体经济的桥梁,券商合计完成股、债承销金额近3万亿元,服务实体经济质效提升,助力稳定宏观经济大盘。

全面注册制下,对于下阶段的工作重点,受访券商也纷纷表示,“将积极服务国家战略,搭建优质企业与资本市场桥梁,精准地为企业提供资本运作服务,助力实体经济高质量发展。”

融资服务为企业发展注入动力

Wind数据显示,一季度,券商完成股权承销金额合计3148.98亿元(发行日统计,下同),涉及融资金额共186起;券商完成债券承销金额合计266万亿元。一季度,券商持续发挥“看门人”作用,服务实体经济巩固“基本盘”,合计完成股、债承销金额达2.98万亿元。

作为投行最核心的业务之一,IPO业务备受市场瞩目。一季度,券商共服务86家企业完成A股IPO,募资总额963.12亿元。中信证券、中信建投、华泰联合证券、中金公司等4家券商承销规模均超200亿元,4家券商整体股权承销规模呈现遥遥领先态势,合计占据市场份额61.38%。

从一季度券商服务实体经济具体举措来看,券商不断提升投行业务服务水平,并取得了新成效。“金融是实体经济的血脉,公司以服务实体经济为己任,通过专业高效的融资服务,为企业发展注入强劲动力。”华泰联合证券相关负责人向记者表示,一季度,公司完成股权主承销项目15单,主承销金额290亿元;其中可转债项目主承销5单,主承销金额162亿元。公司完成全品种债券主承销金额2524亿元。并购重组项目获证监会核准及注册2单,交易金额合计39亿元。

申万宏源则积极把握债券一级市场回暖势头,落地多单具有服务实体经济特色、创新品种债,发行2023年深交所首单公募永续公司债券、新疆首单可持续挂钩债券等多个“首单”项目。

同时,行业差异化、特色化发展成效初显,中小券商中民生证券持续表现优异跻身前十,股权承销金额排名行业第9名。民生证券投行相关负责人告诉《证券日报》记者,一季度,民生证券致力于服务实体经济,共保荐5家企业成功首发上市,募集资金总额50.7亿元;帮助6家上市公司成功实现再融资,募集资金总额41.06亿元;推荐8家企业成功新三板挂牌,帮助6家挂牌公司实现融资,募集资金总额9187.96万元。

加快自身能力建设提升执业水平

一季度,券商大力支持经济社会发展重点领

域融资需求,持续用好、用活股票、债券、并购重组等金融工具,并精准、高效服务科技创新、绿色循环经济等高质量发展,服务稳增长大局。

具体案例来看,一季度,长江电力重大资产重组及配套融资项目、华润三九收购昆药集团项目落地,华泰联合证券发挥在并购重组领域的优势帮助大型企业优化资产结构、提升发展质效。苏能股份上市也是具有相当影响力的上市案例之一,华泰联合证券助力其成为A股近十年首家煤矿企业。结合国家发展战略,发挥业务创新优势,华泰联合证券打造了全国首单“新旧动能转换”ABS、浙江省首单乡村振兴ABS、全国首单县市级知识产权ABS等创新案例,为拓宽融资渠道提供支持。

申万宏源则持续深化“投资+投行”协同联动,以重点区域为载体,投资业务秉持协同展业理念,坚持研究先行,深耕优质产业链投资机会。助力投资的光伏储能企业艾罗能源科创板IPO顺利过会,联手武汉高科设立全国首只医械产业园Pre-REITs基金,加快绵阳重产基金、长虹集团申万宏源基金项下子基金设立工作。在积极服务国家战略的同时,积极推动“投资+投行”联动效应,提升投资业务的盈利贡献。

从业绩表现来看,一季度,43家上市券商共计实现证券承销业务净收入1052亿元,虽然收入受股权融资规模下降的影响有所下滑,但中长期来看投行业务成长性十足。其中,中信证券、中信建投、海通证券、华泰证券、中金公司的收入均超6亿元,中信证券以198亿元夺得第一,同比增长

8.36%。

接下来,金融机构将持续加大对实体经济的支持力度,投行业务未来发展空间将更值得期待。同时,券商的项目储备情况以及如何强化服务实体经济功能备受市场关注。

“服务实体经济、服务社会发展是金融行业的本源,投行作为直接融资体系中重要的中介机构,应当以‘国之大者’的担当聚焦经济社会发展重点领域。”华泰联合证券相关负责人告诉记者,公司将切实提升自身的执业质量和执业能力,增强行业理解,围绕国家政策导向进行业务研判,提前布局重点行业,挖掘培育更多具备持续经营能力、有投资价值的优质企业上市。

“华泰联合证券不断提升新时代下的战略高度和执业能力,依托于成熟的‘行业+区域+产品’的跨股债并购、跨境内外的多维矩阵式架构体系,协同华泰大平台为客户提供全业务链的金融服务。”上述负责人补充道。

下一阶段,民生证券将以一季度国民经济良好开局为契机,扎根民营企业、中小企业,深入项目现场、企业一线,依托全面注册制下更为完善的多层次资本市场,更加精准地为企业提供资本运作服务,帮助企业不断提高直接融资比重。目前,民生证券项目储备情况良好,在审IPO项目47家(其中13家已通过上市委审议),注册生效待发行IPO项目4家;在审再融资项目6家(其中1家已通过交易所审核),注册生效待发行再融资项目3家。

综合

■ 相关新闻

券商5月金股出炉 科技成长风格仍是主线

截至目前,已有超15家券商发布了5月金股组合名单。据统计,获得券商推荐最多的前5只个股分别是科大讯飞、中国中铁、中国移动、中国太保和完美世界。多数券商认为,5月成长风格有望延续,更看好硬科技及医药方向。

从券商5月金股名单分布来看,两条主线获得券商集中推荐:一是,AI应用方向概念股被多家机构“扎堆”推荐。如科大讯飞被东北证券、国海证券、长江证券、海通证券等7家券商共同推荐;完美世界、恺英网络等均被4家以上券商同时关注。二是,“中字头”也获得集中推荐,中国中铁获7家券商同时推荐。

昨日盘面上,券商5月金股组合中的个股整体表现亮眼,近六成金股实现上涨。尤其是AI、传媒方向的个股领涨,华鑫证券推荐的中

信出版20%幅度涨停,中航证券推荐的万兴科技涨超10%。

回顾4月券商金股的收益率,券商金股组合大多实现正收益。其中,东吴证券以11.60%收益率位居榜首,海通证券、东方财富证券分列二、三位,金股组合收益分别为10.05%、6.46%。

在上述领跑券商4月金股组合中,算力、游戏是重点推荐标的,正是由于相关公司股价涨势突出,拉高了券商整体的组合涨幅。其中,首创证券推荐的小商品城上涨67.47%,涨幅最高;东吴证券推荐的精测电子、蓝色光标4月分别上涨67.47%、36.82%。此外,源杰科技、中际旭创、盛天网络等亦涨幅居前。

券商研究所人士表示,月度金股仅展现券商研究所短期推票能力,投资者要结合自身的风险承受能力合理配置。

据《上海证券报》