

砥砺奋进的5年 金融助力 共建美好新海南

海南上市公司增至30家 融资突破900亿元 直接融资成市场最大亮点

□ 本报记者 文达

连续4年融资额百亿左右

从2012年至2015年,海南上市公司从资本市场的年融资额均维持在百亿元左右。

公开资料统计显示,2012年,海南企业从资本市场融资104.32亿元,其中,在IPO方面,海南双成药业股份有限公司首次公开发行A股,发行3000万股,募集资金总额6亿元;在定向增发方面,海南有3家上市公司通过定向增发合计融资93.32亿元,其中,海南航空股份有限公司、海南海岛建设股份有限公司和欣龙控股(集团)股份有限公司通过定向增发分别募集资金80亿元、7.9亿元和5.42亿元;在公司债方面,海南海药股份有限公司通过发行公司债券募集资金5亿元。

2013年,海南企业从资本市场融资61.77亿元,其中,在IPO方面,由于自2012年7月起,证

监会暂停了对公司首次公开发行股票并上市申请的审核。因此,2013年海南没有公司通过首次公开发行股票募集资金;在定向增发方面,海南有2家上市公司完成定向增发,募集资金共58.97亿元,其中,中钨高新材料股份有限公司27.47亿元,华闻传媒投资集团股份有限公司31.5亿元;在公司债方面,海南瑞泽新型建材股份有限公司发行公司债券,募集资金2.8亿元。另外,在银行间债券市场方面,海南有2家上市公司通过银行间债券市场募集资金12亿元。

2014年,海南企业在资本市场累计融资100.43亿元,其中,在IPO方面,海南矿业实现首次公开发行股票并上市,发行18667万股,融资19.30亿元;在定向增发方面,6家上市公司(分别为中钨高新、新大洲、广晟有色、华闻传媒、洲

际油气、海南瑞泽)实现定向增发,融资70.23亿元(其中现金48.20亿元,资产22.03亿元);在公司债方面,2家公司(分别为广晟有色、海岛建设)发行公司债券,融资5.9亿元;在中小企业私募债方面,1家公司(海口美兰国际机场有限责任公司)发行中小企业私募债,融资5亿元。

2015年,海南企业在资本市场累计融资90.50亿元,其中,4家上市公司(分别为华闻传媒、海南海药、海南瑞泽、双成药业)实现股权再融资,融资23.04亿元(其中现金18.54亿元,资产4.50亿元);1家上市公司(洲际油气)发行公司债券,融资15亿元;1家上市公司(海南航空)发行资产证券化产品,融资41亿元;9家挂牌公司非公开定向发行股票,融资5.76亿元;2家公司发行中小企业私募债,融资5.70亿元。

2016年,可谓直接融资年。

据公开资料统计数据显示,2016年,海南企业借助资本市场实现直接融资达976.72亿元(其中现金融资736.72亿元),创历史新高,超过“十二五”期间的融资总额。其中,1家公司首次公开发行A股,融资3.02亿元;6家上市公司实现定向增发,融资645.59亿元(其中现金认购405.59亿元,资产认购240亿元);9家挂牌公司定向发行股票,融资44.49亿元;11家公司发行公司债券,融资261.16亿元;2家公司发行资产证券化产品,融资22.46亿元。

相比2012年至2015年年融资100亿元左右的数值,2016年海南企业融资额增长8倍,资本市场的融资功能凸显。

2016年破900亿元 增长8倍

2016年,海南企业借助资本市场实现直接融资达976.72亿元(其中现金融资736.72亿元),创历史新高,超过“十二五”期间的融资总额。直接融资规模实现历史性突破得益于多层次资本市场建设的稳步推进,再融资和发行债券是企业从资本市场融资的主要手段。

2016年最大的权益融资并不是新股,而是增发。2016年A股增发募资总额达到1.49万亿,从历年来看成为第一位的年份。海南股紧跟时代脉搏,再融资也取得了前所未有的成绩,全年融资规模达到645亿元之多。

海南上市公司在增发再融资方面,发展势头喜人,出现前所未有的好成绩,在募集资金排名前十的个股中,海南有二。主要体现在海航基础、海南航空、海南海药、罗牛山、广晟有色、览海投资(原中海海盛)这6家上市公司上面。

具体看,海航基础占据大头,其重组方案收购资产240亿,配套资金160亿。2016年7月18日获得核准发行批文,10月份实施完成。海航基础完成重大资产重组后,市值由60亿增至近500亿。

海南航空再融资是在非公开增发,也就是定增。2016年2月24日过会,2016年6月27日获得核准发行批文,2016年9月份完成实施,发行价3.58元/股,46亿多股,融资165亿元。

海南海药2016年4月29日定增过会,2016

年7月26日获得批文。2016年9月份完成实施,发行价12.23元/股,融资近30亿元。

罗牛山2015年9月25日定增赤会,2015年11月6日获得批文,2016年4月份完成实施,发行价6.08元/股,融资近16.5亿元。

广晟有色2016年7月6日定增过会,2016年8月10日获得批文,2016年11月份完成实施,发行价34.15元/股,融资近13亿元。

海汽集团2016年新股发行7900万股,发行价3.82元/股,融资3亿元。

另外,在IPO方面,海汽集团2016年新股发行7900万股,发行价3.82元/股,融资3.02亿元。

如此算来,2016年海南企业首发融资及再融资规模约在648亿元左右。定增募集资金如此之庞大,显示出上市公司再融资需求的旺盛,也体现出一级半市场的参与者手里“不差钱”。

另外,沪深证券交易所债券市场的快速发展拓宽了企业的融资渠道。2016年,全省有12家企业发行公司债券融资283.62亿元,比2015年增加201.42亿元,增长2.5倍。

而在2017年伊始,资本市场又传来好消息,普利制药和钧达股份的首发申请相继过会并陆续在3月份和4月份登陆资本市场。其中,普利制药发行数量3052.94万股,发行价11.49元,募集资金3.50亿元;钧达股份发行数量3000万股,发行价9.05元,募集资金2.71亿元。

债券市场备受重视

此前多年,海南每年都会举办多场资本市场融资业务培训会,分行业、有重点地培育海南本地后备上市挂牌企业。而今年,海南加大了在债券市场方面的培训力度,仅上半年海南就连续举办了两大类型的企业债券融资培训。

一场是企业银行间市场直接债务融资培训,培训会由海南省政府金融办公室和中国银行间市场交易商协会联合主办,邀请中国银行间市场交易商协会专家作专题讲座。这是海南首次举办该类型的培训会,旨在让政府相关部门了解银行间市场直接债务融资工具,让企业熟悉和运用好银行间市场这个工具,提高海南企业直接融资比重。据了解,海南企业银行间市场债务融资金额仅占整个发债融资总额的10.7%,说明海南银行间市场债务融资工具运用不充分,但同时也说明在该方面增长潜力和空

间巨大。

另一场是债券市场融资业务专题培训会,培训会由海南省政府金融工作办公室、海南证监局、上海证券交易所联合举办,本次业务培训会的举办目的就是贯彻落实海南省资本市场债券优先战略,让政府相关部门了解企业债券融资情况,提升运用金融市场促进地方经济发展的能力;让企业熟悉和运用好债券融资工具,不断优化企业财务结构;通过多市场并举、多主体参与、多措施同步,提高海南省企业整体直接融资比重。

海南省政府金融办相关负责人表示,下一步将制定详细的企业走访和债券推广普及计划,争取举办多期有针对性的债券学习培训会,让企业了解不同渠道的债券融资工具,学会利用债券融资促进企业发展。

海南上市公司一览表

(截至2017年7月31日)

排序	代码	名称	细分行业
1	000503	海虹控股	医疗保健
2	000505	珠江控股	房产服务
3	000566	海南海药	化学制药
4	000567	海德股份	区域地产
5	000571	新大洲A	煤炭开采
6	000572	海马汽车	汽车整车
7	000613	*ST东海A	旅游服务
8	000657	中钨高新	小金属
9	000735	罗牛山	农业综合
10	000793	华闻传媒	出版业
11	000886	海南高速	路桥
12	000955	欣龙控股	纺织
13	002320	海峡股份	水运
14	002596	海南瑞泽	其他建材
15	002693	双成药业	化学制药
16	002865	钧达股份	汽车配件
17	300086	康芝药业	化学制药
18	300189	神农基因	种植业
19	300630	普利制药	化学制药
20	600209	罗顿发展	综合类
21	600221	海航控股	空运
22	600238	海南椰岛	红黄药酒
23	600259	广晟有色	小金属
24	600515	海航基础	百货
25	600555	海航创新	旅游景点
26	600759	洲际油气	石油开采
27	600896	览海投资	水运
28	601118	海南橡胶	橡胶
29	601969	海南矿业	普钢
30	603069	海汽集团	公路