

财眼

沪指不断创出十年新高,A股成交额连续7个交易日超2万亿 证券服务App活跃人数大涨 “牛市旗手”业绩股价齐飞

8月21日,A股震荡分化,沪指续创十年新高,全天成交额2.42万亿元,成交额连续7个交易日超2万亿元。随着行情的不断升,证券服务App月活人数大涨,7月已超1.67亿,同比大增20.89%。同花顺、东方财富、大智慧等第三方证券应用霸踞月活量排行榜前三名。A股成交量大增,直接受益的券商板块业绩也十分亮眼。股价方面也是水涨船高,被市场资金追捧。

■新快报记者 涂波

证券用户参与度不断增强

据易观千帆数据,2024年8月证券服务App活跃人数为1.36亿,自去年的“9·24”行情爆发后,证券服务App的活跃人数就开始增长,说明用户参与度不断增强。2025年7月,证券服务App月活量排行榜中,同花顺以3501.05万的活跃人数与其他应用拉开较大差距。上交所数据显示,7月份,A股新开账户数为196.36万户,环比增长19.27%,同比增长70.54%。今年前7个月,A股新开账户数量合计为1456.14万户,同比增长36.88%。

受增量资金入市推动,近期,券商板块的经纪、两融业务增长空间扩大。从2025年中报业绩来看,头部券商、大金融个股业绩亮眼。

今年上半年,东方财富证券总营

收68.56亿元,同比增长38.65%;归母净利润为55.67亿元,同比增长37.27%,自营业务成为重要增长点。国泰海通等6家头部券商净利润预计同比增长超50%,行业整体业绩增速或超预期。国盛金控上半年净利润同比增长370%,哈投股份净利润同比增长233%,主要得益于自营业务与经纪、信用业务协同改善。不过,中小券商分化趋势明显,粤开证券上半年净利润同比增长84.56%,而中山证券自营业务波动导致上半年亏损2811万元,成为唯一亏损的上市券商。

证券行业将迎来新增长期

股价方面,证券行业指数8月以来累计最高涨约10%,强于大盘5.5%的涨幅。8月18日,A股总市值突破

100万亿元大关,沪指创十年新高,券商、大金融板块出现大面积涨停。同花顺在18日创出426.88元/股的历史新高;长城证券四连板,并在19日以14.07元/股创年内新高;21日指南针盘中创历史新高,达到128.26元/股。

8月20日创业板成交额前十大个股中,东方财富居首。记者注意到,近6个月已有20家机构发布了东方财富的研究报告,预测其股价2025年最高目标价为44.64元,最低目标价为31.20元。

展望“牛市旗手”的后市表现,券商非银研究团队普遍认为,政策积极信号不断发出,未来市场有望持续回暖。随着增量资金持续涌入A股市场,券商的经纪、两融、资管、投行等多项业务将获得更广阔的增长空间,证券行业或将迎来新一轮增长阶段。

持续下行 多家中小银行下调存款利率

新快报讯 记者范昊怡报道 近日,浙江、贵州、吉林等地多家村镇银行下调存款利率,降幅在5BP~20BP区间,调整涵盖各期限存款品类,其中三年、五年期存款下调幅度最大。业内认为,中小银行此举是为顺应市场利率下行趋势,管控负债成本以缓解净息差压力,且长期来看存款利率下行仍是趋势,三四季度或有新一轮“降息”。

吉林省龙潭华益村镇银行发布公告,自8月20日起,活期存款年利率由0.20%降至0.15%,1天通知存款年利率从0.65%降至0.55%,7天通知存款年利率从1.05%降至0.95%。定期存款方面,整存整取三个月、六个月、一年、二

年期年化利率均下调10BP至1.15%、1.35%、1.6%、1.65%,三年、五年期下调20BP至1.75%、1.7%。

吉林省内白山浑江恒泰村镇银行近日也调整了存款利率,人民币个人定期存款整存整取三个月、六个月、一年、二年、三年、五年的年化利率,分别调整为1.15%、1.35%、1.60%、1.65%、1.75%、1.70%。此外,贵定恒升村镇银行、嵊州瑞丰村镇银行等多家中小银行近期也宣布下调存款利率。

业内认为,中小银行纷纷对存款利率进行下调,显示其在积极响应市场利率的下行趋势,通过主动压缩负债成本,缓解净息差收窄带来的压力。

融360数字科技研究院发布的2025年7月银行存款利率报告显示,除三年期存款利率略有抬升外,其余各期限银行整存整取存款利率均在下调。融360数字科技研究院高级分析师艾亚文指出,8月定期存款利率水平延续跌势,但跌幅趋缓,这与政策传导周期相吻合,反映货币政策进入观察期。银行净息差仍处于历史低位,负债端成本管控需求持续存在。

尽管存款利率处于下行趋势,但近期也有个别中小银行推出了年利率2%以上的大额存单产品。例如,苏商银行于近期推出了二年期年利率为2.1%、三年期年利率为2.3%的大额存单产品,认购起点为20万元。

各地纷纷提高快递单价“反内卷” 7月单票收入同比仍在跌

新快报讯 记者林广豪报道 近日,四家A股上市快递企业披露今年7月业绩,快递业务量均实现增长,但单票收入跌势延续。记者注意到,随着近期行业“反内卷”的信号逐渐强化,多地着手上调快递低价。

国家邮政局数据显示,今年7月快递业务收入完成1206.4亿元,同比增长8.9%;快递业务量完成164.0亿件,同比增长15.1%。以此统计,该月快递业务单票收入为7.36元,同比下滑5.3%。

从上市公司来看,今年7月顺丰速运物流业务营收186.57亿元,同比增加14.97%;业务量13.77亿票,同比增加33.69%;单票收入为13.55元,同比下滑14.02%。“通达系”的圆通、申通、韵达的快递业务量分别为25.83亿票、21.81亿票、21.62亿票,

分别同比增长20.79%、11.92%、7.56%,但单票收入分别同比下滑7.20%、1.50%、3.54%。

7月以来,有关部门加强快递行业“反内卷”的监管力度,多地纷纷响应展开提价。继7月上旬旗帜鲜明反对“内卷式”竞争后,国家邮政局29日召开快递企业座谈会,就依法依规治理行业“内卷式”竞争等突出问题整治。此后多地快递行业协会发声呼吁“反内卷”。

据报道,浙江义乌于7月启动涨价机制,快递底价从1.1元涨至1.2元。8月4日起,广东省快递底价整体上调0.4元/票,单票均价涨至1.4元以上。按照有关部门要求,各家均不得低于1.4元成本价揽收,否则将遭受重罚。8月5日起,“通达系”上调价格。这被视为“反内卷”政策在物流落地的

首个省级案例。

有业内人士向记者表示,随着价格战的不断推进,一方面,单票收入的下降空间持续压缩,另一方面价格敏感型的客户增量已经较为有限,“以价换量”策略的边际效应递减。

中银证券分析师指出,广东与浙江合计占全国快递行业产能近半,具备全国示范效应,行业有望借监管托底走出低价恶性循环,转向价值竞争并加速尾部出清。

在8月20日的业绩电话会上,中通创始人、董事长兼首席执行官赖梅松指出,价格战是一种短期行为。行业要持续稳定健康发展,一定是从价格战走向价值战——用服务品质赢得市场,行业才能良性发展。未来行业竞争不太可能进入快递一块钱以内的时代。

雅诗兰黛2025财年 亏了7.85亿美元

中国市场连续两个季度实现增长

新快报讯 记者陆妍思报道 8月20日,美妆巨头雅诗兰黛发布2025财年第四季度及全年财报(2024年6月底至2025年6月底),净销售额为143亿美元,同比下滑8%,这是其净销售额连续第三年下滑,营业利润亏损则达到了7.85亿美元。或受此消息影响,雅诗兰黛当天美股盘前一度跌近15%。

雅诗兰黛集团总裁兼首席执行官司徒峰(Stéphane de La Faverie)在业绩说明会上坦言,在集团整体跌幅中,有三分之一来自于旅游零售板块,该板块的净销售额同比下滑28%。中国内地市场方面,2025财年净销售额为27.41亿美元,同比下滑6%,规模占集团整体的比例接近20%。

雅诗兰黛在接受新快报记者采访时表示,中国内地市场在2025财年第三季度和第四季度实现了零售额增长,且10个品牌在第四季度实现零售额增长,雅诗兰黛、海蓝之谜和祖马龙在“618”期间冲居各大线上平台榜单前列。

对于中国内地市场的未来表现,雅诗兰黛较为乐观,预计2026财年有机净销售额将恢复增长。而放眼全球业务,雅诗兰黛预计在经历三年下滑后,2026财年有机净销售额将实现持平至3%的增长。



业务数据不真实 瑞众人寿广东分公司被罚

新快报讯 记者林广豪报道 国家金融监督管理总局广东监管局近日披露,瑞众人寿保险有限责任公司(下称“瑞众人寿”)广东分公司因财务业务数据不真实,被罚款22万元,时任该公司银保业务广州第三本部副总经理(主持工作)的李某被警告并处罚款4万元。

瑞众人寿近日公告显示,其广东分公司具体的违规事项是存在不实列支会议费的行为。公司及时组织责任单位进行问题排查整改,后续将继续深入加强合规管理工作。

瑞众人寿分支机构近期频繁被罚。今年8月,其上饶中心支公司因虚列费用被罚40万元;7月,其盐城中心支公司因业务资料记载不真实、虚列费用等被罚25万元;5月,其宿迁中心支公司因虚列费用被罚10万元。今年以来,瑞众人寿分支机构还因侵害消费者自主选择权、销售误导等事被罰。

有险企指出,通过虚列费用等行为超比例支付市场费用,耗损了公司大量资源,提升了公司成本,导致盈利水平下降,不利于公司通过完善服务等方式来提高自身竞争力。此类违规行为造成公司经营数据失真,导致收入、成本、利润核算不真实,无法真实反映公司的费用成本及盈利水平,进而影响公司经营。

瑞众人寿成立于2023年6月,当年11月获批整体受让华夏人寿保险业务及相应的资产、负债。该公司2024年总保费2368亿元,位居市场前列。2025年截至7月底,总保费1771.54亿元。值得一提的是,瑞众人寿8月21日披露了2024年度消费者权益保护及投诉信息,该公司去年共收到监管机构转办及自收投诉案件合计68395件,同比下降2.19%。