

深圳计划鼓励并购重组 潜力股出炉

市值管理指引落地 明确七种市值管理手段

11月15日晚间,证监会发布正式版本《上市公司监管指引第10号——市值管理》(以下简称《指引》),自公布之日起施行。

这是继2014年市值管理首次被写入资本市场顶层设计文件后,再度发布的专门针对市值管理的重要文件。

《指引》共15条,进一步引导上市公司关注自身投资价值,切实提升投资者回报。《指引》明确了市值管理的定义和相关主体的责任义务,并就主要指数成份股公司和长期破净公司作出专门要求。要求上市公司要依法做好市值管理、高度重视投资者保护和回报、积极运用并购重组等工具,还提到长期破净公司要制定价值提升计划,主要指数成份股公司要制定市值管理制度。

可综合运用七种市值管理方式

《指引》明确,市值管理是指上市公司以提高公司质量为基础,为提升公司投资价值和股东回报能力而实施的战略管理行为。

《指引》表示,上市公司应当牢固树立回报股东意识,采取措施保护投资者尤其是中小投资者利益,诚实守信、规范运作、专注主业、稳健经营,以新质生产

力的培育和运用,推动经营水平和发展质量提升,并在此基础上做好投资者关系管理,增强信息披露质量和透明度,必要时积极采取措施提振投资者信心,推动上市公司投资价值合理反映上市公司质量。

“上市公司质量是公司投资价值的基础和市值管理的重要抓手。上市公司应当立足提升公司质量,依法依规运用各类方式提升上市公司投资价值。”《指引》称。

《指引》明确,上市公司可以结合自身情况,综合运用7种方式促进上市公司投资价值合理反映上市公司质量:一是并购重组,二是股权激励、员工持股计划,三是现金分红,四是投资者关系管理,五是信息披露,六是股份回购,七是其他合法合规的方式。

两类企业市值管理受特殊要求

值得注意的是,对于两类特殊上市公司——主要指数成份股公司和长期破净公司,监管对其市值管理作出特殊要求。

一方面,主要指数成份股公司应当制定并公开披露市值管理制度,明确具体职责分工、内部考核评价等,并在年度业绩说明会中就制度执行情况进行专项

说明,同时经董事会审议后披露市值管理制度的制定情况。其他上市公司可参照执行。

另一方面,长期破净公司应当制定上市公司估值提升计划,并经董事会审议后披露。估值提升计划相关内容应当明确、具体、可执行,不得使用容易引起歧义或者误导投资者的表述。

对于市净率低于所在行业平均水平的长期破净公司,进一步要求其在年度业绩说明会中就估值提升计划执行情况进行专项说明。

深圳新部署:事关并购重组

近日,深圳市委金融办表示,目前深圳已起草《关于进一步推动我市上市公司和产业企业并购重组助力科技产业金融一体化的若干措施》(征求意见稿),相关正式文件等征求意见后会择机出台。

上述文件共提出十一条政策措施:建立上市公司并购重组项目库;扩大上市公司并购重组储备范围;持续推动上市公司高质量发展;丰富上市公司并购重组融资渠道;支持上市公司开展并购业务“走出去”打造上市公司并购重组服务和互联互通中心;培育壮大并购重组专业化服务机构;构建上市公司并购

重组人才汇聚高地;提升大湾区并购重组辐射影响力;强化并购重组联席会议机制和保障措施以及其他事项。

11月15日证监会发布《上市公司监管指引第10号——市值管理》要求上市公司结合实际情况依法合规运用并购重组、回购等方式进行市值管理,尤其是针对长期破净公司(近12个月PB<1),需要及时制定估值提升计划。

据数据宝统计,A股深市上市公司中,按照近12个月PB<1且今年三季报资产负债率<70%为条件,筛选出16只股票或具备并购重组的潜力。

其中,深振业A的实际控制人为深圳市国资委。国药一致、深天马A、招商港口、招商蛇口的实控人均均为国务院国资委。

从市值规模来看,ST旭蓝、尚荣医疗、歌力思和方大集团的市值均低于50亿元。

这些潜力股中大多数股东持股较为分散,方大集团、深天马A、金地集团、深振业A、华联控股,第一大股东持股均低于30%,且方大集团前十大股东持股比例仅30.53%。

另外,劲嘉股份、华联控股、尚荣医疗等三季报资产负债率较低,其中广深铁路为21.9%。(综合)

深圳上市公司并购重组潜力股名单

(11月18日)

代码	简称	总市值(亿元)	9月24日以来涨跌幅(%)	近12个月市净率(倍)	三季度末资产负债率(%)	代码	简称	总市值(亿元)	9月24日以来涨跌幅(%)	近12个月市净率(倍)	三季度末资产负债率(%)
001979	招商蛇口	979.48	12.02	0.88	68.63	000040	ST旭蓝	22.60	26.67	0.34	52.41
600383	金地集团	237.92	31.42	0.29	67.61	002303	美盈森	52.37	28.57	0.92	37.50
000006	深振业A	117.58	100.69	0.80	67.40	001872	招商港口	496.97	8.56	0.79	35.72
600162	香江控股	61.77	42.11	0.83	66.73	603808	歌力思	27.72	26.22	0.98	30.51
000050	深天马A	224.15	43.85	0.73	63.53	002551	尚荣医疗	26.87	29.27	0.97	29.45
000039	中集集团	358.92	19.35	0.99	62.84	601333	广深铁路	218.88	6.94	0.83	26.41
000028	国药一致	157.68	22.91	0.98	58.34	000036	华联控股	84.73	78.44	0.95	22.64
000055	方大集团	33.14	18.45	0.71	55.04	002191	劲嘉股份	64.75	32.71	0.94	21.90

华为Mate 70正式定档 相关供应链将持续受益

11月18日,华为宣布华为Mate品牌盛典定档11月26日下午14:30,华为Mate 70系列及多款全场景新品届时将正式亮相。除了华为Mate 70系列,华为新一代折叠屏旗舰手机,华为与江淮汽车合作推出的汽车品牌尊界也将一并亮相。

从官方释出的设计图来看,后摄模组采用圆形模组,其中标准版、Pro版和Pro+版为类椭圆镜头模组,而RS非凡大师版则采用“八角设计”。

同时,华为Mate 70系列宣布于18日12:08开启产品预订。据了解,此次华为Mate 70系列备货量较为充足,11月部分零部件的计划投产数相较Mate 60同期增加约50%。

去年,华为凭借Mate 60系列手机的火爆销售,全面回归智能手机市场。Mate 70系列手机搭载新一代自研芯片、

大模型等,有望搭载原生鸿蒙系统,备受业界期待。另外,根据华为以往旗舰机型发布特点,Mate 70肯定还将携带业界领先的“黑科技”亮相。

有消费电子产业链人士对华为Mate 70系列的销量表达了看好:“应该不错,供货肯定比去年多,不至于像去年那么难抢。”

IDC数据显示,华为第三季度在中国智能手机市场份额为15.3%,位居第三,在回归以后连续四个季度同比增长幅度达到两位数,占据4000元至8000元市场份额第一。

智能手机、汽车业务的发展,也带动了华为业绩的增长。华为最新业绩数据显示,2024年前三季度,华为营业收入为5859亿元,同比增长29.45%。

值得一提的是,10-11月期间,国产高端旗舰手机接连登场。除了Mate 70

系列外,vivo X200系列、OPPO Find X8系列、小米15系列、一加13,iQOO13、荣耀Magic7系列已经陆续发布。

中信证券:看好巨头新品迭代带动行业加速发展

华为目前是国内折叠屏手机市场绝对龙头,看好产品创新带来的需求成长。折叠屏手机出货量处于高确定性上升通道,看好巨头新品迭代带动行业加速发展。铰链、保护盖板、显示模组为折叠屏终端关键难点,建议投资者重点关注。

华龙证券:关注鸿蒙、昇腾生态建设

鸿蒙生态建设加速,昇腾计算生态

有望持续赋能各行各业。华为作为国产厂商的先行者,与其合作伙伴有望为国产软硬件及操作系统的生态构建贡献核心力量。建议关注:1、鸿蒙相关厂商:软通动力、润和软件、九联科技;2、昇腾相关厂商:神州数码、广电运通、拓维信息。

申港证券:消费电子板块进入密集新品发布催化期

消费电子进入新品发布观察阶段,硬件创新及AI应用或带动目标销量上调。建议关注国产替代及AI需求驱动逻辑下的半导体设备和零部件及材料公司北方华创、中微公司、寒武纪-U、华海清科、芯源微、拓荆科技、三环集团、富创精密等,果链及消费电子标的立讯精密、蓝思科技、鹏鼎控股、领益智造、东山精密、歌尔股份、环旭电子等。(综合)