

首批500亿元! 互换便利火速启动 贷款买自家股票的首批资金也来了

支持资本市场的新工具正式启动。

10月21日傍晚,央行发布证券、基金、保险公司互换便利(下称“互换便利”)首次操作结果:操作金额500亿元。

与此同时,设立股票回购增持再贷款的相关政策也有了落实结果。据不完全统计,至10月20日,A股首批回购增持贷款上市公司名单出炉。按披露上限计算,涉及贷款金额累计已超百亿元。

此前,金融管理部门推出了一揽子支持经济稳定增长的政策。其中,首次创设支持资本市场的两项货币政策工具是突出亮点,分别为证券、基金、保险公司互换便利和股票回购增持再贷款。

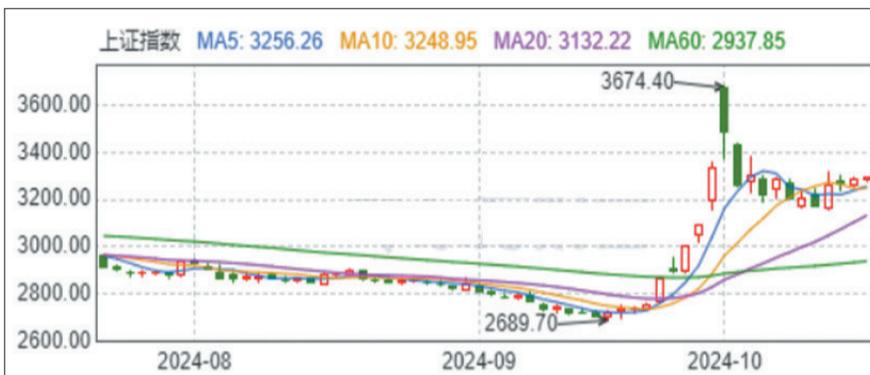
金额500亿元 20家机构参与投标

公告显示,为更好发挥证券基金机构稳市作用,央行开展了互换便利首次操作。本次操作金额500亿元,采用费率招标方式,20家机构参与投标,最高投标费率50个基点,最低投标费率10个基点,中标费率为20个基点。

从金融管理部门此前披露的信息看,这20家机构包括:中信证券、中金公司、国泰君安、华泰证券、申万宏源、广发证券、财通证券、光大证券、中泰证券、浙商证券、国信证券、东方证券、银河证券、招商证券、东方财富证券、中信建投、兴业证券、华夏基金、易方达基金、嘉实基金。

公告发布后,中金公司随后称,该公司于10月21日达成了互换便利下的质押式回购交易。质押券为2024年第一期互换便利央行票据。中金公司还表示,将继续落实中央部署,发挥稳市作用,全力支持宏观政策实施。

“工具快速落地而且机构参与热情高,体现出金融管理部门维持资本市场稳定的决心及良好的机制设置。”中金公司非银金融及金融科技行业首席分析师姚泽宇表示,作为创新金融工具,互换便利从提出到启动历时不超过1个月。极高的落地效率,彰显了金融管理部门对于稳定资本市场的高度重视。



姚泽宇表示,中长期看,互换便利的落地,有利于从机构端为资本市场引入规模化的增量资金进行逆周期调节,同时从情绪角度向市场注入信心并提振活跃度,对于维护市场的长期稳定运行发挥重要的积极作用。

“互换便利作为央行创设的货币政策工具,是支持资本市场稳定性的长期制度安排,有利于增强股票市场的韧性,提升货币政策在资本市场的传导效率。”华泰证券银行证券首席分析师沈娟表示。

多家受访券商表示,将最大化提高政策资金的社会效益与经济效益,发挥机构投资者的带动效应,共同助力市场的稳定与繁荣。

逾20家公司拟回购增持

10月20日以来,超20家公司宣布获回购增持贷款额度。其中,A股首单回购贷款、增持贷款分别花落招商蛇口和中国石化。

10月20日,招商蛇口公告称,招商银行深圳分行将为公司提供不超过7.02亿元的贷款额度,用于公司股票回购项目,贷款期限为12个月,利率不超过2.25%,且不高于市场利率。

其他招商局旗下公司也同步行动,招商轮船、招商港口均公告与招商银行深圳分行签署《合作协议》,分别获得不超过4.43亿元、不超过3.89亿元的股票

回购项目贷款额度。

中国外运也在招商局集团旗下,公司公告称,招商银行北京分行拟为其控股股东中国外运长航集团提供融资支持,贷款额度不超过3亿元。

具体来看,20日公告参与回购增持贷款的上市公司超过20家,包括中国石化、招商蛇口、阳光电源、兆易创新、玲珑轮胎等,覆盖主板、科创板和创业板,各类所有制企业都有,包含央企、地方国企和民营企业。

10月18日,央行联合有关部门发布《关于设立股票回购增持再贷款有关事宜的通知》,设立股票回购增持再贷款。

再贷款首期额度3000亿元,年利率1.75%,期限1年,可视情况展期。

还有更多贷款意向正在达成,未来股票回购增持贷款将持续落地。中国银行称,截至目前,已与近百家上市公司达成合作意向,向32家上市公司明确贷款承诺。农业银行透露,已完成9家上市公司的股票回购增持贷款业务审批,业务金额近40亿元,另有近80家上市公司正在积极对接中。

年内计划回购额已翻倍

事实上,今年以来,在政策支持和鼓励下,A股上市公司回购和重要股东及董监高增持都大幅增加,成为A股市场重要的增量资金来源。

Wind数据统计,截至2024年10月

20日,今年以来沪深两市上市公司已累计披露上市公司回购计划1309单,计划回购金额上限为1750亿元,相比2023年同期586亿元的回购金额同比增长198.6%。同期披露的大股东、实际控制人、董监高增持计划有918单,增持金额上限611亿元,相比2023年同期的497亿元,同比增长23%,二者合计已达2361亿元。

从回购公司的所属行业来看,年内实施回购的A股上市公司广泛分布在多个行业,其中生物医药、电子、机械设备是年内实施回购的前三大板块,分别为226家、213家、194家。

其中,不少上市公司实施“大手笔”回购是今年回购的一个重要特点。根据Wind数据统计,截至10月20日,A股上市公司实施回购金额超过亿元的公司达314家,同比增长217%,其中,实施回购金额超过10亿元的公司有11家,相比上年同期增长120%。

年内回购金额位居前五的分别为药明康德(603259.SH)回购30亿元、海康威视(002415.SZ)回购28.94亿元、通威股份(600438.SH)回购20亿元、顺丰控股(002352.SZ)回购17.58亿元、三安光电(600703.SH)回购15.81亿元。

注销式回购被认为是最有“诚意”的回购方式,可以减少上市公司注册资本,增加每股收益,今年新“国九条”中也提出了要引导上市公司回购股份后依法注销。以今年回购金额最多的上市公司药明康德为例,年内就实施了三次10亿元级别的注销式回购计划。东方财富也将10亿元股份回购用途调整为注销并减少注册资本。

回购增持的大幅增加离不开监管政策引导。今年9月24日,中国证监会就《上市公司监管指引第10号——市值管理(征求意见稿)》(下称《指引》)向社会公开征求意见。《指引》要求上市公司以提高上市公司质量为基础,提升经营效率和盈利能力,并结合实际情况依法合规运用并购重组、股权激励、现金分红、投资者关系管理、股份回购等方式,推动上市公司投资价值提升。(综合)

本期导读

海南农商银行:
扛起金融责任担当 谱写支农强农“最美篇章”

H03

藏不住的**老海南**①

新得利地胆头鸡汤:市井鲜味一锅出

P04



财经新闻



财经公告



证券导报公众号