

中山证券一股东转让近半持股 接盘方来自东莞“百亿村”

证券时报记者 谭楚丹

近日,锦龙股份的公告透露了中山证券即将出现股权变动。据悉,第二大股东西部矿业集团拟将其所持的中山证券部分股权(8200万股),以近3亿元的价格转让给东莞市雁裕实业投资有限公司。

这已经不是西部矿业集团第一次计划转让股权了。证券时报记者注意到,西部矿业集团此次转让价格较8年前的挂牌转让价基本无差,这意味着这笔股份此阶段没有增值。

此次接盘方是锦龙股份实际控制人发家地的村办企业,由东莞凤岗镇雁田村集体经济实体“雁田股份经济联合社”全资持股。雁田村颇有来头,过去一年成为东莞的首个“百亿村”。

8年未增值

根据4月22日锦龙股份发布的公告,控股子公司中山证券股东西部矿业集团拟将其持有的部分中山证券股权转让。

据了解,西部矿业集团早于锦龙股份进入中山证券股东序列。早在2008年中山证券增资扩股中,青海国资委旗下的西部矿业集团出资1.7亿元,与福建七匹狼集团、中科实业集团、深圳市建设集团并列中山证券第一大股东位置。后因其他股东增资,西部矿业集团持股比例从最初的12.55%稀释至如今的9.55%,当前为中山证券第二大股东。

如今,西部矿业计划转让的8200万股占中山证券注册资本的4.61%,占西部矿业集团所持股份比例约48%。若转让成功后,西部矿业集团持股比例将会降至4.94%,成为中山证券第三大股东。

西部矿业集团想“脱手”中山证券股权由来已久。2015年9月至2016年4月期间,西部矿业集团多次挂牌转让持有的所有中山证券股权,起初挂牌底价为5.95亿元,后提高至6.25亿元,但频频流拍,无人接手。2020年,再度挂牌“清仓”中山证券股权,雪松实业集团以6.16亿元的挂牌底价成交。然而,这笔股权转让迟迟没落地,雪松方面也没有下文。

那么,西部矿业集团此次能否卖出好价格?根据锦龙股份公告,上述8200万股转让价格为3.6235元/股,转让价款确定为2.97亿元。锦龙股份认为,交易定价符合市场行情。

不过,上述价格尽管相比2008年西部矿业出资有所增值,但较2016年挂牌转让价基本没有变化。据证券时报记者测算,以2015年-2016年中山证券总股数13.55亿股来计算,2015年



图虫创意/供图 彭春霖/制图

西部矿业挂牌底价对应的转让价格约为3.5元/股;2016年对应约3.68元/股。以2020年中山证券总股数17亿股计算,西部矿业挂牌底价对应的转让价格约3.62元/股。

这意味着,从2016年至今长达8年时间,西部矿业持有中山证券的股权没有增值。

回顾中山证券历年业绩,该公司盈利规模呈现震荡下行,其中近年来连续亏损,这里既有难以摆脱“看天吃饭”窘境的因素,也有受到头部效应加剧的叠加影响,而更重要的是中山证券此前收到订单导致部分业务暂停。财报数据显示,中山证券2015年至2022年期间归母净利润分别为7.86亿元、3.50亿元、1.34亿元、0.68亿元、2.32亿元、2.51亿元、-0.53亿元、-1.80亿元,2023年中山证券未经审计的净利润为-0.84亿元。

村办企业接盘

此次股权受让方的背景备受市场关注。根据4月22日公告,计划受让方为东莞市雁裕实业投资有限公司(以下简称“雁裕投资”)。天眼查APP显示,雁裕投资地址位于东莞市凤岗镇,由村集体经济实体“东莞市凤岗镇雁田股份经济联合社”100%持股。

“雁田村”是锦龙股份实际控制人杨志茂的发家地。成立于1997年的

东莞市新世纪科教拓展有限公司(锦龙股份控股股东)地址也位于东莞市凤岗镇雁田村。

雁田村的经济实力不可小觑。据东莞日报报道,截至2023年底,凤岗镇雁田村组两级总资产102.6亿元,成为东莞第一个百亿元村。该村持有各类物业70.5万平方米,每年租金收入约1.6亿元;拥有信托理财产品7亿元,每年可获分红收益9000万元。

据了解,雁田村实施“走出去”战略,曾先后在上海、广州、惠州、韶关等地参与房地产开发、物业投资等;利用集体资金参与资本运营;收购部分上市公司法人股等。全村有多家村办企业长期从事对外投资业务,其中上述村集体经济实体雁田股份经济联合社在2017年长期投资总额为12.1亿元,投资收益达到1.5亿元,占当年总收入的51%。

雁裕投资作为雁田股份经济联合社旗下企业,曾在2016年计划认购锦龙股份的定增,认购金额约为10亿元。不过,锦龙股份这次非公开发行最终并未成功。

对于此次西部矿业集团转让部分股权给雁裕投资事项,锦龙股份表示,董事会同意放弃上述股权的优先购买权,并同意上述股权转让。

中小券商股权频频转让

不止是中山证券,近年来多家中

小券商面临股权变动,主要为非控股股东退出。

比如,今年4月初河南省公共资源交易中心发布两则罚没股权买卖公告,联储证券两名股东(河南豫证产业投资股份有限公司及山东五证交投资控股有限公司)合计持有的约1.57%的股权被拍卖,起拍价合计达1.47亿元。又如,今年3月,大同证券的小股东国电电力拟以675.93万元转让大同证券0.465%股权。

此外,天津市浩物嘉德汽车贸易有限公司持有的渤海证券1.67亿股今年初拍卖结束,因无人出价,最终流拍。澄星实业集团持有华龙证券5108.21万股股份今年结束二拍,并以流拍告终。去年还有银之杰要“清仓”东亚前海证券26.1%股权,中天证券二股东本钢集团拟“清仓”所持中天证券21.35%股权。

北方地区一家中小券商高管告诉证券时报记者,券商股权转让加速有多方面原因:一是近年来不少央企、国企被要求聚焦主业,需要清理金融资产或是不赚钱的参股企业;二是股东自身盈利能力下滑,优化负债结构迫在眉睫;三是有股东面临司法诉讼等问题。

华南地区一家中小券商人士认为,中小券商机构盈利规模不大,给股东的投资回报不高,券商股权已经不是往年的“香饽饽”。

三大因素“施压” 黄金价格大幅回调

证券时报记者 沈宁

继周一创出近两年最大跌幅后,昨日国际金价延续下跌走势,盘中跌破2300美元关口。国内期货市场上,前期一路走高的黄金期货也急速降温,令众多投资者措手不及。

截至4月23日下午收盘,沪金期货主力合约AU2406收报544.84元/克,较前一日结算价下跌20元/克,跌幅达3.54%。市场做多热情有所回落,当日减仓1.33万手至14.97万手。

从上期所盘后公布的持仓数据看,周二黄金期货前20名多头期货公司席位合计持有持仓多单20.81万手,当日减持多单3988手;前20名空头期货公司席位合计持有空单10.93万手,当日减持空单5019手,多头主力席位持仓明显大于空头主力席位。具体来看,中财期货、国泰君安、中信期货位列多头期货公司榜前三,分别持有持仓多单5.49万手、2.85万手和2.79万手。

中信期货研究所宏观与商品策略组负责人张文认为,近期金价下跌有三大原因:一是地缘风险减弱;二是前期流动性宽松转紧;三是多头获利了结,情绪过热出现反复。

“首先看地缘端,伊以双方均有意淡化冲突,风险平复带来价格下跌。其次,由于原油价格高企及通胀出现不确定性,美联储延迟降息预期加强,贵金属价格压力加大。最后看情绪面,市场关注的央行购买、美国财政风险等实际是长期逻辑,这不足以支撑今年贵金属接近20%的上涨,伴随全球各地对贵金属价格波动风险监控加强,市场出现了止盈行为。”张文说。

东证衍生品研究院宏观首席分

析师徐颖认为,近日金价见顶回落,主要是中东地区的地缘政治风险没有进一步升温,市场的避险情绪减弱,叠加3月以来黄金上涨超过15%,在基本面无新增利多的情况下,多头出现获利了结,黄金回调。并且在此前黄金上涨过程中,美国通胀反弹,美联储降息预期不断推迟,也对金价构成了潜在利空。

在本轮金价调整前,上期所、上金所已经密集出台调控措施以防范风险。以上期所为例,4月18日,上期所宣布调整黄金期货等品种相关合约交易手续费,AU2406合约日内平仓交易收费被上调至30元/手。此前,上期所还对黄金期货实施交易限额,上调了涨跌停板幅度和交易保证金比例。

黄金相关的上市公司股价同样出现大幅下跌。周二,紫金矿业、山东黄金分别下跌4.27%和4.57%,港股上市的中国黄金国际更是跌超5%。

尽管金价短期有所调整,但机构对于黄金中长期展望并不悲观。徐颖表示,中长期来看,高利率叠加高通胀对美国构成下行风险,金融市场的波动也在增加,美联储的缩表规模面临调整,货币政策将步入宽松周期。逆全球化潮流下,黄金配置的重要性在提升,这些都构成了黄金长期上涨的基础。在长期上涨逻辑没有发生改变的背景下,投资者可以等待回调带来的更好配置机会。

世界黄金协会报告指出,支撑当前黄金涨势的基本面包括日益加剧的地缘政治风险、央行稳定购金趋势以及对金饰、金条和金币的强劲需求。再加上对美元利率下调的前景预期,种种迹象表明黄金ETF错过了这波反弹行情,目前配置不足。

券商资管一季报出炉 不少产品实现“回血”

证券时报记者 许盈

近日,基金一季报渐次披露,券商资管一季度的成绩单与最新观点也浮出水面。

从一季度来看,市场波动较大、三大指数表现分化,上证指数涨2.23%,深证成指跌1.30%,创业板指跌3.87%。从业绩来看,不少券商资管的公募基金产品净值取得正收益,相较去年四季度有所“回血”。

以东方红资产管理的王焯、张锋共同管理的东方红启恒三年持有混合A为例,该基金在今年一季度净值增长了10.08%,截至一季末规模为105.97亿元(A、C份额合并计算)。由中泰资管姜诚、王桃共同管理的中泰红利优选一年持有净值增长了10.14%,该基金截至一季末最新规模为6.01亿元。由蔡志鹏管理的东方红创新趋势在一季度净值增长了8.93%,最新规模为18.81亿元。

姜诚:企业长期分红能力更重要

中泰资管权益投资部总经理姜诚管理的代表产品——中泰星元价值优选A一季度净值增长6.37%,股票仓位高达93.36%,已经连续4个季度维持90%以上的股票仓位。

姜诚在一季报中表示,“目前来看,很多行业最差的状态已过,有些正处于最差状态。有竞争优势的企业在行业低点仍能获得可观利润,它们是大浪淘沙之后的佼佼者,价格又让人放心,是我们格外珍视的好标的。”

姜诚提到,近几年上市公司分红率持续提升,原因一是资本支出需求下降,二是公司治理水平提升。“这是一件好事,毕竟分红是股票价值经济价值的唯一来源。但也不必把短期分红收益率看得过于重要,长期分红能力更重要。”

刘琦:市场底部基本探明

中信证券资管权益投资部负责

人、权益投资经理刘琦管理的中信证券红利价值一年持有A,一季度净值增长了5.47%,最新规模为48.27亿元(A、B、C份额合并计算)。

从持仓来看,刘琦在一季度保持高仓位运作,中信证券红利价值一年持有A股票仓位高达90.98%。刘琦在一季报中表示,“账户在有色、石油公用事业等方面维持了超配,在金融、钢铁等行业维持低配”,并且对于长期看好的核心股票继续加大配置力度。

刘琦在一季报中称,目前国内经济仍处于弱复苏状态,进入三月份经济动能成为核心关注因素。经过大幅下跌后,估值低是A股市场最大的吸引力。市场信心总体上依然偏弱,但边际上向好。

“经过前期各种风险事件的压力测试,市场的底部基本探明。后续随着情绪修复,市场将逐步企稳;如果稳增长政策持续落地,市场的持续性有望走得更长。”刘琦称。

周云:对经济和市场长期乐观

近年来关注度较高的周云管理的东方红新动力A在一季度净值小幅下跌3.97%。周云在一季报解释称,该产品有一部分中小市值股票风险暴露,一季度未能取得正收益。不过,从长期业绩来看,周云该产品近五年收益率超50%。

周云整体而言股票仓位适中,以东方红新动力A为例,该基金股票仓位为77.68%,相比去年四季度的72.58%有所提升。重仓股方面,周云一季度新进大秦铁路、隧道股份,大幅加仓博迁新材。

周云表示,本轮经济承压与以往有所不同,以往历次经济复苏都是通过地产和基建实现了宽货币向宽信用的传导。这一轮,在地产下行和地方化债的影响下,信用周期一直无法开启,也不可能再走老路。“经济增长的新旧动能转化需要时间去完成,虽然过去几年经济和市场表现可能未达到市场预期,但我对经济和市场观点是长期乐观的。”

校招陆续收官 银行“吸粉”能力持续上升

证券时报记者 黄钰霖

进入4月下旬,多家银行校园招聘季招聘落下帷幕。

证券时报记者采访多位参与招聘的业内人士获悉,今年银行春季校招规模与去年基本持平,岗位类型多样、招收专业广泛等特点,让其“吸粉”能力只增不减,备受毕业生青睐。

此外,部分中小银行的春季校园招聘岗位展现出对人工智能等赛道的人才布局。业内人士表示,虽然部分上市银行2023年金融科技投入增速放缓,但大部分中小银行仍在该赛道奋起直追,相关人才依旧抢手。

四大行提供超3万个岗位

“每年银行都占我们学校招聘会企业的‘大头’,从国有大行到地方城商行都会来宣讲。”华北一高校相关负责人告诉证券时报记者。

今年银行依然是“稳就业”的主力军。数据显示,中、农、工、建四大国有行2024年春季校园招聘共提供了超3万个岗位,分别招聘约4840人、14550人、8560人、3600人。其中,农行的校

园春招岗位已连续多届超过万人,规模较大。

“国有大行今年春季校园招聘的规模和去年基本持平。”在东吴教育从事银行求职辅导工作的王心告诉证券时报记者,部分银行今年校园招聘开启扩招,中国银行招聘名额较去年新增超700人,“在广东、山东、江苏等三个省的分行扩招最多。”

华南一家银行招聘工作人员告诉证券时报记者,每年分行招聘人数、变化受往年招聘人数、区域分支机构的人才需求等多因素影响,“一般经济发达的省份新设机构多,人才缺口自然也大。”

岗位申请频“预警”

“本职位报名人数过多,是否继续投报?”小李是2024届的硕士毕业生,这句话在他网上投递简历国有大行岗位时自动弹出。据了解,当单个岗位报名人数超出银行预设数值时,报名系统会出现该提示。

“‘岗位预警’能够在一定程度上减少人才‘错配’。”王心告诉记者,虽招聘规模与去年持平,但今年的春季招聘竞争更加激烈,“珠三角、长三角

等经济发达地区以及多个省会城市的银行今年的‘岗位预警’都比去年来得更早。”

这意味着,同一岗位的报名人数增速较去年有所上升。

小李是文科专业,今年他投递了多个银行的管理培训生、综合营销类岗位。“银行很多岗位是不限专业的,这对想进入金融行业工作、又不是相关专业的学生很友好。”小李告诉证券时报记者。

对于银行岗位的“热销”,王心认为,银行的组织架构、管理制度都较为完善,非常适合初入社会的毕业生学习和适应职场。王心说,近年来受毕业生人数持续增加等影响,许多银行岗位的学历要求也“水涨船高”,面对此形势,他建议毕业生以“先就业再择业”的心态积极应对,在校大学生群体也应尽早规划职业发展,掌握必备技能。

金融科技“人才战”持续

作为银行数字化转型的关键,超半数的上市银行在去年持续加码金融科技投入,同样的趋势也体现在人才队伍建设上。2024年春季招聘中,技

术型人才仍是“香饽饽”。

以去年金融科技投入资金居首的工商银行为例,该行在今年春招中继续将“科技菁英”作为重点招收对象,招聘产品研发、用户研究、大数据分析、平台建设、信息安全与管理等多个领域毕业生。

此前,证券时报记者采访业内人士获悉,部分股份行为行业内数字化转型的先行者,前期投入较大,因此2023年出现短期增速放缓属于正常现象。但大多中小银行仍在该领域奋起直追,加大投入与应用。

广东农信推出优质福利待遇以吸引人才,该系统春季招聘简章中标明了“七险四金”的福利保障政策,为旗下中山农商银行等多个农商行招聘数据分析师、系统工程师(云平台方向)、人工智能研究与应用工程师等岗位。

“大模型和生成式人工智能(AIGC)相关专业的学生很抢手。”王心告诉证券时报记者。这一趋势也可从2023年的上市银行年报中窥见,兴业银行、招商银行等大行均在去年开始大模型自研并进行相关应用落地。

“大模型、生成式人工智能技术很有可能是金融科技赛道的下个赛道。”江苏苏商银行银行业务专家孙扬说。