

财眼

剪掉“刘海”的 iPhone 15 发布
iPhone 14 应声降价

■苹果公司发布新品。新华社发

北京时间9月13日凌晨,苹果发布 iPhone 15 系列手机新品。像外界此前猜测的那样,iPhone 15 系列并没有带来革命性的改变,除了硬件芯片上的升级,新一代 iPhone 在外观上改变并不大。苹果新机发布并未给公司股价带来提振作用,数据显示,当地时间9月12日收盘,苹果股价跌 1.71%,总市值为 2.76 万亿美元。不少网友吐槽新机定价过高,改变太少。

■新快报记者 陈学东

“刘海屏”成为苹果历史

与上一代产品一样,iPhone 15 系列依旧是四款机型,分别是 iPhone 15、iPhone 15 Plus、iPhone 15 Pro 以及 iPhone 15 Pro Max。苹果表示,iPhone 15 和 iPhone 15 Plus 两款机型也包括灵动岛,搭载 A16 仿生芯片。

iPhone 14 采用的仍是“刘海屏”设计,随着 iPhone 15 全系采用灵动岛设计,“刘海屏”成为苹果历史。

此外,iPhone 15 全系采用 USB-C 接口,这就意味着,以后苹果用户只需一根充电线就能为 Mac、iPad、AirPods 和 iPhone 15 系列产品充电。

集邦咨询称,硬件方面,受欧盟法案的限制,苹果于今年加入 USB-C 充电接口行列,放弃了此前闪电接口。该项法案是 2022 年 10 月欧盟的欧洲议会根据反垄断法以压倒性优势投票通过的,规定从 2024 年底开始所有便携智能设备新机都必须使用 USB Type-C 接口,否则不允许进入欧盟市场。

采用航空级钛金属、手感更轻是 iPhone 15 Pro 的主打“卖点”之一。苹

果称,iPhone 15 Pro 是首款在设计中采用航空级钛金属的 iPhone,这种合金也被用在执行火星探测任务的航天器中。钛的强度重量比超过绝大多数金属,使得 iPhone 15 Pro 成为苹果迄今最轻的 Pro 机型。

有一个值得一提的“小”变化,iPhone 15 Pro 将初代 iPhone 延续至今的物理按键“静音开关”,替换为“Action 键”,同样可以实现静音、响铃状态间的快捷切换,也可以自定义其功能。

市场预估 iPhone 全年产量降 5%

价格方面,新品售价基本和前一一代保持一致:iPhone 15 起售价 5999 元、iPhone 15 Plus 起售价 6999 元、iPhone 15 Pro 起售价 7999 元、iPhone 15 Pro Max 起售价为 9999 元。四款新品将在 9 月 15 日开启订购,9 月 22 日起正式发售。

市场研究机构 Counterpoint 研报预测称,首批苹果 iPhone 15 系列的备货量目前在大约 8000 万部。然而,苹果会根据 10 月或 11 月的销售情况来调

整 2024 年一季度的生产计划。集邦咨询预估,iPhone 15 Pro 系列的产出占比有望拉升至六成以上。预估 iPhone 全年生产总数在 2.2 亿部至 2.25 亿部,同比下降约 5%。

iPhone 14 系列应声降价

iPhone 15 新品发布后,iPhone 14 应声降价。

据悉,在 iPhone 15 系列发布会之后,苹果官网下架了 iPhone 14 Pro/Max 系列手机,并且下调了 iPhone 14 和 iPhone 14 Plus 的官方售价。

苹果中国官网显示,iPhone 14 系列降价销售。其中,iPhone 14 售价为 128GB 版本 5399 元,256GB 版本 6399 元,512GB 版本 8399 元,相比发售价,分别降价 600 元、500 元、300 元。iPhone 14 Plus 售价为 128GB 版本 5999 元,256GB 版本 6999 元,512GB 版本 8999 元,相比发售价,分别降价 1000 元、900 元、700 元。此外,苹果官网下架了 iPhone 14 Pro 系列,已经没有 iPhone 14 Pro 和 iPhone 14 Pro Max 机型在售。

上市公司 CSR 观察

24 亿资金占用未披露
新亚制程被罚 500 万

新快报讯 记者张晓茵报道 9 月 12 日,新亚制程发布公告称,公司收到中国证监会广东证监局下发的《行政处罚决定书》。受此消息影响,9 月 13 日开盘后,新亚制程股价由红转绿,截至收盘,其股价报 6.35 元/股,较上一日下跌 2.61%。

据悉,2019 年 5 月至 2022 年 11 月,徐琦是新亚制程的实际控制人,同时徐琦还直接或间接控制包括新力达集团、盛世伟宸信息技术、科素花岗玉、亿众鑫达在内的多家关联公司。

然而,2019 年—2022 年期间,新亚制程的两家子公司以供应链垫资、预付货款、发放保理款、代付资金等名义,经过多层中间公司账户过渡后,将大量资金转入上述新亚制程关联方或其指定的公司账户,主要用于关联方归还贷款、缓解资金紧张情况。这四年中,新亚制程与上述关联方发生非经营性资金占用金额分别约为 2.54 亿元、4.5 亿元、9.85 亿元和 7.15 亿元,其中 2021、2022 年占用资金高达净资产的 68.40% 和 49.66%。

近两年,关联方资金占用已超半数净资产,但新亚制程却未按规定及时披露相关信息,也未在 2019 年—2021 年年报和 2022 年半年报中披露相关关联交易,违反了相关规定,因此,广东证监局决定对新亚制程给予警告,并处以 150 万元的罚款;对公司时任实际控制人徐琦给予警告,并处以 180 万元的罚款;对公司时任总经理、财务总监胡大富、胡丹给予警告,并分别处以 60 万元的罚款;对公司时任董事长许雷宇给予警告,并处以 50 万元的罚款。

为何公司长达四年都未披露相关信息?对此,9 月 13 日下午新快报记者以投资者身份致电新亚制程,但对方并未正面回答,只表示“处罚的事情一出来就披露了”,而问及对公司的影响,该人士表示,“影响不是我们可以去控制的,如果有后续,我们会通过公告及时披露。”

公开资料显示,新亚制程是一家专注于新材料的研发、生产及销售,以及电子制程产品销售业务的企业。2023 年上半年,公司出现了增收不增利的情况,实现营业收入 10.13 亿元,同比增长 17.70%,净利润 1837.1 万元,同比下降 20.32%。此外,公司净利润在 2021 年和 2022 年连续两年下滑。

万能险结算利率和保证利率齐降

新快报讯 记者林广豪报道 万能险结算利率(年化,下同)进一步下行。数据显示,已公布今年 8 月结算利率的 477 款万能险中,高于 4.00% 的占 18.9%,较年初减少 24.1 个百分点。据了解,随着人身险预定利率换挡,万能险的保证利率也进行了上限调降。

结算利率的中位数走低

据了解,万能险是同时具有保险保障功能和理财功能的一类保险。作为非保证收益的产品,万能险设有单独的万能账户,既可以提供最低的收益保证,又有较高的每月调整的当期结算利率。

Wind 数据显示,万能险结算利率自去年以来持续走低(详见 6 月 8 日新快报报道《万能险结算利率持续走低 5% 难觅踪迹》)。截至 9 月 13 日,已有 477 款万能险产品公布 8 月的结算利率,具体在 0.36%(含)—4.70%(含)之间,高结算利率产品的占比明显降低。其中,整体万能险产品结算利率的中位数为 3.55%,90 款高于 4.00%,

307 款在 3.00%(含)—4.00%(含)之间,80 款低于 3.00%。

与之形成对比的是,今年 1 月,万能险结算利率的中位数为 4.00%,结算利率达到 5% 的产品占 1.04%,高于 4.00% 的产品占 43.0%。

以太平洋人寿的金诚利(B)两全保险(万能型)为例,去年 10 月到今年 1 月的结算利率均为 5%,今年 2 月和 3 月分别降至 4.8% 和 4.5%,5 月至今一直为 4.3%。

底层资产多为固收类

“有的公司可能在产品销售期将结算利率调高。”一位保险经纪人告诉记者,受产品销售期、保险公司投资能力等因素影响,单款万能险的结算利率在短期内存在波动。

北美准精算师 Alex 指出,从底层的投资资产来看,由于要为客户提供非常灵活的资金提取功能,万能险对流动性的要求很高,因此大部分都会配置为固收类资产。这决定了万能险的实际结算利率更多是随市场利率水

平的表现而变化,在利率下行周期,结算利率也会下调。

记者注意到,今年以来,国内银行调降存款利率的动作频频。较新的一轮是,9 月 1 日,中国工商银行、中国农业银行等六家国有行下调一年期、两年期等期限的整存整取利率。市场分析指出,存款利率仍有下行趋势。

实际上,万能险“躺倒”的并非只有结算利率。据了解,为防范行业利差损风险,今年 8 月 1 日起,人身险预定利率由 3.5% 降至 3.0%,万能险最低保证利率不能高于 2%。记者查阅太平洋人寿、泰康人寿、中英人寿等险企的官网发现,目前在售的多款万能险产品保证利率均为 2.0%。上述经纪人介绍,此前,市场产品的保证利率在 1.75%—3% 不等。

在业内人士看来,人身险预定利率切换后,分红险和万能险均是主流产品,同为“保证+非保证”的收益模式,前者依托资本市场的涨势派发较高的分红,后者保证利率的下降在意料之中。