外资“抢筹”A股定增“押宝”新能源

今年以来,A股定增市场持续升温,外资机构参与热情高涨。

据Wind资讯数据统计,以发行日为基准,截至12月13日,年内已有285家上市公司实施定增,累计募资总额6364亿元。其中,77家公司的发行对象中出现外资机构身影,占比27%,不乏高盛、摩根士丹利、摩根大通银行、瑞银集团等国际知名投行。

外资机构嗅觉敏锐

以宁德时代为例,其450亿元定增项目的发行对象中,包括摩根士丹利、摩根大通银行、巴克莱银行、麦格理银行等外资机构。从获配金额看,国泰君安证券、摩根大通银行、巴克莱银行分别以46.64亿元、40.73亿元和33.60亿元位居前三位。

此外,大全能源、三安光电、风华高科等多家上市公司定增项目中均有瑞银集团参与。

“目前,A股前景被外界看好,外资机构嗅觉更敏锐。事实上,除了外资机构,很多国内机构投资者也对高质量公司的定增充满热情。”联储证券总经理助理尹中余在接受记者采访时表示。

“今年A股市场经历较大回调,整体估值水平处在历史低位,在全球经济增速放缓背景下,国内优质企业的投资价值凸显。”北京阳光天泓资产管理公司总经理王维嘉对记者表示。

投资偏好明显

结合定增情况来看,外资机构对于所投企业、行业类型有着明显投资偏好。

从企业属性看,中小型上市公司成为外资机构的一大选择,外贸尤其青睐“双创”板块公司。据Wind资讯数据统计,从总市值看,上述77家公司中,33家为市值低于100亿元的中小型企业,占比43%。其中,15家属于创业板、科创板企业,占比45%。

王维嘉分析称,注册制的实施促使科创板、创业板发展壮大,吸引了一大批盈利能力强、成长性高的科技创新企业上市,其中不少已成为其所处行业的细分龙头。对于成长型公司而言,上市后融资渠道进一步拓宽,资金优势明显,有助于企业进入快速成长期,进而成为外资机构青睐的投资对象。

从行业分布看,制造业获外资机构看好,新能源行业更被投下“重注”。据Wind资讯数据显示,按申万一级行业分类,上述77家公司主要集中在电子(12家)、电力设备(11家)、机械设备(11家)、医药生物(8家)等四大行业。

其中,光伏、锂电池等新能源行业颇被看重。除前述外资机构对宁德时代的大笔增资外,还有多家外资机构对单个项目增资超亿元。例如,瑞银集团在大全能源相关定增项目中获配4.16亿元、摩根大通银行在晶澳科技项目中获配2.37亿元、高盛在东方盛虹项目中获配1.26亿元。

王维嘉认为,新能源、高端制造、生物医药是未来重点发展的优质赛道,这也符合我国新经济发展路径。特别是新能源产业作为全球共同发力方向,我国很多优质新能源企业在全球供应链中有着不可替代的位置,所以更受外资机构青睐。

事实上,不只是定增市场,整个A股市场也被外资普遍看好。11月份以来,高盛对A股、港股维持高配,预计MSCI中国指数和沪深300指数在未来12个月回报率将达16%,摩根士丹利将MSCI中国指数评级从“中性”上调为“增持”。

中国人民大学重阳金融研究院副研究员陈治衡对记者表示,中国经济高质量发展将更多体现在高科技创新、绿色生态发展、新能源等领域,未来这些行业将成为推动中国经济发展的主动力。

据《证券日报》

三季度信托资产规模企稳 资金运用结构优化

中国信托业协会日前发布的数据显示,截至三季度末,我国信托资产规模余额为21.07万亿元,同比增长3.08%,环比略降。专家表示,今年以来,信托资产规模呈现企稳回升态势,资金投向领域呈现“两升三降”变化。

数据显示,三季度信托行业资产规模总体平稳。从信托资产来源结构看,集合资金信托持续增长,管理财产信托重回增长通道,单一资金信托持续下降。截至9月末,集合资金信托规模同比增长3.63%,管理财产信托规模同比增长27.01%,单一资金信托规模同比下降20.35%。

中国信托业协会特约研究员王玉国介绍,在信托资产来源结构持续优化的同时,功能结构也发生了深刻变化。今年以来,投资类信托业务发展明显加快,融资类信托规模在监管要求和风险防控压力下持续下降,事务管理类信托规模企稳回升。

三季度末,投资类信托业务规模同比增长14.77%,事务管理类信托规模同比增长2.65%,融资类信托规模同比大幅下降20.31%。

从资金信托的投向结构来看,投向领域呈现“两升三降”变化,即投向证券市场、金融机构的规模和占比持续提升,投向工商企业、基础产业、房地产领域的规模和占比进一步下降。

截至三季度末,投向证券市场的资金信托规模为4.18万亿元,同比增长36.80%;投向工商企业的资金信托规模为3.95万亿元,同比下降13.07%;投向房地产的资金信托规模为1.28万亿元,同比下降34.20%。

王玉国认为,近期,不少针对房地产领域的政策举措落地见效,各地“保交楼”工作不断推动,居民购房信心和房企现金流均有望边际改善,房地产市场或将逐步重启良性循环进程,能够有效缓释当前房地产信托业务风险,也对未来房地产相关业务的有序发展创造良好空间。

专家表示,监管部门正研究推行信托公司分类监管等政策,强调发挥信托制度优势,将加快行业回归本源,实现差异化发展,持续创新提升服务实体经济能力。

据新华社电

行情回暖 私募积极备“新货”

据渠道和第三方机构的数据显示,得益于11月份行情的强势回升,百亿私募业绩也大幅回暖,景林、高毅、淡水泉等头部私募单月净值回升超过10%,虽然多家百亿私募年内收益仍然为负,但回撤已明显收窄。

私募业绩大回血

10月底,市场情绪较为悲观,恒生指数一度跌破15000点,创下2009年以来新低,中概股更是一片惨淡,自高点下跌逾90%的个股比比皆是。上证指数则一度跌破2900点,上证50、沪深300等指数均创下2019年以来新低。

不过,市场最悲观的时候,往往离见底也就不远了。11月,A股和港股双双开启反弹行情,其中万得全A涨7.86%,上证指数涨8.91%;港股更是大幅拉升,恒生指数、恒生科技指数月度涨幅分别达26.62%、33.15%,坚定持仓的私募基金净值由此迎来一波快速反弹。

具体来看,景林资产、希瓦资产、林园投资、仁桥资产、淡水泉、慎知资产等6家百亿私募11月的收益均超10%。其中,千亿私募景林资产高云程管理的某产品11月净值大涨31%,高毅资产邱国鹭管理的某产品11月净值也大涨逾25%,重阳投资旗下多只产品的净值涨幅亦达到15%。

以景林的美股持仓为例,三季度景林逆市加仓了拼多多、网易、SEA等股票,还建仓了教育概念股新东方,在股价低位坚定看多。

11月底,景林资产总经理高云程在沟通会上表示,短期流动性问题叠加外资的变化,使部分行业龙头个股集中下跌,但这些公司的相对竞争力和基本面情况变化不大。“目前的估值水平出现罕见低估,尤其是在境外上市的中国公司,部分公司市值已经跌到非常值得被私有化的程度。市场大概率处于悲观的时刻,不应该在这个时候再卖出被严重低估的公司。”高云程说。

私募排排网数据显示,近期有业绩更新的18345只私募证券投资基金今年以来的平均收益率为-7.38%,其中有5657只基金取得了年内正收益,占比为30.84%。

经历了11月的大反弹后,多家百亿私募年内收益虽然依旧为负,但回撤已明显收窄,部分百亿私募年内业绩开始回正。

新产品备案热情高涨

在行情回暖之际,私募基金的备案热情明显上涨。

私募排排网数据显示,11月份私募证券类基金共备案2412只,环比10月大涨57.65%。其中,49家百亿私募共计布局201只新产品,占总数的8.33%。

从数量上来看,11月新备案基金超过10只的私募管理人共有11家,分别是思勰投资、华软新动力私募基金、博润银泰投资、鹿秀投资、恒德资本、金澹资产、朴石投资、博孚利、明湾资产、德远投资、华银基金。其中,思勰投资是11月的“备案王”,以新备案21只产品居首。今年以来,思勰投资共计备案120只新产品,5月、8月、9月、11月备案产品均超过10只,9月份最高,达到25只。

此外,华软新动力、恒德资本分别备案18只、12只产品,而今年多次“现身”喊话的李蓓,其管理的半夏投资在11月也备案了4只新产品。

私募新产品发行回暖,一方面意味着投资人的信心正在恢复,不再悲观,看好市场未来表现;另一方面,也意味着私募基金经理手里即将拥有新的“子弹”,等待进场。

相聚资本表示,11月国内市场上涨主要有三个原因:第一,国内对地产行业出台了一系列如保交付、促融资的支持政策;第二,国内防疫政策逐步优化放松;第三,美国通胀数据低于预期。

仁桥资本夏俊杰也表示,一直困扰市场的“三座大山”在近期都发生了质的变化,拐点已不期而至,这样的转变是趋势性的。

据《证券时报》

今年已发行399只新股 募资超5000亿元

统计显示,以发行日期为基准,截至12月14日,今年以来共有399家公司首发募资,累计募资金额达5082.85亿元,单家公司平均募集资金12.77亿元。分区间来看,募资金额超10亿元的有171家,其中,募资金额超百亿元的有4家,募资金额5亿元至10亿元的有123家,募集资金在5亿元以下的有104家。

按不同板块统计,今年以来沪市主板发行新股30只,募资548.65亿元;深市主板发行新股38只,募资292.40亿元;创业板发行新股141只,募资1728.92亿元;科创板发行新股115只,募资2362.76亿元。

中国海油为今年以来募资金额最多的公司,首发募集资金达322.92亿元,募资主要投向圭亚那Payara油田开发项目,流花11-1/4-1油田二次开发项目,圭亚那Liza油田二期开发项目等;其次是联影医疗,募资金额为109.88亿元,募资主要用于下一代产品研发项目,使用部分闲置募集资金进行现金管理,高端医疗影像设备产业化基金项目等。募资资金较多的还有海光信息、晶科能源、翱捷科技等,分别募资108.00亿元、100.00亿元、68.83亿元。

发行价格方面,今年已发行新股平均首发价格为35.95元,发行价在50元以上的有82家,其中,发行价超百元的有20家,发行价最高的是万润新能,发行价为299.88元,华宝新能、纳芯微次之,发行价分别为237.50元、230.00元,发行价较低的有弘业期货、荣亿精密等,首发价格分别为1.86元、3.21元。

地域分布来看,今年已发行新股主要集中在江苏省,达284家。募资金额排名居前的分别是上海、江苏,年内募资金额分别为2720.09亿元、430.06亿元。

综合

央行拟发文加强 金融基础设施统筹监管

据新华社电 记者12月14日从中国人民银行获悉,为加强金融基础设施统筹监管与建设规划,人民银行会同有关部门起草了《金融基础设施监督管理办法(征求意见稿)》,并向社会公开征求意见。

金融基础设施是金融市场稳健高效运行的基础性保障。人民银行相关人士介绍,在当前国际环境错综复杂、金融科技迅猛发展、外部网络安全挑战不断加剧的形势下,我国金融基础设施法治建设相对滞后、缺乏统筹监管的问题愈发凸显。

在此背景下,人民银行会同有关部门起草了《金融基础设施监督管理办法(征求意见稿)》,征求意见稿明确了六类金融基础设施准入与监督管理的细化安排,对金融基础设施相关主体法律责任作出规定。

此外,征求意见稿强化了金融基础设施运营要求及风险管理。征求意见稿对金融基础设施及其运营机构面临的法律、信用、流动性、业务及运营风险等提出具体管理规定,要求金融基础设施运营机构监测所在市场整体运行风险,维护市场秩序,强化风险管理。

公募牌照成“香饽饽” 多路资本入局争抢

12月13日,证监会官网显示,关于财信证券股份有限公司的《公募基金管理公司设立资格审批》材料已完成接收。在多位业内人士看来,公募基金未来发展空间颇为广阔,吸引各路资本争相入局公募基金行业。

除了财信证券以外,开源证券也对公募牌照充满兴趣。11月25日,证监会发布《鹏安基金管理有限公司设立申请文件反馈意见》。证监会表示,针对开源证券设立鹏安基金管理有限公司申请文件提出反馈意见,在30个工作日内对问题逐项落实并提供书面回复和电子文档。

梳理发现,多路资本摩拳擦掌进军公募基金行业,公募基金阵营持续扩容。11月23日,证监会官网发布《关于核准设立汇百川基金管理有限公司的批复》,汇百川基金发起股东王锦海从事证券资管行业20余年,曾担任华泰资管总经理。在个人系公募再迎新成员的同时,银行系公募队伍也在壮大。11月25日,证监会官网发布《关于核准设立苏新基金管理有限公司的批复》。

根据证监会发布的《证券、基金经营机构行政许可申请受理及审核情况公示》,截至12月9日,排队候批的基金公司超过10家。

值得注意的是,今年4月,证监会发布《关于加快推进公募基金行业高质量发展的意见》,表示将积极推进商业银行、保险机构、证券公司等优质金融机构依法设立基金管理公司。调整优化公募基金牌照制度,适度放宽同一主体下公募基金牌照数量限制,支持证券资管子公司、保险资管公司、银行理财子公司等专业资产管理机构依法申请公募基金牌照,从事公募基金管理业务。

中欧基金总经理刘建平表示,壮大公募基金管理人队伍的目的是为了提升客户价值,所有的竞争也是围绕客户价值展开,因此这对于整个行业服务居民财富管理是有益的,对行业高质量发展也大有裨益。银行、保险、券商这些机构在部分投资领域各有所长,比如银行在固收投资领域、保险在资产配置领域、券商在另类投资领域都具有比较优势,这些机构参与设立公募基金,未来能够丰富公募行业的产能。

据《上海证券报》