

财眼

上半年上市险企保费达1.76万亿 人身险新单保费下滑

A股五大险企上半年保费情况披露完毕。记者梳理发现,5家公司合计揽入保费1.76万亿元,同比增长3.03%。受银保渠道“报行合一”以及去年高基数的影响,多家人身险公司的新单保费同比下降。分析认为,上半年上市险企利润有望实现较好增长,新业务价值有望实现20%左右的平均增长。

■新快报记者 林广豪

太平洋寿险 银保新单保费大降29.7%

今年上半年,中国人寿、平安寿险及健康险、太平洋寿险、新华保险、人保寿险原保费收入分别为4896亿元、3208.72亿元、1531.59亿元、988.32亿元、790.56亿元,同比分别增长4.1%、5.0%、-1.2%、-8.4%、0.3%。国君非银金融团队表示,太平洋寿

险、人保寿险、新华保险预计因主动优化业务结构减少趸交业务而导致保费增长承压。

新单保费是观察人身险业务发展的重要指标。上半年,平安寿险及健康险的新单保费为905.67亿元,同比下降5.2%,其中个人业务和团体业务分别下降5.7%和1.3%。人保寿险新单保费同比下降19.4%。太平洋寿险的代理人渠道、银保渠道、团政渠道的新单保费同比增速分别为3.4%、-29.7%、-21.1%。国君非银金融团队表示,银保新单受到“报行合一”影响,银行销售意愿减弱以及主动优化业务结构,预计面临较大幅度负增长。

据了解,部分险企于6月30日停售预定利率为3%的增额终身寿险,7月上市预定利率2.75%的产品。有保险代理人表示,多位消费者在去年预定利率下调前“上车”。目前预定利率仍呈下调趋势,若今年再度调整,市场反应可能不及去年。

东吴证券分析师表示,由于2023年第二季度因“炒停”新单和价值基数较高,预计今年第二季度新单和价值同比增速会略有波动,但不改全年寿

险业务疫后持续复苏的格局。

车险保费增速放缓

财险方面,人保财险、平安产险、太平洋财险的原保费收入分别为3119.96亿元、1603.97亿元、1130.28亿元,增速分别为3.7%、4.1%、7.7%。就车险来看,三家公司的保费收入分别为1393.64亿元、1048.24亿元、521.67亿元,分别同比增长2.5%、3.4%、2.8%。平安证券分析师表示,车险保费增速较2023年上半年下滑明显,预计主要由于受新车销量增速放缓、车均保费边际下滑两方面影响。

展望上市险企上半年业绩,国君非银金融团队表示,今年二季度权益市场表现好于去年同期,上市险企普遍加大对于“类固收”红利资产的配置,获取较好的投资回报。预计今年上半年上市险企净利润增速较一季度环比改善。

招商证券研报指出,在储蓄险持续的供需两旺以及各公司主动优化产品、渠道结构背景下,预计上市险企上半年新业务价值均有望在较高基数下延续两位数增长。



■制图:廖木兴

历经三个月 登云股份资产重组终“泡汤” 曾被股民吐槽“最可怜的重组”

新快报讯 记者张晓茵报道 7月17日晚间,登云股份发布了终止筹划重大资产重组的公告,公司原拟通过发行股份及支付现金方式购买速度科技74.97%股份,但因市场环境较交易筹划之初发生较大变化,现阶段继续推进该交易不确定性较大,经与速度科技实控人协商一致,决定终止本次交易事项。

披露重组事项后股票大跌

重组“泡汤”,公司股价反而涨停。7月18日,登云股份报收11.68元/股,较上个交易日上涨9.98%。而回顾历史股价走势,市场似乎一开始就对这次重组持保留态度。

新快报记者注意到,登云股份公布重组意向的前一个月,公司股价涨幅达到了57.2%。4月14日晚间,登云股份披露重组事项后,公司股票随之停牌,直至4月29日复牌。但复牌后,股价连续两个交易日跌停,截至7月17日收盘,其股价复牌后下跌了40.93%。有股民在股

吧中吐槽,“最可怜的重组。这哪叫重大重组,比爆雷还惨。”

市场质疑双方业务协同性

登云股份原是一家汽配行业的公司,2021年3月,登云股份收购北京黄龙进入黄金矿采选等相关领域。2023年,登云股份实现营业总收入5.44亿元,同比增长7.33%,归母净利润2378.08万元,同比扭亏为盈。

速度科技属于软件和信息技术服务业公司,主要围绕地理信息行业相关的大数据开展业务。公司曾用名速度时空,2021年曾冲刺创业板IPO并获受理,从当时的材料来看,2019年-2021年,速度科技营业收入分别为2.29亿元、3.96亿元和6.13亿元,净利润分别为4057.76万元、5595.19万元和7048.76万元。

在IPO过程中,深交所对速度科技发起了两轮问询,重点关注了公司历史上的股权变更详情、增资定价的差异化、关联交易激增的背景及其合理性,以及

携对赌协议IPO是否会对公司造成重大不利影响等,后速度科技主动撤单,2022年8月31日IPO终止。

从登云股份发布的速度科技业绩(未经审计)来看,2022年-2023年,速度科技分别实现营收5.03亿元、5.46亿元,分别实现净利润3675.93万元、6087.45万元。截至2023年年底,速度科技、登云股份的所有者权益合计分别为5.92亿元和4.14亿元,也就是说,无论是IPO时还是现在,速度科技体量均大于登云股份。

登云股份曾表示,收购速度科技有利于进一步拓宽盈利来源,提升上市公司的可持续发展能力、抗风险能力及核心竞争力。然而,市场对双方业务的协同性表示质疑,还有声音认为速度科技可能以此“借道上市”。因此,对于此次终止重组,登云股份仅以“市场环境变化”作为解释,未免显得过于模糊。

针对相关问题,新快报记者致电了登云股份董事会秘书处,但对方未正面回答,仅表示以公告为准。

广汇汽车锁定“面值退市” 超10万股东身陷其中

新快报讯 记者涂波报道 控股股东增持了5000万元之后,广汇汽车依旧因连续20个交易日股价低于1元,面临“面值退市”,成为A股史上锁定“面值退市”时市值最高的公司。7月18日起,广汇汽车停牌,报0.78元,总市值为64.66亿元。目前,还有超10万户股东身陷其中,其中包括保险及公募等机构投资者。值得一提的是,此前,广汇汽车还被曝拖欠员工工资,及车主付了车款却无法提车等事件。

广汇汽车曾经是中国最大的汽车经销商集团之一,股价最高时市值超1000亿元。近三年(2021年-2023年),广汇汽车营业收入分别为1584.37亿元、

1335.44亿元、1379.98亿元。但其盈利状况并不理想,广汇汽车2024年半年报业绩预告,公司净利润亏损超5.83亿元,预计扣非后最高亏损超8.7亿元。

记者注意到,截至今年一季报,广汇汽车前十大流通股股东持有股票数量高达47.75亿股,前十大流通股股东中的香港中央结算有限公司还进行了增持,公募和险资也位列其中。

7月17日,广汇汽车股价连续19个交易日低于面值时,广汇汽车迎来股债双杀,竞价双双跌停。广汇汽车封单金额超12亿元,广汇转债封单金额超2亿元。面对股票退市,有投资者认为,“股价不能代表公司的真实价值”,也有投资

者直言“要求赔钱”。

事实上,广汇汽车曾积极开展“保壳”工作,包括回购公司股票、转让控制权等。7月17日广汇汽车公告称,控股股东已完成增持股份计划,增持金额约为5206万元,增持金额已达到增持计划的下限。然而,这些都没能挽回其颓势。

近日,联合资信报告称,将广汇汽车服务集团股份公司的主体长期信用等级和“广汇转债”信用等级由AA+下调至AA,评级展望调整为负面。主要是因为广汇汽车面临经营压力、回售风险、债务负担重等问题。此外,公司融资租赁业务和商誉减值风险也值得关注。

中国奢侈品需求下降 Swatch集团利润大降70%

新快报讯 记者陆妍思报道 近日,瑞士斯沃琪集团(Swatch Group)公布2024上半年业绩报告。截至2024年6月30日的6个月内,斯沃琪集团的净销售额34.5亿瑞士法郎,同比下滑14.3%,净利润同比更大跌70.5%,仅录得1.47亿瑞士法郎。集团财报显示,“销售额下降的原因是大中华区(包括港澳地区)奢侈品需求大幅下降”。

高端消费放缓对斯沃琪集团旗下Omega欧米茄、Breguet宝玑和Blancpain宝珀三个高端品牌的“影响尤为巨大”。业绩报告显示,欧米茄、宝玑和宝珀所在的腕表和珠宝业务板块“在2024上半年销售额大幅下滑”。

2024年4月,斯沃琪集团首席执行官尼克·海耶克(Nick Hayek)公开谈到中国市场高端消费正历经艰难,并预测中国消费者对高价产品的审慎态度将至少持续到2024年底。

海耶克认为,在2024年的市场环境下,斯沃琪集团旗下的中低端价位腕表包括Swatch斯沃琪、Tissot天梭和Longines浪琴表在中国市场有增长机会。在整个大中华区市场疲软的消费环境下,以及2023年同期高比较基数下,Swatch斯沃琪品牌逆势仍然实现了10%的增长。

根据瑞士钟表工业联合会数据,2024年1至5月期间,瑞士腕表总出口额较2023年同期下滑2.5%。其中,中国内地和香港市场较2023年同期分别录得下滑18.2%和19.2%。

无独有偶,历峰集团7月17日发布的截至6月30日的2024年第一财季业绩显示,集团手表品类销售额同比大降13%。历峰集团称,随着消费者行为的转变,越来越多的消费者选择在旅行时购买奢侈品,而不是在本地市场。