

60家券商收130亿承销保荐费 远超去年全年

有28家券商承销保荐收入超过1亿元;5家券商储备近1/3的IPO在审项目

证券时报记者 张欣然

不足一年,A股发行了374只新股,创下近十年新高。IPO红利下,券商承销收入也“多收了三五斗”——今年以来,截至10月26日,60家券商所获承销保荐费收入130.2亿元,比去年全年多赚了45%。

不过,未来能否继续保持业绩长期增长,还得看其IPO项目储备量。证券时报记者调查发现,广发证券、中信建投证券、招商证券、海通证券和中信证券五家券商储备的IPO在审项目数量位列前五,所占份额合计约31%。

60家券商收获130亿

记者梳理Wind数据发现,截至10月26日,今年以来共发行新股374只,创下近十年来新高。从单月发行数量来看,新股发行从近几年的一个月发行10至20家攀升至今年月均37.4家。这374家公司首发融资金额共1889.99亿元,增长亮眼。

IPO常态化之下,共60家券商加入了今年IPO承销大战,所获承销保荐费收入共计130.2亿元,比去年全年的89.59亿元增长了45.33%。其中,有28家券商承销保荐收入超过1亿元。

从IPO承销收入看,收入暂列第一的是中信证券,11.28亿元;其次是广发证券10.46亿元;海通证券承销收入9.46亿元,暂列第三。此外,国金证券、中信建投证券、国信证券、安信证券、招商证券5家券商,今年以来的IPO承销保荐收入已超过5亿元。

值得一提的是,券商IPO承销保荐业务格局日趋集中,承销收入排名前十的券商,A股IPO承销市场占有率超过50%,占比持续提升,强者恒强“格局”凸显。

承销收入与承销数量未必成正比。从IPO承销数量来看,海通证券以承销29个IPO项目暂列第一位;紧随其后的是中信证券和广发证券,均承销了28个IPO项目;国信证券承销23个暂列第三位;此外,中信建投证券和国金证券分别承销了21个和20个IPO项目。

也有不少券商今年在IPO承销上暂时“颗粒无收”。如新时代证券、江海证券、南京证券、太平洋证券、广州证券、红塔证券、高盛高华证券等,尚未完成单一IPO项目承销保荐。

IPO“存货”哪家强

“发一单少一单,能否维系持续高增长,就得看各券商IPO项目的储备情况了。”深圳一家中型券商投行负责人称,在A股IPO发行常态



化下,IPO项目储备量决定着券商收益情况。

证监会数据显示,截至10月19日,证监会受理首发企业515家(不包含中止审查的IPO企业)。其中,已过去37家,预先披露更新的有60家。

具体来看,广发证券和中信建投证券IPO在审项目最多,均有35单;紧随其后的是招商证券,在审项目为31家;而海通证券和中信证券的在审IPO项目均有30家。上述5家券商的份额占比合计约31%。此外,国金证券、国信证券、中金公司、长江证券承销保荐四家券商,IPO在审项目数也超过了15个。

除了在审项目外,券商还有不少IPO项目处在“辅导备案登记受理”阶段,一旦这些项目通过各地证监局的审核,便可上报证监会,排队等待上市。

据Wind数据库统计,截至26日,处于“辅导备案登记受理”阶段的IPO项目共1386个。其中,招商证券、广发证券、中信建投证券、国金证券、中信证券5家券商,处于“辅导备案登记受理”阶段的IPO项目均超50个。申万宏源承销保荐、兴业证券、国信证券、光大证券、国元证券等13家券商的辅导IPO项目也超过了30个。

需要特别说明的是,上述券商IPO在审项目数及辅导项目数,并未包含与其他券商联席保荐的项目。

兰荣将卸任兴业证券董事长 杨华辉拟接任

证券时报记者 李东亮

证券时报记者获悉,在兴业证券服务27年的兰荣即将卸任董事长,在兴业证券处于历史最好时期时激流勇退。原兴业证券上海业务部总经理,现任兴业国际信托党委书记、董事长的杨华辉将回归兴业证券,拟接任董事长一职。

兰荣激流勇退

1991年,兰荣受兴业银行的委派,创建兴业银行证券业务部。与其说是证券业务部,不如说是一个六尺的

柜台,仅有十来名员工。

从这里起步,在兰荣掌舵的27年里,兴业证券从当时福建省内成立最晚、规模最小的银行证券业务部,成长为资本实力、收入盈利能力进入行业前13位,研究业务进入行业前5位,机构服务业务、证券投资业务、投资银行、固定收益业务综合实力进入行业前10位的全国综合类券商。

27年来,兴业证券累计实现营业收入565.78亿元,利润总额248.98亿元,净利润183.58亿元、税收总额157.70亿元。

目前,兴业证券处于有史以来

最佳发展时期,境内外员工接近6000人,服务客户总数500多万户,服务客户资产总额超过1万亿元,集团总资产接近1500亿元,净资产超过350亿元,进入全国大型证券业金融机构行列,拥有47家区域分公司、128家证券营业部、6家金融控股子公司,其中香港子公司在香港上市。

兰荣在证券业享有威望,在今年举行的中国证券业协会第六届监事会选举中,成功当选监事长。业界表示,兴业证券在兰荣带领下,从东南一隅走向全国,再走向国际;而今兰荣选择激流勇退,令人致敬。

杨华辉系兴业证券老人

据悉,曾任兴业证券上海业务部总经理的杨华辉将回归兴业证券,拟任董事长一职。

杨华辉,1966年2月出生,中共党员,经济学博士,高级经济师。杨华辉2010年1月至2017年10月担任兴业国际信托有限公司党委书记、董事长,兼任福建省金融学会副会长、福建省企业与企业家联合会副会长等社会职务。对于杨华辉而言,拟接任兴业证券董事长,也不失为“回家”。

中止审查近7个月 徽商银行重启A股上市仍未见曙光

证券时报记者 安毅

徽商银行日前公布今年前9个月的经营业绩。这家H股上市银行1~9月实现净利润55.34亿元,同比增长9.22%,净利润增速较上半年有所下降;总资产则较年初增加704亿元至8251.75亿元。

而在业绩公告之前,该行公布了公众持股量变化最新状况的公告。徽商银行曾公开解释,H股公众持股量(目前为19.68%)持续低于最低水平是由该行主要股东持续增持H股所致。

从公告来看,所谓的“主要股东”矛头直指该行单一第一大股东——上海中静实业集团(下称“中静集团”)及关联企业。中静集团董事长高央告诉证券时报记者,中静或将进一步增持徽商银行股份。这意味着,在未来一段时间内,徽商银行H股的公众持股量可能会进一步降低。

此外,该行A股上市亦面临阻碍,仍处于“中止审查”状态。由于“须就相关法律法规及证监会要求

所涉及的部分事项与部分董事和股东进一步协商”,重启A股上市似乎依旧未见曙光。

H股公众持股量难题

根据徽商银行9月底公告,该行目前的H股公众持股量为19.68%,持续低于港交所规定最低25%的水平。

事实上,该行H股公众持股量触警始于2015年。当年9月,中静正式晋升该行第一大股东的同时,该行H股公众持股比例也降至24.78%,低于联交所证券上市规则所规定的最低25%的水平。

不过,直至2016年5月,徽商银行才公告称“首次知悉公众持股量不足”,并解释称H股公众持股量持续低于最低水平是由于本行主要股东持续增持本行H股所致”。

公开资料显示,中静集团旗下中静新华资产管理(香港)有限公司、中静四海实业有限公司、中静新华资产管理(香港)有限公司、Wealth Honest和Golden Harbour均持有

徽商银行股权。

至今,中静集团透过旗下公司合计持有徽商银行9.2亿股H股,占总股本的8.33%;另外还通过交易取得0.67亿股H股的投票权;加上6.49亿股内资股持股,中静集团实际控制股权达16.37亿股,占徽商银行总股本的14.81%,较该行第二大股东——安徽省能源集团的持股比例高5.16个百分点。

这也是我们全部的持股,除此以外我们没有通过其余企业或金融机构代持股权,这是违法的,我们不会干。”高央说。

高央还表示,中静增持徽商银行得到了上海宋庆龄基金会的大力支持。提及该基金会,是由于他在2011年将中静集团100%的股权捐赠给该基金会,已经过户97.5%,剩余股权仍由原来的三家股东单位——上海高央家人资产、上海高央友人资产、上海高央同事资产继续持有。实际上是100%捐赠,目前已过户97.5%,剩余2.5%只要双方已经约定的法律条件满足,就会完全过户。”高央说。

我们增持是看好徽行的发展,对安徽省经济有信心,其他股东也可以

增持,这是正常的市场行为。增持也是希望通过鲶鱼效应,改善徽行经营管理,提升股东投资回报率,支持安徽经济发展。”高央还告诉记者,中静或将进一步增持徽商银行股份。

重启A股上市受阻

公众持股量持续降低,面临被停牌的风险,徽商银行在公告中给出的解决方案是:继续推进A股IPO项目;尽快与主要股东联系并建议其减持其所持的该行股份;在充分考虑市场情况和周详计划的基础上,择机进行H股配售。

然而,高央表示,H股公众持股比例触警以来,徽商银行还尚未与其商谈过任何关于公众持股量的事情。

更为尴尬的是,原本在2015年6月就开始在A股排队的徽商银行,目前处于“中止审查”状态,持续时间已近7个月。该行的解释是“须就相关法律法规及证监会要求所涉及的部分事项与部分董事和股东进一步协商”。

高央认为,徽商银行公司治理上的问题未整改也未披露,目前徽商银行

的A股上市申报材料并不符合证监会要求的真实、准确、完整的要求,因此拒绝在A股上市申报文件的董监高承诺书上签字。

除了我以外,也有其他董事没有签字,可见不是只有我一个人认为有问题。”不过高央也强调,中静是徽商银行的单一第一大股东,徽商银行上市完全与股东的利益一致,因此完全支持其在合法合规的前提下进行A股上市和H股增发,补充资本金。

由于不能在发展过程中及时补充核心资本,徽商银行资本充足率水平也不可避免地出现下滑。数据显示,截至9月末,该行资本充足率、核心一级资本充足率分别较年初下降0.58个百分点、0.29个百分点至12.41%和8.5%。

前三季度,徽商银行新增资产规模逾704亿元,新增风险资产近480亿元,分别完成年度预期目标的70.4%和68.57%。这也是高央提出的一个质疑之处。他认为,资产规模特别是风险资产的大幅扩张,与银监会趋严的风险防控要求不相符,该行应当将重心转移到如何提升现有资产的盈利能力上来。

国寿前三季 净利大涨98.3%

证券时报记者 刘敬元

中国人寿日晚间披露的三季度报显示,公司前三季度实现净利润268.25亿元,同比增长98.3%;每股收益0.94元,同比增长100.3%。

此前中国人寿的业绩预增公告称,预计公司前三季度净利润增长95%,主要原因是投资收益增长。截至报告期末,中国人寿投资资产为2.59万亿元,净投资收益率为4.99%,总投资收益率为5.12%,同比分别增长0.44个百分点和0.65个百分点。

截至9月底,中国人寿总资产规模为2.87万亿元,较年初增长6.4%;公司核心偿付能力充足率和综合偿付能力充足率分别达到278.31%和282.37%。

十大股东中,证金公司在三季度减持中国人寿2900多万股。截至9月底,证金公司持有中国人寿5.28亿股,较二季度末减少2926万股;三季度末持股比例为1.87%。加上今年上半年减持的约1500万股,证金公司今年前三季度累计减持中国人寿超过4400万股。

常熟银行前三季 净利增速达15.29%

证券时报记者 刘筱筱

常熟银行昨日公布的三季度报显示,该行前三季度营收36.19亿元,同比增长11.37%;归属于母公司股东净利润为8.94亿元,同比增长15.29%,较半年报8.16%的增速再次增长7个百分点。截至三季度末,常熟银行基本每股收益0.40元,同比增长2.56%。此外,该行资产规模稳步扩容,增长9.56%至1424.09亿元。

今年以来,受利率市场化和金融脱媒持续深入等因素影响,银行业净息差不断收窄,盈利增速进一步放缓。然而,常熟银行前三季度共实现利润总额12.19亿元,同比增加1.78亿元,增幅达17.1%。

银监会数据显示,今年以来,银行业资产质量保持稳定,9月末不良贷款率比年初下降0.04个百分点。在此背景下,常熟银行资产质量持续改善。三季度数据显示,该行不良贷款率为1.23%,较年中下降0.06个百分点。

同时,该行拨备覆盖率由去年末的234.83%上升至9月末的302.69%,拨贷比由3.3%上升至3.73%。

此外,截至9月末,常熟银行资本充足率、一级资本充足率、核心一级资本充足率分别为11.88%、9.74%、9.70%,均较年中实现微增。根据目前已披露季报的银行个股数据,平安银行上述指标同期值分别为11.28%、9.23%、8.32%。

宁波银行前三季 净利同比增16.15%

证券时报记者 裴晨汐

宁波银行昨日晚间发布2017年三季度报。报告显示,宁波银行前三季度实现营业收入185.75亿元,同比增长3.54%;实现归属于母公司股东的净利润73.68亿元,同比增长16.15%;不良贷款率0.90%,比年初下降0.01个百分点。

三季度报显示,截至9月末,宁波银行资产总额9530.64亿元,比年初增长7.69%;各项存款5547.50亿元,比年初增长8.48%;各项贷款3330.91亿元,比年初增长10.11%;实现手续费及佣金净收入47.31亿元,在营业收入中占比达25.47%。

资产质量方面,截至9月末,宁波银行不良贷款率0.90%,比年初下降0.01个百分点;拨贷比3.88%,比年初提高0.67个百分点;拨备覆盖率429.98%,比年初提高78.56个百分点。该行资本充足率12.14%,一级资本充足率和核心一级资本充足率分别为9.52%和8.66%。