

## 财眼

## 证监会:转融券业务11日起暂停

据新华社电 证监会10日宣布,依法批准中证金融公司暂停转融券业务的申请,自2024年7月11日起实施。存量转融券合约可以展期,但不得晚于9月30日了结。

同时,证监会批准证券交易所将融券保证金比例由不得低于80%上调至100%,私募证券投资基金参与融券的保证金比例由不得低于100%上调至120%,自2024年7月22日起实施。

证监会表示,此次调整对存量业务分别明确了依法展期和新老划断安排,这有助于防范业务风险,维护市场稳健有序运行。

2023年8月以来,证监会根据市场情况和投资者关切,采取了一系列加强融券和转融券业务监管的举措,包括限制战略投资者配售股份出借,上调融券保证金比例,降低转融券市场化约定申报证券划转效率,暂停新增转融券规模等。

数据显示,截至2024年6月底,融券、转融券规模累计下降64%、75%。融券规模占A股流通市值约0.05%,每日融券卖出额占A股成交额的比例由0.7%下降至0.2%,对市场的影响明显减弱,为暂停转融券业务创造了条件。

| 相关 |

## 划定程序化交易监控“红线”

证监会有关部门负责人7月10日表示,将指导证券交易所尽快公布和实施程序化异常交易监控标准,划定程序化交易监控“红线”,进一步推动程序化交易特别是高频交易降频降速。同时,将明确高频量化交易差异化收费安排。根据申报数量、撤单率等指标,研究明确对高频量化交易额外收取流量费、撤单费等标准,以“增本”促“降速”。

该负责人说,还将指导证券交易所尽快出台程序化交易管理实施细则,细化完善具体安排。指导证券交易所评估完善程序化

交易报告制度,加强报告信息核查和现场检查力度。加强与香港方面沟通协调,抓紧制定发布北向资金程序化交易报告指引,对北向投资者适用与境内投资者相同的监管标准。持续强化交易行为监测监管,对利用程序化交易特别是高频量化交易从事违法违规行为的,坚决依法从严打击、严肃查处。

数据显示,今年以来,证券市场程序化交易总体稳中有降。截至6月末,全市场高频交易账户1600余个,年内下降超过20%,触及异常交易监控标准的行为在过去3个月下降近6成。

(新华社)



## 海通证券等多家券商中报业绩预跌逾60%

机构预测,今年上半年上市券商投行业务净收入同比降逾40%

新快报讯 记者涂波报道 7月10日,华西证券、国联证券和中泰证券等8家券商发布半年报预告业绩预减,且同比下滑幅度至少超过60%。据了解,8家券商中,仅4家预计净利润能超1亿元。

在昨日发布的今年上半年业绩预告中,华西证券预计归属于上市公司股东的净利润同比减少逾90%,归母净利润规模中值仅4000万元;国联证券预计归母净利润同比下降86.24%,净利润为8261.77万元;东北证券和中泰证券净利润同比分别下降77.50%和73.50%,实现归母净利润分别为1.23亿元和4.34亿元;太平洋证券、海通证券和国海证券预计业绩均下滑逾60%。

此外,天风证券预计上半年归母净利润为-3.38亿元到-2.70亿元,与2023年中报净利润5.52亿元相比,由

盈转亏。而且近期天风证券股价持续下行,昨日再度探年内新低2.1元/股,收盘报收2.16元/股。

记者注意到,对于业绩“滑坡”,多家券商表示是受证券市场波动影响,公司上半年证券投资业务收入下降。

自营业务是券商业绩关键项。华西证券表示,业绩下滑主要由于经纪及财富管理业务收入下滑、投资业务波动较大及存量金融资产减值损失增加。中泰证券表示,业绩下降主要由于上年同期合并万家基金产生股权重估收益及本期市场震荡调整、IPO发行节奏变化等因素影响。东北证券及国海证券也提到,其投行收入同比下降。

大财富管理板块也面临挑战。太平洋证券称,公司信用业务收入同比下降,预计上半年归母净利润为5500万

元到7500万元,同比减少64%-74%。

作为头部券商,海通证券预计上半年净利润为9.19亿元到11.67亿元,同比减少69.53%-76.00%。除业绩下滑外,还受到信用减值的影响,2024年4月-6月计提信用减值损失6.07亿元,计提其他资产减值损失1753.92万元,合计计提资产减值损失6.25亿元,对净利润的影响超过公司2023年经审计净利润的10%。

Wind数据显示,截至6月30日,2024年内A股共有44家公司上市,同比减少141家;募资规模为303亿元,较去年同期下降86%。多家机构预测,券商IPO承销保荐业务或正面临较大环境变化。浙商证券研报判断,“新国九条”及证监会配套规则要求严把发行上市准入关,股权承销规模筑底,预测今年上半年上市券商投行业务净收入同比下降44%。

## 资生堂中国业务加速调整

旗下BAUM葆木退出中国市场

新快报讯 记者陆妍思报道 7月10日起,资生堂旗下高端护肤品牌BAUM葆木在中国停售。记者在天猫已搜索不到BAUM旗舰店,其小程序也暂停服务。

不仅是线上渠道,在线下方面,大众点评平台显示,BAUM葆木在中国第一家概念店专柜——上海芮欧百货专柜显示为停业状态。

公开资料显示,BAUM葆木是资生堂2020年推出的高端护肤品牌,主打天然、无添加的理念。2021年,BAUM葆木进入中国市场。在当年举行的首届中国消博会上,资生堂携BAUM葆木在展会上高调亮相。

BAUM葆木产品线包括面部护理、手部护理和香氛等,价格区间为240至890元。但其天猫旗舰店除了护手霜和精油销量稍高外,其他产品销量普遍较低,与资生堂、CPB、NARS等核心品牌多个单品销量过万有较大差距。

近年来,BAUM葆木主打的天然护肤概念面临激烈竞争。众多国内外品牌纷纷入局,如溪木源、花皙蔻等。

去年日本核污水排海后,日系美妆遭到市场排斥,销售额出现下滑。财报显示,2023年资生堂在中国市场的净销售额同比下滑4%至2479亿日元(约合人民币120亿元)。公司在财报中表示,上半年,资生堂和CPB销售额整体保持强劲增长,下半年受核污水排海后日本产品购买被抑制和景气度恶化的影响,转为同比负增长。资生堂在财报中表示,中国业务正在从依赖大规模的促销活动来实现增长,转向根据消费者喜好,以品牌价值传播为中心的更可持续的模式。

于是,资生堂中国业务开始加速进入调整期。一边退出低效品牌,一边发力新品牌。

今年以来,资生堂除在中国停售BAUM葆木外,还收缩了IPSA在中国的销售网络,对外出售个人护理业务,剥离了水之密语、可悠然等10个大众护品牌。与此同时,资生堂选择加码全球高端香水赛道,拿下了意大利奢侈时尚品牌Max Mara的全球独家授权许可,负责其香水产品的开发、生产、推广和分销。

资生堂这轮改革成效如何,还需要时间见分晓。短期来看,资生堂今年一季度中国市场净销售额555亿日元(约合人民币26亿元),同比增长4.2%。

## 上市公司CSR观察

科创信息遭合同诈骗已立案,交易对手也称被骗并报案

多家上市公司遭遇合同诈骗  
四川国家电网旗下川综能多次出现成焦点

新快报讯 记者刘艳爽报道 A股又现巨额合同诈骗!科创信息7月9日公告称,公司与大有科技早前签订的1.11亿元合同涉嫌违法犯罪,已向公安机关报案。而大有科技却回复记者称,公司也是受害者,其与川综能之间的合同存在合同诈骗,并已报案。记者留意到,四川国家电网旗下的川综能近期卷入多起上市公司合同诈骗案中,川综能在其中的地位或为项目发起方,或为中间交易方。

## 合同双方皆报案

科创信息公告显示,2023年4月公司与大有数字科技(北京)有限责任公司(下称“大有科技”)分别签订了两份《物资采购及集成服务合同》,合计金额1.11亿元。2023年5月,大有科技向科创信息支付了两笔合计889.26万元的货款后,再未继续支付任何款项。而据大有科技提供的其与国网四川综合能源服务有限公司(下称“川综能”)签订的合同,相关项目的业主方为川综能。

2023年年报披露季,因相关交易涉及数额巨大,年审会计师要求科创信息对该项目补充客户访谈、项目现场实地查看等审计程序,但未能取得实质性进展。科创信息此后通过与川综能沟通

核实,发现大有科技提供的其与川综能签订的合同资料与公司在川综能了解到的项目情况存在重大差异,认为遇到了合同诈骗,于是向长沙市公安局高新区分局报案,并已被立案调查。

新快报记者联系科创信息董秘处,对方表示公司已经应披尽披,案件尚在调查中,不便透露具体细节。新快报记者随后联系了大有科技,对方却称自己也是受害者。

大有科技方面表示,2022年12月,川综能向其购买服务器设备,为采购相关设备,大有科技与科创信息签订了采购合同,但川综能除预付款外后续再未向其支付任何款项,导致其也无法向科创信息付款。大有科技在催收川综能回款过程中发现涉嫌违法犯罪行为,并向北京市公安局海淀分局报案,已被立案调查。

资料显示,科创信息是国内数字政府与智慧企业领域的信息化服务商。而大有科技为一家国有控股企业,其背后的控股股东有三位,分别为中信集团、航天信息和中央党校。

## 川综能地位扑朔迷离

记者留意到,这不是川综能第一次卷入合同诈骗案。今年2月,上市公司创意信息公告称被国宁睿能诈骗,

此案源于创意信息与川综能签订的3.6亿元采购合同(详见新快报此前报道《创意信息遭合同诈骗 超3亿应收账款“打水漂”》)。创意信息后续向新快报记者确认,此项交易中川综能处于类似“中间方”的角色,即川综能向创意信息下单采购物资,随后将其转给国宁睿能。目前,国宁睿能被揭发为“假国企”,已成为被执行人并被限制高消费。

今年6月,北交所上市公司微创光电的一份处罚书揭露出川综能牵涉的另一起诈骗案。2023年1月和4月,微创光电与川综能、湖北省智慧数字技术有限公司(下称“智慧数字”)分别签订《物资采购合同》,合同总金额分别为1.23亿元、7437.96万元,智慧数字销售方为川综能,微创光电承担该项目的采购工作。2024年2月份,微创光电与川综能联系项目回款过程中发现,合同及实际履约情况存在异议。微创光电表示,公司在催收回款过程中发现涉嫌违法犯罪行为,并于2024年4月1日向武汉市公安局报案。

新快报记者联系了川综能,希望了解公司卷入诈骗案原因。在讲明来意后,接电话工作人员称不清楚此事,同时又表示由于相关案件正在调查,不方便接受任何采访。