

三季度业绩承压 机构看好券商四季度表现

Wind数据显示,截至10月29日中国证券报记者发稿,共有29家券商披露2023年三季报。从第三季度单季来看,28家可比数据券商或上市主体中,国盛金控、哈投股份、兴业证券3家券商第三季度归母净利润实现亏损;超一半披露三季报券商净利润同比增速下滑。基于去年同期较低的业绩基数,市场风险偏好改善,机构看好券商四季度业绩表现,预计今年证券行业净利润同比将有较高增速,券商板块走势也将有较好表现。

● 本报记者 李莉



视觉中国图片

三季度业绩平平

Wind数据显示,截至10月29日记者发稿,披露今年三季报的券商或上市主体总数已达29家。其中,营收超过百亿元的有5家,分别是中信建投183.84亿元、招商证券148.71亿元、国投资本128.26亿元、浙商证券126.22亿元、国信证券124.43亿元。从营收同比增长率来看,有18家券商营收同比增长为正,11家增速告负。从归母净

利润来看,招商证券以64.02亿元、东方财富以62.1亿元、中信建投以56.91亿元位居前三。从归母净利润同比增长率来看,23家前三季度归母净利润同比增速为正,增速下滑的有6家。

虽然前三季度多数券商业绩实现同比增长,但单就第三季度而言,多数券商表现平平。Wind数据显示,28家可比数据券商或上市主体

中,3家第三季度净利润陷入亏损,分别是国盛金控亏损0.51亿元、哈投股份亏损0.71亿元、兴业证券亏损2.15亿元。业绩同比增速方面,15家券商第三季度净利润同比增速下滑。业绩环比增速方面,20家券商第三季度净利润较二季度环比下滑,其中7家券商环比下滑超过五成。

国泰君安非银行金融首席分析师刘欣琦预计,2023年前三季度上

市券商业绩整体呈增长态势,2023年第三季度单季业绩承压,归母净利润同比下滑1.54%。

浙商证券预计,2023年第三季度资管、投资业务条线有望实现正增长,主要得益于公募基金规模提高、券商资管结构优化以及资本市场表现同比改善。经纪、投行、利息净收入或将同比下滑,主要受交投活跃度下滑、IPO阶段性收紧影响。



“看好证券行业为实体经济融资的中介功能,以及居民权益类资产配置比例提升的方向。”华西证券非银金融分析师罗惠洲认为,券商板块当前整体市净率为1.25倍,证券指数的市净率估值在过去10

年处于13%分位水平。“活跃资本市场势在必行的背景下,看好四季度资本市场以及券商板块表现。”

展望2023年第四季度,浙商证券预计两融余额同比改善,债市出现类似2022年第四季度的大幅回

撤概率较低,证券行业净利润同比将有较高增速。在经济回暖、市场风险偏好改善的情况下,证券行业四季度业绩或将环比持平或小幅增长。

“受市场回暖带动的投资等机

构业务增长是业绩改善的主因。”刘欣琦预计,资本市场投资端改革政策将加速出台,更多中长期资金入市利好券商机构业务发展,头部券商有望受益于政策红利实现超预期增长。

激活增长新动能 寿险业需加快转型步伐

● 本报记者 陈露

多位专家在近日举办的2023第四届寿险业转型发展大会上表示,当前我国人身保险行业处于转型调整期,行业发展机遇与挑战并存。要激活人身保险增长新动能,开创高质量发展新格局,需要改革。从小寿险公司来看,这类公司在高质量转型中发挥重要作用,但当前发展仍面临困境,需走差异化发展道路。

行业处于转型调整期

原银保监会副主席黄洪在会上表示,我国人身保险发展正处于转型发展的阵痛期。当前,我国正从保险大国走向保险强国,但保险业面临的形势较以往更加复杂和严峻。

与会专家认为,在推进寿险业高质量发展的过程中,机遇与挑战并存。中国人寿集团党委委员、中国人寿寿险党委书记利明光表示,一方面,我国居民保险消费潜力日益扩大,保险需求日趋多元化,数字化发展也为保险注入新动能。另一方面,保险行业正处于新模式转型调整期,面临业务增长持续承压、销售队伍转型升级、行业市场竞争加剧的多重压力。

轻松集团执行副总裁马孝武认为,伴随着社会复苏、需求回升,国内寿险市场慢慢回暖。从政策利好、人口结构变化、寿险发展阶段等方面来看,我国寿险市场未来前景广阔。然而机遇和挑战并存,行业转型的战略窗口中有诸多现实挑战,预定利率上限下调,导致阶段性承压。

以价值为导向

与会专家认为,寿险业转型发展是一场“硬仗”,实现高质量发展需要遵循行业发展的规律,找准转型方向和路径。

黄洪表示,我国保险业只有继续坚持改革、加快改革步伐,方能应对不确定性。

中国太保寿险总经理蔡强认为,寿险业真正的转型是以价值为导向的转型,经营理念的转变。什么是价值?蔡强提出三个视角:一是客户价值。保险公司不能忘记了真正要给客户提供什么价值。如果只是专注于给客户提供储蓄价值,就会导致行业的路越走越窄。要回到保险真正的核心客户价值,也就是保障需求。二是业内普遍关注的新业务价值。三是社会价值,例如

参与长护险、大病保险、惠民保等所带来的居民认可、社会认可、政府认可,对提升保险的整体价值非常重要。

黄洪称,保险业要彻底摒弃重规模、轻价值的粗放发展理念,要优化考核激励机制,树立价值思维,坚持效益导向。要坚持回归本源,着重围绕消费者最关心、最需要的健康、养老等领域加大改革力度,不断提升保障水平和覆盖面,更好满足消费者多层次、多元化的风险保障需求。

利明光认为,保险业作为现代金融体系的重要支柱,在新发展环境下,要科学把握发展规律,坚持回归保险本源,坚持不断推动高质量发展,不断提高产品服务创新能力。要深挖新领域、新市场、新客户需求,强化产品有效供给。新市民、新业态等对保险产品的精准化、个性化提出更高要求,要强化市场需求的分析研究,注重对客户的认知及保险意识的引导和培育,持续跟踪客户体验。

以客户为中心

与会专家认为,中小寿险公司在行业高质量转型中发挥着重要作用,但当前中小寿险公司发展面临困境,亟需破局。

复旦大学风险管理与保险学系主任、复旦中国保险与社会安全研究中心主任许闲表示,中小寿险公司虽然体量较小,但总体占据行业四成的资产和保费规模,创新性较强,个人代理领域发展潜力巨大,在高质量转型中发挥重要作用。

不过,专家也认为,当前中小寿险公司的发展面临困境。长城人寿总经理王玉改认为,总体来看,中小保险公司对行业利润贡献较小。大家保险集团原总经理徐敬惠认为,发展失衡、人才短缺、资本损耗、资本缺失导致了中小保险公司的困境。

“中小公司要破局,必须要实现差异化发展。要实现差异化发展,就要抓住三个关键点:理念突破、人才突围、专业突出。”徐敬惠说。

对于中小寿险公司破局的关键点,王玉改谈到两个关键词:“聚焦”和“效率”。即能否切实解决客户的问题,并以怎样的经营效率解决客户的问题。基于此,王玉改认为,中小保险公司要以客户为中心,重新定义专业。“保险行业和其他金融行业相比,最大的优势是解决风险,要帮助客户认识风险——评估风险——解决风险,这才是追本溯源。”

南向资金活跃 港股现暖意

● 本报记者 张枕河

10月27日,港股主要指数大幅收涨,恒生指数涨逾2%,恒生科技指数涨逾2.5%。业内人士对港股持乐观态度,认为沪深港通的资金流入预示着年底前港股可能出现反弹,维持港股的超配评级。在港股主要指数中,恒生科技指数有望表现更好。

港股主要指数大涨

10月27日,港股主要指数大涨。截至当日收盘,恒生指数上涨2.08%,报17398.73点;恒生科技指数上涨2.52%,报3806.10点。

主要行业板块全线走强。恒生12个分行业指数均上涨,医疗保健业指数、地产建筑业指数、必需性消费业指数分别上涨6.33%、2.49%、2.37%,居

189.72
亿港元

Wind数据显示,截至10月27日收盘,10月以来,南向资金合计净流入189.72亿港元。

涨幅前三位;表现最差的电讯业指数也上涨0.22%。

个股方面,多数前期热门股涨幅可观。京东健康、东方甄选上涨逾6%,中芯国际上涨逾5%。

南向资金持续流入

实际上,近三个月以来,港股主要

指数表现不佳。8月份,恒生指数累计下跌8.45%,恒生中国企业指数下跌8.22%,恒生科技指数下跌8.14%。9月份,恒生指数累计下跌3.11%,恒生中国企业指数下跌2.91%,恒生科技指数下跌6.19%。10月以来,恒生指数累计下跌2.31%,恒生中国企业指数下跌2.75%,恒生科技指数下跌2.92%。

但南向资金持续买入港股的大趋势并未改变。Wind数据显示,截至10月27日收盘,10月以来,南向资金合计净流入189.72亿港元。近三个月以来,南向资金合计净流入高达1466.33亿港元,其中,沪市港股通净流入916.42亿港元,深市港股通净流入549.91亿港元。

10月27日当日,南向资金合计净流入24.11亿港元,其中,沪市港股通净流入16.61亿港元,深市港股通净流入7.50亿港元。

业内人士对于港股持乐观态度。高盛研究部股票策略分析师付思表示,沪深港通的资金流入预示着年底前港股可能出现反弹,维持A股和港股的超配评级。

付思认为:“相对看好港股的主要原因在于其估值更具有吸引力,以及港股通的资金流入更为充沛。在港股主要指数中,恒生科技指数有望表现更好。”

国泰君安在研报中表示,如果短期内海外流动性边际改善,港股反弹将以成长为主,可以关注恒生科技指数的优质标的以及互联网零售等板块。

信达证券表示,对港股市场中长期走势保持乐观。行业配置方面,建议优先关注政策敏感度较高的顺周期板块。中长期可关注对基本面改善和流动性敏感的港股互联网、医疗服务等板块。

浙江洁美电子科技有限公司可转换公司债券2023年付息公告

证券代码:002859 证券简称:洁美科技 公告编号:2023-069
债券代码:128137 债券简称:洁美转债

本公司及董事会全体成员保证信息披露的内容真实、准确、完整,没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。
一、特别提示:
1、“洁美转债”将于2023年11月6日按面值支付第三年利息,每10张“洁美转债”(合计面值1,000.00元)利息为10.00元(含税)。
2、债权登记日:2023年11月6日。
3、除息日:2023年11月6日。
4、付息日:2023年11月6日。(注:11月4日为休息日,根据《浙江洁美电子科技有限公司公开发行可转换公司债券募集说明书》关于付息日的约定,顺延至下一个交易日即11月6日)。
5、“洁美转债”票面利率:第一年0.40%、第二年0.60%、第三年1.00%、第四年1.50%、第五年1.80%、第六年2.00%。
6、“洁美转债”本次支付的债权登记日为2023年11月3日,凡在2023年11月3日(含)前买入并持有本期债券的投资者享有本次派发的利息;2023年11月3日卖出本期债券的投资者不享有本次派发的利息。
7、下一付息期息日:2023年11月4日。
8、下一付息期利率:1.50%。
经中国证券监督管理委员会“证监许可[2020]12323号”文核准,浙江洁美电子科技有限公司(以下简称“公司”)于2020年11月4日公开发行了600.00万张可转换公司债券,每张面值100元,发行总额6.00亿元。
根据《浙江洁美电子科技有限公司公开发行可转换公司债券募集说明书》有关条款的规定,在“洁美转债”的计息期限内,每年付息一次,现将“洁美转债”2022年11月4日至2023年11月3日期间的付息事项公告如下:
二、可转债基本情况
1、债券代码:128137
2、债券简称:洁美转债
3、可转债发行量:6,000万元(600万张)
4、可转债上市量:6,000万元(600万张)
5、可转债上市时间:2020年12月1日

6、可转债存续的起止日期:即自2020年11月4日至2026年11月3日
7、可转债转股期的起止日期:即自2021年5月10日至2026年11月3日
8、可转债利息:第一年0.40%、第二年0.60%、第三年1.00%、第四年1.50%、第五年1.80%、第六年2.00%。
9、还本付息的期限和方式:
本次发行的可转债采用每年付息一次的付息方式,到期归还所有未转股的可转债的本金和最后一年利息。
年利息的计算:
A、指本次发行的可转债采用每年付息一次的付息方式,计息起始日为可转债发行首日。
B、指本次发行的可转债持有人按持有的可转债票面总金额自可转债发行首日起每满一年可享受的当期利息。
年利息的计算公式为: I=EB×A
I:指年利息额;
EB:指本次发行的可转债持有人计入计息年度(以下简称“当年”或“每年”)付息债权登记日持有的可转债票面总额。
I:指可转债的当年票面利率。
付息方式:
①本次发行的可转债采用每年付息一次的付息方式,计息起始日为可转债发行首日。
②付息日:每年的付息日为本次发行的可转债发行首日起每满一年的当日。如该日为法定节假日或休息日,则顺延至下一个工作日,顺延期间不另付息。每相邻的两个付息日之间为一个计息年度。
③付息债权登记日:每年的付息债权登记日为每年付息日的前一交易日,公司将在每年付息日之前后的五个交易日内支付当年利息。在付息债权登记日前(包括付息债权登记日)申请转换为公司股票的可转债,公司不再向其持有人支付本计息年度及以后计息年度的利息。
④可转债持有人所获得利息收入的应付税项由可转债持有人承担。
10、可转债登记结算机构:中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司(以下简称“中国结算深圳分公司”)
11、可转债保荐机构:天风证券股份有限公司
12、可转债的担保情况:本次发行的可转债未提供担保
13、可转债的信用评级:本次可转换公司债券经联合信用评级有限公司(以下简称“联合信用”)评级,根据联合信用于2020年6月27日出具的《2020年公开发行可转换公司债券信用评级报告》(联合

[2020]1050号),公司主体长期信用等级为AA-,评级展望为稳定,本次可转换公司债券信用等级为AA-。根据联合资信评估股份有限公司于2021年5月28日出具的《浙江洁美电子科技有限公司公开发行可转换公司债券2021年跟踪评级报告》(联合[2021]3476号),公司主体长期信用等级为AA-,“洁美转债”的信用等级为AA-,评级展望稳定。
根据联合资信评估股份有限公司于2022年5月26日出具的《浙江洁美电子科技有限公司公开发行可转换公司债券2022年跟踪评级报告》(联合[2022]3166号),公司主体长期信用等级为AA-,“洁美转债”的信用等级为AA-,评级展望稳定。
根据联合资信评估股份有限公司于2023年6月9日出具的《浙江洁美电子科技有限公司公开发行可转换公司债券2023年跟踪评级报告》(联合[2023]3424号),公司主体长期信用等级为AA-,“洁美转债”的信用等级为AA-,评级展望稳定。
三、本次付息方案
根据《浙江洁美电子科技有限公司公开发行可转换公司债券募集说明书》,本次付息为“洁美转债”第三年付息,计息期限为2022年11月4日至2023年11月3日,本期债券票面利率为1.00%,本次付息每10张“洁美转债”(合计面值1,000.00元)债券派发利息人民币10.00元(含税)。对于持有“洁美转债”的个人投资者和证券投资基金债券持有人,利息所得税由证券公司等兑付发放机构按20%的税率代扣代缴,公司不代扣代缴所得税,实际每10张派发利息为8.00元;对于持有“洁美转债”的合格境外机构投资者(OFI和ROFII),根据《财政部税务总局关于延续境外机构投资者境内债券市场企业所得税、增值税政策的公告》(财政部税务总局公告2021年34号)规定,暂免征收企业所得税和增值税,实际每10张派发利息10.00元;对于持有“洁美转债”的其他债券持有者,每10张派发利息10.00元,其他债券持有者自行缴纳债券利息所得税,公司不代扣代缴所得税。
四、本次付息对象
本期债券付息对象为截至2023年11月3日下午深圳证券交易所收市后,在中国结算深圳分公司登记在册的全体“洁美转债”持有人。
五、付息办法

公司委托中国结算深圳分公司进行本次付息,并向中国结算深圳分公司指定的银行账户划付本期利息资金,中国结算深圳分公司收到款项后,通过资金清算系统将本期债券利息划付给相应的付息网点(由债券持有人指定的证券公司营业部或中国结算深圳分公司认可的其他机构)。
六、关于债券利息所得税的说明
1、个人缴纳公司债券利息所得税的说明
根据《国家税务总局关于加强企业债券利息个人所得税代扣代缴工作的通知》(国税函[2003]612号)规定,本期债券利息个人所得税统一由各付息兑付网点在向债券持有人支付利息时负责代扣代缴,就地入缴。
根据《中华人民共和国个人所得税法》以及其他相关税收法规和文件的规定,本期债券个人(包括证券投资基金)债券持有者应缴纳公司债券利息个人所得税,征收税率为利息额的20%。
2、非居民企业缴纳公司债券利息所得税的说明
根据《财政部税务总局关于延续境外机构投资者境内债券市场企业所得税、增值税政策的公告》(财政部税务总局公告2021年34号)等规定,自2021年11月7日起至2025年12月31日止,对境外机构投资者境内债券市场取得的债券利息收入暂免征收企业所得税和增值税。因此,对本期债券非居民企业债券持有者取得的本期债券利息免征收企业所得税和增值税。上述暂免征收企业所得税的范围不包括境外机构在境内设立的机构、场所取得的与该机构、场所有实际联系的债券利息。
3、其他债券持有者缴纳公司债券利息所得税的说明其他债券持有者的债券利息所得税需自行缴纳。
七、其他
投资者如需了解“洁美转债”的其他相关内容,请查阅公司于2020年11月2日刊登在巨潮资讯网(www.cninfo.com.cn)上的《浙江洁美电子科技有限公司公开发行可转换公司债券募集说明书》全文。
咨询电话:0671-87769693
公告传真:0671-88156589
八、备查文件
中国结算深圳分公司确认有关付息具体时间安排的文件。
特此公告。
浙江洁美电子科技有限公司董事会
2023年10月30日