

集中派发红利 银行板块创十年最大年度涨幅



证券时报记者 毛军

本周,A股整体小幅上扬,大盘蓝筹股和小盘成长股交替走强,先是周初上证50、沪深300冲高,随后中证2000、中证1000接力上涨。受年末效应影响,成交量进一步萎缩,12月26日一度创出近3个月来地量,全周成交进一步萎缩至6.9万亿元,再创“9·24行情”以来新低(完整周)。

两融市场也有所降温,小幅净卖出逾45亿元,近3个月来第二次出现周净卖出现象。通信行业本周继续获得融资客逾20亿元融资净买入,电子获得近19亿元融资净买入,汽车、商贸零售、医药生物等也均获得超亿元融资净买入。计算机、银行、传媒三行业均被净卖出超10亿元。

另据Wind数据统计,电子全周获得逾180亿元主力资金净流入,电力设备获得逾132亿元净流入,公用事业、汽车、银行、机械设备等获得超80亿元净流入;传媒行业主力资金净流出逾123亿元,计算机、医药生物、房地产均净流出超10亿元。

银行股低估值

银行股本周再度全面走强,在四大

行连续创历史新高带动下,银行板块指数连续5周上攻,顺利突破10月8日的高点,刷新历史纪录,年内累计大涨46.23%,创近十年来最大年度涨幅。

今年以来,所有银行股都获得正收益,涨幅中值约为40%。上海银行涨势最佳,累计大涨73.23%,沪农商行、浦发银行、南京银行、杭州银行等涨幅也超过60%。四大行中,农业银行以55.72%的年度涨幅居首,工商银行、中国银行、建设银行也分别录得54.81%、46.14%、43.54%的涨幅。

虽然银行股连续上涨,但截至12月27日收盘,所有银行股仍全部破净。最低的民生银行市净率仅为0.33倍,贵阳银行、郑州银行、华夏银行、光大银行等市净率均低于0.5倍,银行股中市净率最高的招商银行也仅0.99倍。

此外,所有银行股动态市盈率全都低于10倍。青农商行最低,动态市盈率仅4.03倍,长沙银行、平安银行、苏农银行、北京银行等13股动态市盈率也都低于5倍,最高的兰州银行动态市盈率也仅7.23倍。

年末集中分红

银行股年底持续走强,除了低估值

外,或也与其近期密集分红有一定关系。

随着新“国九条”的出台,上市银行积极响应,纷纷推出中期利润分配方案。根据公告统计,共有22家A股上市银行披露了2024年中期分红计划。其中,已有苏州银行、民生银行、厦门银行、沪农商行等9家银行完成中期分红。

工商银行日前发布“2024年第三次临时股东大会决议公告”,向截至2025年1月6日收市后登记在册的普通股股东派发现金股息,每10股派发1.434元(含税)。A股股息预期将于2025年1月7日支付,H股股息预期将于2025年1月24日支付。

邮储银行也公告,A股股利预计于2025年1月8日派发,H股股利预计于2025年1月24日派发,合计派发146.46亿元(含税)。

农业银行、中国银行、建设银行也纷纷决定在2025年1月派发2024年中期股息。华夏银行、渝农商行、北京银行等2024年中期现金分红方案已被股东大会审议通过,等待安排具体时间派发。江苏银行、交通银行、光大银行等中期分红预案则处于等待股东大会审议过程中。

中信证券认为,12月重要会议结束后,市场对于政策的博弈告一段落,人

民币大类资产配置框架下思考,银行股仍将是确定性强的方向,年底和年初将步入保险开门红增配季,股息高、波动低、经营稳的银行品种预计仍是险资增配方向。

机构展望后市

银河证券表示,A股市场格局在政策支撑下已经发生转变,盈利的改善仍需要时间,基本面支撑仍较滞后,未来市场的持续性与上升空间将取决于政策出台的节奏与执行力度。投资机会可聚焦自主可控下的科技创新板块,中长期自主可控和国产替代的科技创新相关板块具有战略布局价值;受益于国内需求回暖的相关消费行业,汽车、家电、建筑装饰等行业也有望受益。

长江证券称,慢牛在望,看多中国股市。历史经验显示,国内政策发力或能助力股市抵御外部风险和波动。根据最新政策方向,能找到2025年宏观线索的关键是“水”,产业线索的关键是“路”。“水”和“路”,指的是“货币之活水”和“信用之通路”,若“货币之水”能寻找到“信用之路”,“路通”且“水活”,则慢牛行情将徐徐展开。

铜缆高速连接题材火爆 机构扎堆调研兆龙互连

证券时报记者 慕英好

本周(12月23日—12月27日)A股走势分化,全周上证指数上涨0.95%,收于3400.14点;深证成指上涨0.13%,创业板指跌0.22%。

盘面上,申万一级行业跌多涨少,本周唯有银行、煤炭行业实现正收益,分别上涨3.22%、0.22%,其他行业悉数收跌,其中,传媒、计算机、纺织服装等行业跌幅较深。主题板块方面,上涨的题材较前几周也明显减少,本周铜缆高速连接、培育钻石、银行、航运等十个题材表现活跃,其余题材纷纷飘绿。

本周机构调研保持常规规模,截至12月27日17时,共有127家上市公司披露调研记录。从赚钱效应来看,机构调研股中仅有超三成公司实现正收益,兆龙互连以33%的涨幅居首,成为本周涨幅最高的机构调研股。科泰电源、景兴纸业涨幅也超20%,武商集团周内实现首板,上涨近15%。

近期最火爆的题材非铜缆高速连接板块莫属,本周股价涨幅最高的兆龙互连,就是该概念的热门公司。兆龙互

连本周获得了较多机构关注,周内共有48家机构参与该公司调研,参与调研的机构数排名第三位。兆龙互连深耕数字通信领域30余年,主营数据电缆、专用电缆和连接产品设计与制造业务。

消息面上,铜缆高速连接利好频出,一是美国博通公司大涨带来的效应;二是国内互联网巨头在AI方面巨额投入的刺激;三是英伟达最新一代AI芯片GB200催生高速铜缆需求暴涨。

在调研中,机构重点问及今年铜缆高速连接产品的结构布局以及明年客户订单,兆龙互连表示,该公司涵盖了从100G、200G到400G、800G的产品线,随着技术的推进,400G、800G高速率产品需求量将会呈现快速增长的趋势。

兆龙互连高管表示,国内铜缆高速连接产品主要客户是头部互联网企业,包括阿里、百度、快手、浪潮等。该公司铜缆高速连接业务今年整体增长较快,其中第四季度尤为明显,目前在手订单情况良好,已陆续与客户对接需求,部分客户已给明年一些趋势性的指引,最终的订单主要取决于客户具体下单情况。

热门调研标的方面,广合科技周内

获3次调研,也是本周唯一一家接待超百家机构的公司,本周共有145家机构参与调研,其中不乏嘉实基金、中庚基金和天弘基金等知名机构。广合科技是一家专注于印制电路板研发、生产和销售的高科技企业,产品主要应用于数据中心、云计算、工业互联网、人工智能、5G通信、汽车电子、安防和打印等终端领域。

其中,广合科技的HDI(高密度互连)电路板备受机构关注。该公司的HDI电路板是一种采用先进技术设计的高性能电路板,主要用于云计算及AI、交换、工控、安防、汽车等领域,包括工业机器人等应用。

广合科技高管在调研中表示,该公司HDI采取高密度互连、微盲埋孔技术工艺,在新一代AI服务器中应用越来越广泛,针对高阶HDI产能该公司正积极进行规划布局,提升工艺能力和产能满足下游客户需求。目前该公司HDI产

能较小,主要配合下游客户数据中心类产品的需求,正在推动的技改会提升这部分产品产能。

值得一提的是,近期机构还密切关注HDI(六亚甲基二异氰酸酯单体及其衍生品)产业链动向,相关公司美瑞新材也获28家机构“叩门”。此前在11月4日,美瑞新材发布关于河南子公司聚氨酯产业园一期项目HDI单体装置已产出合格产品,产品性能指标达到预定目标,目前正在推进后续工序试运行。

机构询问美瑞新材对HDI未来的市场规模和竞争的看法,该公司表示,河南项目一期将建成10万吨HDI产能,将会对市场产生一定的影响,现有市场将不可参考。一方面,新增产能将增加HDI产品供应的稳定性;另一方面,大产能的装置将产生规模效应,产出具有竞争力的产品,可以让更多的客户用上高性能的特种异氰酸酯,进而推动行业的发展。

机构投资者去哪儿

交通银行深圳分行:警银联手按下“止损键”,守护客户资金安全

近日,交通银行深圳分行成功阻止了一起精心策划的传销诈骗案件,有效避免了客户郑先生遭受重大经济损失,守护了客户的资金和人身安全。

据悉,不法分子利用短视频社交平台,以“高收益投资项目”为诱饵,将远在贵州的郑先生骗至深圳,并企图将其卷入传销组织。郑先生到达深圳后,不法分子对其进行了长时间的禁锢和恐吓,迫使其配合进行非法转账操作。事发当日上午,郑先生被迫来到交通银行深圳华发支行办理金额达30万元的转账业务。在办理过程中,银行工作人员敏锐地察觉到郑先生神情紧张、言语混乱等异常行为,立刻提高了警惕,并凭借丰富的经验,判断出客户可能正在遭遇诈骗。

面对这一紧急情况,银行工作人员迅速启动应急预案,以业务

需要核实为由先稳住客户,同时第一时间通知分管行长,分管行长安排轮值主管继续与客户沟通,稳定其情绪,并紧急联系辖区民警和物业安保人员,共同商讨拦截计划。

在银行、警方和物业的紧密合作下,一场紧张有序的拦截行动迅速展开。物业安保人员首先封锁了银行周边的出入口,并对周边环境进行监控,确保无可疑人员干扰;民警迅速到达现场,对郑先生进行了有效保护。在多方共同努力下,这起传销诈骗案件被成功阻截,守护了郑先生的资金安全,也为警方打击违法犯罪提供了重要线索。

反诈防骗工作任重道远,交通银行深圳分行将始终坚持以人民为中心,持续加强警银合作,筑牢金融安全防线,为营造安全、和谐的社会环境积极贡献力量。(CIS)

交通银行深圳分行高效处理外籍人士疑难业务获好评

近日,交通银行深圳分行营业部成功为三位美国籍老年人办理已故存款人遗产提取事宜,以专业、高效的服务赢得了客户的高度赞誉。

某天下午,临近营业结束的时候,三位美国籍老奶奶来到了交通银行深圳分行营业部,咨询已故存款人遗产提取事宜。工作人员了解到,由于相关文件均在美国办理,之前在其他银行办理业务遭遇了阻碍,被要求提供大使馆或领事馆的公证文件,这给她们带来了不小的困扰。当天,她们在商场看到交通银行深圳分行营业部的招牌后,抱着试一试的想法前来咨询。

交行工作人员在充分了解客户诉求后,迅速启动了核实体程序。得益于中国加入海牙公约所带来的便利,相关文件无需再经大使馆传递,从而大大简化了业务流程。经过银行合规部门与网点的紧密

协作,次日中午,这项业务便顺利办理完成。

老人们向交通银行深圳分行的专业服务和高效协作深表感谢,她们在离开时留言表扬并深情拥抱工作人员,感慨道:“没有想到,一次简单咨询竟真的解决了我们的问题,衷心感谢诸位交通银行深圳分行的工作人员!”

银行网点是商业银行服务社会民生的窗口。此次外籍人士疑难问题的高效解决,是交通银行深圳分行提升专业服务能力,助力深圳更高水平对外开放的生动案例。

交通银行深圳分行将继续秉持“客户至上”的服务理念,不断优化服务流程,提升服务品质,为更多客户提供专业、高效的金融服务。(CIS)

智能驾驶企业争相上市 佑驾创新挂牌首日涨14%

证券时报记者 钟恬

12月27日,佑驾创新(02431.HK)正式在港交所上市,资本市场智能驾驶赛道再添生力军。

2024年是智能驾驶企业登陆资本市场的“大年”。10月以来,文远知行、小马智行已经在美股上市。速腾聚创、地平线、黑芝麻智能等则在今年登陆港股市场,福瑞泰克、纵目科技、希迪智驾等则已向港交所递表,赛目科技通过了上市聆讯。

香港股票分析师协会主席邓声兴认为,内地新能源车已在全球具备领先优势,但同时行业“内卷”也很严峻,各车企想要提升竞争力,智能驾驶系统已成为决定性方面。

港股再迎智驾生力军

佑驾创新12月27日登陆港交所,发行价格为每股17.00港元,开盘价格为18.60港元,升9.41%;收盘报19.4港元,较发行价涨14.12%,最新市值77.44亿港元。公司表示,此次上市,通过香港资本市场这一国际化平台,佑驾创新将进一步提升影响力,为全球智能驾驶产业发展注入新的活力。

上市仪式现场上,佑驾创新联合创始人、董事长刘国清表示:“我们将持续专注技术创新,稳步推进全球化战略,加快商业化进程,进一步提升市场竞争力,努力为智能汽车赋予更安全舒适的驾驶体验。”

凭借丰富的研发经验、量产经验与品牌知名度,截至2024年12月10日,佑驾创新已累计为35家整车厂进行量产。佑驾创新在巩固国内市场的同时,也积极推进全球化战略。截至2024年上半年,公司已为4家整车厂的21款出口车型实现SOP,这些出口车型销往地区包括欧盟、澳大利亚、英国、东南亚等。

根据灼识咨询资料,佑驾创新是中国首批帮助整车厂车型获得欧盟通用安全条例ADDD及DDAW认证的DMS解决方案供应商之一,也是首家帮助中国整车厂获得E-NCAP五星评级的中国智能座舱解决方案供应商。

港股智驾板块扩容

自知行汽车科技成为港股“智能驾驶第一股”以来,港股的智能驾驶概念板块不断扩容。进入2024年,速腾聚创、地平线、黑芝麻智能先后加入这一阵营。

其中,10月24日,作为智能驾驶解决方案头部厂商,地平线正式在港交所主板挂牌上市,募资总额达54.07亿港元,成为港股今年最大的科技IPO。

福瑞泰克、纵目科技、希迪智驾、赛目科技等智能驾驶概念公司也在冲刺港股IPO,这一板块也将在2025年持续扩容。

赛目科技日前公告通过了上市聆讯。作为一家专注于智能网联汽车(ICV)仿真测试技术的科技公司,主要从事ICV仿真测试产品的设计及研发并提供相关测试、验证和评价解决方案。根据弗若斯特沙利文的资料,按2023年收入计,赛目科技是中国ICV测试、验证和评价解决方案行业的最大市场参与者,市场份额为5.3%。按2022年收

入计,赛目科技是中国ICV仿真测试软件及平台市场的最大市场参与者,市场份额约为5.9%。

福瑞泰克、纵目科技、希迪智驾已向港交所递表。其中,福瑞泰克是国内领先的量产级智能驾驶解决方案供应商,覆盖高级驾驶辅助系统(ADAS)及自动驾驶系统(ADS)技术,公司全栈自研了软硬件一体化智能驾驶平台ODIN。希迪智驾主要专注于自动驾驶矿卡及物流车、V2X技术及高性能感知解决方案的研发,并提供以专有技术为基础的尖端产品及解决方案,公司有意借助港交所“18C章程”上市募资。

仍是资本“宠儿”

虽然佑驾创新12月27日股价大涨,但其他智能驾驶概念上市 after 股价表现并不太理想,速腾聚创、地平线目前处于破发状态,黑芝麻智能的股价也仅略高于发行价。

作为一个典型的烧钱赛道,智能驾驶行业的特点是需要巨额资金持续投入,但回报周期很长,目前大多数智能驾驶企业在上市前都面临亏损。小米近期就透露,其过去3年在智能驾驶技术研发上的投入已达55亿元。2021年至2024年上半年,地平线的研发支出分别达到11.44亿元、18.8亿元、23.66亿元和14.20亿元。

尽管面临诸多挑战,但作为人工智能领域的重要分支,智能驾驶近年来吸引了大量资本的关注,智能驾驶概念公司也仍是资本的宠儿。以佑驾创新为例,在初期就收获阿里巴巴CEO吴泳铭的天使轮融资,还有来自大客户四维图新的投资。成立至今,佑驾创新已先后完成近10轮融资,获得泽奕投资、国开制造业转型基金、中金资本等知名机构的投资。

地平线成立以来,也获得多次投资,投资方包括上汽、广汽、长城、比亚迪、一汽、英特尔、云锋基金、五源资本、红杉资本、高瓴、黑石、宁德时代、立讯精密、星宇股份、韦尔股份、舜宇光学等,累计融资超34亿美元。福瑞泰克整车厂获得E-NCAP五星评级的中国智能座舱解决方案供应商。

随着智能驾驶赛道竞争日趋白热化。凯辉基金合伙人李贤祥认为,智能驾驶行业的最终竞争格局将取决于两个关键因素:第一,用户侧需求,能否提供具备更高性价比和更多差异化的产品;第二,供应侧能力,现有企业是否能够满足用户不断提升的期待。

中信证券研报指出,自研芯片料将成为这一赛道在2025年的重要变量,根据黑芝麻智能的数据,单颗芯片的研发周期约为3年。参考第三方芯片企业的投入,截至2023年年底,地平线、黑芝麻智能的研发人员分别为1478人及950人,2021年—2023年合计研发投入分别为53.9亿元及27.2亿元。

中信证券认为,以比亚迪为代表的头部车企实现芯片自研具有较高的可行性,终局来看,智驾芯片有望对标手机,自研芯片与第三方芯片望长期共存,头部玩家望将开启软硬一体,引领行业发展。