

财眼

险企首披近三年平均投资收益“成绩单”

在金融监督管理总局加强投资收益长期考核后,险企近三年平均投资收益情况首次在偿付能力报告公布。从A股上市险企旗下11家人身险公司来看,近三年平均投资收益情况普遍优于今年前三季度。记者注意到,为促进险资入市,多方都在减少短期考核对保险资金投资行为的影响。

■新快报记者 林广豪

2家险企出现“倒挂”

今年9月,金融监督管理总局发布并实施《关于优化保险公司偿付能力监管标准的通知》(下称《通知》),要求保险公司在偿付能力季度报告摘要中公开披露近三年平均的投资收益率和综合投资收益率。

险企2023年第三季度偿付能力报告10月下旬陆续发布,是《通知》落地后的首期报告。

与财险相比,人身险行业近年利差损风险凸显,投资收益情况备受关注。新快报记者梳理A股上市险企旗下11家人身险公司发现,有9家的近三年平均投资收益情况优于今年前三季度。其中,中国人寿、平安人寿、太平洋人寿近三年平均综合投资收益率分别为4.06%、3.27%、4.52%,而今年前三季度的这一数据为2.25%、3.13%、2.59%。

行业的整体情况与之类似。统计显示,77家人身险企今年前三季度综合投资收益率的中位数是2.65%,有9家公司超过4.0%;近三年平均综合投资收益率中位数为4.6%,有17家公司超过5%。

值得注意的是,国寿养老和平安养老2家险企出现“倒挂”,两家公司的近三年平均综合投资收益率分别为2.04%、-1.50%,分别低于今年前三季度0.28个和2.99个百分点。

引导险资坚持长期投资

根据保险资管业协会调查情况,我国保险公司的投资绩效考核周期以中短期为主。近年来,市场利率下行,叠加资本市场波动加剧,保险行业投资收益阶段性承压。

在业内看来,考核周期拉长有助于平滑短期亏损,更能反映险企的长期投资能力。

实际上,保险行业加强长周期考核的信号愈发明确。继《通知》后,财政部10月30日发文将国有商业保险

公司的经营效益指标净资产收益率由“当年度指标”调整为“3年周期指标+当年度指标”相结合的考核方式。该调整即日起施行,其他商业保险公司可参照执行。

多位券商分析师指出,财政部此次修订规则意在引导国有商业保险公司长期稳健经营,防止因单纯考核年度目标,出现突增业绩、忽视风险的短期行为。有助于提升保险资金对权益类资产短期波动的容忍度,提升权益投资积极性。

A股上市险企旗下11家人身险公司情况

| | 近三年平均 投资收益率 | 近三年平均综 合投资收益率 | 今年前三季度 投资收益率 | 今年前三季度 综合投资收益率 |
|-------|----------------|------------------|-----------------|-------------------|
| 中国人寿 | 4.47 | 4.06 | 2.08 | 2.25 |
| 国寿养老 | 2.27 | 2.04 | 2.82 | 2.32 |
| 平安人寿 | 3.95 | 3.27 | 2.57 | 3.13 |
| 平安健康 | 4.59 | 4.22 | 2.65 | 2.17 |
| 平安养老 | -1.13 | -1.50 | 1.12 | 1.49 |
| 太平洋人寿 | 4.70 | 4.52 | 1.92 | 2.59 |
| 太平洋健康 | 5.85 | 5.61 | 2.14 | 3.07 |
| 新华保险 | 5.14 | 4.78 | 1.56 | 2.42 |
| 人保寿险 | 5.97 | 4.34 | 3.06 | 2.47 |
| 人保健康 | 3.89 | 3.40 | 2.91 | 2.48 |
| 人保养老 | 5.48 | 4.99 | 2.43 | 2.32 |

注:数据来源为各险企偿付能力报告,单位为%。

今年前三季度韩国在穗新设投资企业同比猛增35.3%

新快报讯 记者陆妍思 通讯员穗商务宣报道 近日,2023年广州-韩国经贸合作圆桌对话活动在广州举行。记者在会上获悉,今年1-9月,韩国在广州新设投资企业138家,同比增长35.3%。

广州市政府副秘书长蔡辉表示,韩国是广州重要的贸易伙伴,广州高度重视与韩国的交流合作。通过举办面对面的对话活动,切实了解韩资企业经营过程中面临的困难和需求,认真听取与会企业代表的意见建议,转化为针对性强的政策措施和实际行动,努力让韩国企业家朋友“省心”走进来,“安心”留下来,“舒心”住下来,希望韩资企业一如既往相信广州、选择广州。

“到任5个月以来,广州给我留下了深刻的印象。”韩国驻广州总领事姜相旭表示,“广州是个传统与创新并存的城市,不仅商贸业发达,制造业和对外

贸易也充满了活力。目前,广东有1800多家韩国企业,其中超过700家在广州,充分说明穗韩在经济领域持续保持着紧密的合作。韩中建交的第一个30年,双方在多个领域取得了飞跃性的发展,期待本次活动成为穗韩经贸合作下一个30年的新亮点之一。”

记者了解到,上届对话活动以来,穗韩在经贸领域的合作不断深化。今年6月,韩国现代汽车集团全球首个海外氢燃料电池动力系统生产基地在穗建成投产;9月,韩国东大门apM在广州流花商圈落地;10月,全国首个中韩文化产业园——中韩(广州)文化产业发展示范园在广州黄埔区揭牌。今年1-9月,广州与韩国进出口总值39.49亿美元,韩国在广州新设投资企业138家,同比增长35.3%。截至2023年9月,韩国在广州累计投资企业1679家,实际使用外资38.18亿美元。

“作为现代汽车集团的首个海外氢燃料电池系统研发、生产、销售基地,今年6月竣工以来,运营非常顺利,完成了三款氢能物流车和1款环卫车的开发,为下一步在广州市开展高质量的燃料电池车辆示范运营打下了良好基础。”现代汽车氢燃料电池系统(广州)有限公司副总经理金寅基接受记者采访时分享了在广州投资发展的经验。

“结伴而行,方能致远。”广州韩国工商会会长金宽植用一句谚语表达了他对进一步深化穗韩经贸合作的期待和祝愿。韩国贸易投资振兴公社广州办事处首席代表金柱澈则认为,过去的三年经历了巨大的挑战,但广州市依然连续举办了三届对话活动,始终关心和支持韩资企业发展,鼓舞了大家的信心,双方携手努力是面对未来新挑战的最大动力。

上市公司CSR观察

蹭减肥药热度 康惠制药遭罚

新快报讯 记者张晓茵报道 又有公司因蹭减肥药热点被罚。11月6日,上交所对康惠制药及有关责任人予以通报批评。

据悉,10月13日,康惠制药通过e互动回复投资者称:“公司控股孙公司陕西友帮目前主要生产医药中间体,尚未涉及原料药生产。陕西友帮可生产的中间体包括降糖/减肥药物司美格鲁肽、替泊尔肽中间体。”

10月16日,康惠制药股价涨停。当

晚,康惠制药就遭监管督促立即澄清称,陕西友帮目前正在生产司美格鲁肽及替泊尔肽中间体的小试生产,小试完成后还需完成中试阶段才可进行规模化生产。陕西友帮目前不具备司美格鲁肽及替泊尔肽中间体的生产能力,公司目前没有其他减肥类药物的生产及销售。此外,陕西友帮自并表以来,还存在持续亏损等风险,公司对回复引起的误解表达歉意。

针对此事,上交所决定对康惠制药及时任董事长兼总经理王延岭、时任董

事会秘书董娟予以通报批评的决定。

除康惠制药外,近期还有百花医药、博瑞医药(详见《新快报》2023年10月19日A12版《“以身试药”被指炒作博瑞医药董事长被警示》)因蹭减肥药概念而被监管。在相关监管下,减肥药概念出现些许降温。截至11月6日收盘,Wind减肥药指数中的26只个股中,有21只个股在近60天内股价呈上涨趋势,但从近五天的涨跌幅来看,股价上涨个股仅剩13只。

券商股大涨
A股成交破万亿

第三季度券商半数业绩承压,今年定增存在流产或减额现象

新快报讯 记者涂波报道 上周末证监会再发利好,支持打造“一流投行”,支持头部券商并购重组等方式做优做强。11月6日,人民币资产继续走强,港股、A股全线大涨。截至收盘,沪指涨0.91%,报3058.41点;深成指涨2.21%,重回10000点,创业板指涨超3%站上2000点,成交破万亿元,北向资金净流入超50亿元,券商指数大涨近4%。

13家券商前三季度营收超百亿

昨日,号称“牛市旗手”的券商股高开高走,太平洋、方正证券、锦龙股份、国联证券等中小券商盘中直接涨停,中信建投、中国银行、中金公司等大型券商涨幅靠前。

今年前三季度,上市券商共实现营收3992.44亿元,归母净利润1169.02亿元,同比分别增长1.19%和7.06%,实现双增长。其中,营收超百亿元的券商包括中信证券、中国银河、广发证券等13家。

然而,单看第三季度数据,50家上市券商营收同比下滑超8%,过半券商业绩承压。其中,第三季度营收同比下降的券商有31家,占比达62%;归母净利润同比下降的有30家,占比也达60%;营收、归母净利润均同比下降的共25家,头部券商降幅表现明显。

券商定增再融资脚步放缓

在A股定增市场节奏收紧的大背景下,今年券商定增存在流产或下调募资额现象。

11月3日晚,国海证券发布定增落地,成为年内A股首家落地定增再融资的券商,定增募资金额约32亿元。值得注意的是,国海证券最初的募集资金总额是不超过85亿元,如今计划缩水超60%。今年7月,中原证券宣布终止定增计划。半个月后,华鑫证券的母公司华鑫股份也撤回定增申请,原因是证券业IPO与再融资皆放缓。定增偿债走不通后,中泰证券修订了定增方案,新增两大募资投向等业务。

光大证券认为,一直以来,券商业面临着行业格局较为分散、市场竞争水平有待提高的发展问题,监管层一直致力于引导行业健康发展,曾经提出要打造航母级券商。部分券商也展开并购重组,通过外延式扩张来实现业务发展。随着券商板块回落至低位,业绩出现改善,整个行业的估值洼地优势再次出现。当前券商板块的估值仅有21.86倍,仍然低于近10年估值中位数22.44倍。