

财眼

首批通过联测的券商、基金名单出炉

金融机构加速布局万亿“个人养老金”市场

个人养老金监管细则发布后,金融机构正加速备战。据了解,截至11月10日,首批通过联网测试的证券公司包括广发证券、中国银河和中信建投等超10家券商,基金公司则有易方达、广发基金、嘉实和华夏基金等近20家公募基金管理公司完成验收测试。除券商积极备战外,记者还看到,不少银行在手机App上也开设个人养老金页面。本月初,证监会发布了《个人养老金投资公募基金业务管理暂行规定》,根据该暂行规定的要求,基金销售机构参与个人养老金业务必须与基金行业平台完成联网测试。

■新快报记者 涂波

养老基金年度复合增长率高达171%

个人养老业务包含了如银行理财、养老保险和公募养老FOF基金等,银行、保险、公募基金公司在产品的服务与管理上扮演着重要的角色。据券商测算,未来10年,个人养老金累计缴费规模可达2.5万亿元左右。

养老目标基金的准入门槛为“最近四个季度末规模不低于5000万元或者上一季度末规模不低于2亿元”。截至2022年三季度末,共计有142只养老目标基金符合规模门槛,合计规模为927亿元。据中信证券统计,养老目标基金资产年度复合增长率高达171%,净值从

2018年底的55亿元扩至2021年底的1101亿元。2022年一季度受到权益市场波动影响,该产品净资产有所回落至1047.34亿元,二季度回升至1057亿元。

此外,银行是个人养老金最重要的参与渠道,养老理财等产品有望“近水楼台先得月”,银行方面也积极布局。如目前,招商银行、中信银行和邮储银行等在App中推出个人养老金预约服务,有的还对预约客户开展了抽奖活动。数据显示,截至2022年11月初,养老理财产品存续数量达到49只,规模已经超过973亿元,特定养老储蓄试点也已经启动,

2022年11月20日起,由四大行在合肥、广州、成都、西安和青岛等五个城市先行1年再逐步推开。

助力培育资本市场长期投资者

对于养老金入市,分析人士指出,个人养老业务包含了多种可投金融产品,这一业务空间巨大,是稳定的长期资金,大大增强了市场的稳定性。

英大证券李大霄告诉新快报记者,“养老金入市是大利好,有望推动A股逐渐向上远离3000点地平线,可以逐渐提升整个股票市场的长期资金比例,改变市场大幅波动的缺陷,有效增加优质上

市公司的长期需求。”

广发证券相关业务负责人表示,个人养老金制度作为我国社会保障体系建设顶层设计中的一个重要制度安排,是多层次、多支柱养老保险体系的重要组成部分。随着居民收入水平和个税征收覆盖面逐步增加,这项业务未来的发展空间会逐渐打开,不仅能为资本市场的长期稳健发展起到较好的支持作用,同时也有助于培育资本市场的长期投资者。

博时基金养老金业务中心认为,各类配套制度加速落地或征求意见,从税收优惠追溯至本年初来看,个人养老金制度年内试点落地可期。

被大股东接连减持 业绩承压 拉卡拉押宝数字人民币

新快报讯 记者刘艳爽报道 近日,“支付第一股”拉卡拉遭遇股东减持潮,连续减持背后是该公司业绩增速不断放缓的窘境。为了寻找新的业绩增长点,拉卡拉布局数字人民币业务,但作为新生事物,其能否成为拉卡拉未来的收入来源还存在很多不确定性。

大股东减持不断

拉卡拉近日发布公告称,公司大股东孙浩然于10月13日至11月8日期间通过集中竞价方式减持775万股,减持均价为每股14.8元,减持比例为0.99%。公开资料显示,孙浩然与拉卡拉公司董事长孙陶然为兄弟,也是一致行动人。值得注意的是,与此次减持同时进行,有该公司另一位股东天津台宝南山管理咨询中心(有限合伙)减持260.7万股,减持比例为0.33%。经过股权穿透,台宝南山背后的大股东也是孙浩然。

近一年以来,拉卡拉接连被联想控股、孜鹤鸣永创投资管理(有限合伙)、蓝色光标等大股东减持。其中,拉卡拉的第一大股东联想控股继5

月减持2.03%的股份后,还计划在今年11月底前完成不超过拉卡拉总股本比例6%的股份减持。

大股东连续减持背后是该公司业绩不断承压的现实。拉卡拉最新的前三季度财报显示,公司营收和净利润均出现双位数的同比降幅。今年二季度,公司净利润出现了断崖式下滑,同比减少76.25%。虽然第三季度拉卡拉净利润下滑幅度有所收窄,较去年同期仍减少超72%。公司经营毛利率也持续走低,三季报显示,其毛利率为27.85%,而在2019年初上市时,该公司的毛利率达到了44.75%。拉卡拉解释称,今年以来,线下实体经济面临巨大经营压力,作为线下收单行业的重要公司,大量商户的地推人员展业受到了疫情的冲击,公司业绩也受到了不小的影响。

押宝数字人民币

目前,支付业务仍是拉卡拉收入的主要来源,占比超80%。毛利率较高的商户经营业务包括金融、信息、电商科技服务,营收占比长期低于10%。

作为一家第三方支付服务提供

商,拉卡拉面临越来越严峻的竞争环境。观研报告网发布的报告显示,在C端,支付宝和财付通在第三方综合支付和第三方支付移动支付市场居垄断地位。而第三方支付B端市场相对分散,银联商务和拉卡拉市场占比分别为7.8%、5.1%,B端的企业之间第三方支付渗透率有较高增长空间。

为了寻找新的业绩增长点,拉卡拉将发力重点放在了数字人民币上。公司分别组建了专门的技术研发、产品开发和推广运营团队,加大对数字人民币系统建设、终端升级、产品研发、推广运营的投入。

博通分析认为,数字人民币仍然处于试验阶段,市场化尚需时间,推广端目前仍然缺少相应市场机制和产业链条支撑。

记者以投资者身份致电拉卡拉董事会秘书处,咨询公司关于数字人民币业务在营收方面的比重,公司一名工作人员告诉记者,目前数字人民币还处于起步阶段,对公司收入贡献不多。“但未来数字人民币必然是一个趋势,只是时间的早与晚的问题。”

众诚保险三年两换帅 车险近年亏损金额扩大

新快报讯 记者林广豪报道 11月8日,众诚保险发布董事免职、董事长选举公告称,选举杜志坚为公司董事长,免去蔡杰的董事长职务。记者注意到,二人均为公司控股股东推荐担任。从经营情况来看,成立11年的众诚保险虽已实现盈利,但主营的车险业务近年亏损金额呈扩大态势。

资料显示,杜志坚1970年1月出生,2019年7月就职众诚保险,曾任公司常务副总裁、职工董事。

公告显示,杜志坚的任职资格仍需获得银保监会核准。对于任免原因,众诚保险表示,控股股东广州汽车集团股份有限公司(下称“广汽集团”)于近期出具函件,提议公司董事杜志坚担任董事长职务,蔡杰不再担任公司董事长、董事职务。

记者梳理公告发现,蔡杰于2020年3月被选举为众诚保险董事长,彼时的任免原因同为广汽集团发函推荐。

据了解,2011年成立的众诚保险为国内首家由汽车集团发起成立的专业汽车保险公司,2016年挂牌新三板,主营业务包括机动车辆保险、财产保险等保险业务以及投资业务。财务数据显示,众诚保险2018年首次实现盈利,2019年-2021年,众诚保险净利润分别为0.61亿元、0.50亿元、0.64亿元。

与净利润不同的是,众诚保险的第一大险种车险已连续十年承保亏损,且近年亏损金额呈扩大态势。2019年-2021年,众诚保险车险承保亏损金额分别为0.61亿元、1.50亿元、1.98亿元。

今年上半年,众诚保险车险保费收入占总保费收入的66.5%,占比同比下降13.8个百分点。众诚保险在经营风险中提到,由于车险改革、市场竞争等原因,公司高级管理层需要准确判断宏观经济和行业的运行状况,并据此调整业务发展规划。

中金公司毛晴晴团队指出,车险综改后行业整体盈利能力恶化,大型公司和中小公司盈利分化。中小险企或将不得不在车险业务上改变经营策略或在非车险领域寻求差异化破局,未来小公司若出清将加速市场集中度提升,不出清亦难以改变强者恒强的格局。

A股迎来第1000家注册制上市公司 有研硅上市首日大涨91.73%

新快报讯 记者张晓茵报道 11月10日,有研硅正式登陆上交所科创板,本次发行股票1.87亿股,发行价9.91元/股,计划募资10亿元。若以发行价格和数量计算,本次发行成功后募资将达到18.55亿元,扣费后预计募资净额为16.64亿元。截至11月10日收盘,有研硅报19元/股,涨幅91.73%,总市值237.05亿元。

有研硅是一家半导体硅材料企业,2019-2021年分别实现营收6.25亿元、5.57亿元、8.69亿元,实现扣非净利润1.16亿元、7838.48万元、1.35亿元。有研硅称,业绩波动系基地搬迁所致。目前来看,2022年上半年搬迁因素基本消除,实现营收6.15亿元,扣非净利润1.64亿元,已超2021年全年净利。

有研硅的上市,意味着第1000家A股注册制上市公司正式诞生。此外,有研硅也是科创板的第485家上市公司。

据悉,我国IPO新股发行管理办法经历了四个阶段,分别为审批制、通道制、核准制、注册制。相较于核准制,注册制更加强调以信息披露为核心,发行上市条件也更为多元包容。2019年,上海证券交易所设立科创板并试点注册制;2021年底,中央经济工作会议提出了全面实行股票发行注册制,这也意味着2022年全面迈入了注册制时代。

今年8月,证监会主席易会满曾指出,总的看,经过近三年试点探索,以信息披露为核心的注册制架构初步经受住了市场考验,配套制度和法治供给不

断完善,全面实行股票发行注册制的条件已基本具备。海通证券首席经济学家荀玉根也表示,当下我国全面深化注册制改革,亦是出于顺应发展新兴产业的战略需求。展望未来,注册制的全面推行有望给我国产业结构和A股市场带来深刻的转变。

Wind数据显示,截至目前,1000家注册制公司共从资本市场募资1.1万亿元。具体来看,485家科创板上市公司主要集中于新一代信息技术、高端装备制造和新材料等领域;393家创业板上市公司主要集中于电气机械和器材制造、计算机、通信和其他电子设备制造等领域;122家北交所上市公司覆盖工业材料、信息技术、医药健康等领域。