

首批上市券商2023年业绩出炉 中信证券拟现金分红超70亿元

■本报记者 周尚仔
见习记者 于宏

上市券商2023年年度报告披露正式拉开帷幕,得益于自营业务的修复,上市券商整体业绩有望保持增长。总体来看,头部券商业务收入较为均衡,中小券商业绩弹性充足。其中,行业龙头中信证券实现归母净利润197.21亿元,拟现金分红超70亿元。

中信证券具备领先优势 拟分红70.4亿元

3月26日晚间,中信证券发布2023年年报,公司实现营业收入600.68亿元,同比下降7.74%;实现归属于母公司股东的净利润197.21亿元,同比下降7.49%。作为目前证券行业唯一一家总资产破万亿元的公司,截至2023年末,中信证券的总资产达14534亿元,同比增长11.06%。

财富管理业务方面,中信证券财富管理业务客户数量累计达1420万户;托管客户资产规模保持10万亿元级别,同比增长4%;非货币市场公募基金保有规模1902亿元,排名行业第一。同时,境外财富管理加快全球化布局,设立中信证券企业家办公室(香港)服务品牌,正式推出新加坡财富管理平台;2023年,境外高净值客户规模增加,财富管理产品销售收入同比翻倍增长。

投行业务方面,中信证券承销承销规模合计2.2万亿元。其中,境内股权融资方面,2023年,中信证券完成A股承销项目140单,主承销规模2779.13亿元(现金类及资产类),市场份额24.5%,排名市场第一。资管业务方面,2023

年,中信证券资产管理规模合计13884.61亿元。

“中信证券规模及盈利相较于行业第二梯队有较大领先优势,且各项业务收入均衡。”方正证券金融行业首席分析师许旖旎表示,3月15日,证监会发布《关于加强证券公司和公募基金监管加快推进建设一流投资银行和投资机构的意见(试行)》提出,到2035年形成2至3家具备国际竞争力与市场影响力的投资银行和投资机构。这有望加速行业供给侧改革,中信证券作为证券行业的绝对头部,将充分受益行业集中度提升趋势。

中信证券在年报中表示,公司致力于打造一流投资银行和投资机构,助力资本市场功能提升,服务经济高质量发展。2023年公司各项经营管理工作稳步推进,主要财务指标和业务指标保持行业领先。

投资者对中信证券的分红情况格外关注。年报显示,中信证券2023年拟每10股派发4.75元(含税),合计派发现金红利70.4亿元(含税),占2023年合并报表归属于上市公司普通股股东净利润的36.67%,较2022年提升1.79个百分点。

自营业务修复 对业绩增长功不可没

截至3月26日记者发稿,中信证券、国联证券、国元证券、方正证券、国海证券等上市券商披露了2023年年报。整体来看,在去年市场波动加剧的环境下,得益于自营业务的增长,上市券商业绩表现整体向好。

具体来看,2023年,方正证券实现营业收入71.19亿元,同比下



截至3月26日记者发稿

中信证券、国联证券、国元证券、方正证券、国海证券等上市券商披露了2023年年报

整体来看

在去年市场波动加剧的环境下,得益于自营业务的增长,上市券商业绩表现整体向好

降8.46%;实现归母净利润21.52亿元,同比增长0.21%,连续五年保持增长。国元证券实现营业收入63.55亿元,同比增长18.99%;实现归母净利润18.68亿元,同比增长7.75%。国海证券实现营业收入41.88亿元,同比增长15.81%;实现归母净利润3.27亿元,同比增长31.18%。国联证券实现营业收入29.55亿元,同比增长12.68%;实现归母净利润6.71亿元,同比下降12.51%。

在上述上市券商的主营业务中,自营业务的修复对其2023年业绩增长功不可没。例如,中信证券实现自营业务收入218.46亿元,同比增长23.87%;国元证券实现自

营业务收入为11.77亿元,实现扭亏为盈;方正证券实现自营业务收入17.05亿元,同比增长53.54%;国海证券自营业务收入为6.34亿元,同比增长218.61%。国联证券实现自营业务收入12.43亿元,同比增长7.31%。

财信证券分析师刘敏表示:“2023年,权益类市场低迷叠加阶段性收紧IPO等影响下,券商经纪、投行、资管业务均承受一定压力,业绩增长主要是由自营业务低基数驱动,且业绩高增长券商多数为2022年基数较低的中小券商。”

对于自营业务增长的具体原因,各家券商也在年报中阐释了自

己的最新“打法”。中信证券股票自营业务坚持聚焦上市公司基本面,着眼于降低组合波动及增强抵御外部宏观因素冲击的能力,加大各类非方向性投资布局,模式转型取得阶段性成果,多元业务框架基本搭建。方正证券延续“重配债轻配股”的配置策略,2023年继续提升债券投资规模。国元证券在提升投研能力和投资交易等核心竞争力的同时,自营固定收益积极向资本中介与零售业务转型。国海证券持续打造固定收益投资业务优势,同时权益投资业务实现稳步发展,自营投资业务结构不断完善。

本月以来权益类基金发行增多 “杠铃策略”成亮点

■本报记者 吴珊 见习记者 彭行磊

3月份以来,权益市场逐渐升温。Wind资讯数据显示,截至3月26日,有79只基金产品正在发行,含权益类55只,环比显著增长22%。从新发行的产品来看,“稳健红利回报+科技进取投资”的“杠铃策略”成为月内产品发行的一大特色。

业内人士认为,3月份以来,股票型和混合型基金申报数量显著增加的原因在于,经济与市场复苏提升了投资者对权益类资产的需求,基金公司看好市场投资机会并期望通过新产品捕捉这些机会。

专精特新企业高质量发展促进工程执行主任袁帅表示,“杠铃策略”能够平衡风险与收益,通过将两者结合,可以实现风险和收益

的均衡配置。同时,这种策略能够较好地适应市场的变化,找到适合的投资机会。

权益类产品发行增多

目前,正在发行的权益类产品发行数量已超过固收类,达到55只,占比69.62%,相较2月份45只权益类产品的发行数量有了显著增加。

具体来看,正在发行的79只基金中,以偏股混合与被动指数类型产品居多,分别达20只、19只,产品发行数量均占24%以上,而固收类产品总体占比为30.38%。

对于3月以来新申报的股票型基金、混合型基金数量显著增加的现象,排排网财富管理合伙人姚旭升在

接受《证券日报》记者采访时表示,主要是因为春节过后A股市场持续回暖,股票资产投资价值再次凸显,无论是大盘股还是小盘股,估值都处在相对低位。基金公司积极在市场低位建仓捕捉投资机会,或可以为投资者创造更好的业绩回报。

琢磨基金总经理火焱向《证券日报》记者表示,近期申报的股票型和混合型等权益类产品数量显著增加,一方面,来自基金公司在市场相对低位的布局;另一方面,此时为市场提供更多的权益类产品,也是为投资者提供更多选择。

“杠铃策略”平衡风险收益

从正在发行的基金名称来看,既包括“红利”“低波”“养老目标”

等趋于长线 and 稳健低风险投资策略,也有高端装备、数字经济、汽车等科技主题投资方向的产品。

在科技投资领域,例如,华夏中证汽车零部件主题ETF(交易型开放式指数基金)、鹏华中证电信主题ETF、博时中证半导体产业ETF等产品将跟踪相应的主题指数;在红利稳健回报方面,则有汇添富中证港股通高股息投资ETF、华夏养老2060五年持有、博时中证红利低波动100ETF等多个产品。

姚旭升表示,“杠铃策略”是一种进可攻退可守的权益投资策略,它的优势在于把资产分散配置于两个极端,通过极度保守和极度激进的组合来平衡风险和收益,对市场环境具有较强的适应性。这在一定程度上也反映了基金公司对于

后市的预判。基金公司同时布局核心资产和科技赛道,一方面是核心资产可以为投资组合提供较强的稳定性,另一方面是科技行业的高成长性在未来有机会贡献较高的超额回报。

“在当前的市场环境及投资共识逻辑下,‘红利+成长’策略有其特定的优势。”火焱表示,“红利+成长”的“杠铃策略”核心点是希望同时把握高确定性的股息红利和更具弹性的企业增长。因为这两类上市公司本身具有不同特性,无论是企业发展阶段还是其能够为组合所贡献的收益来源,作为权益资产而言具有较好的互补性及相对较低相关性。基金公司在基金组合构建的过程中,希望以较低的组合波动性,追求风险调整之后的长期回报。

国家金融监督管理总局、财政部： 扩大城乡居民住宅巨灾保险保障范围 进一步完善巨灾保险制度

■本报记者 刘琪

为更好满足人民群众巨灾保障需求,国家金融监督管理总局、财政部近日印发《国家金融监督管理总局 财政部关于扩大城乡居民住宅巨灾保险保障范围 进一步完善巨灾保险制度的通知》(以下简称《通知》),《通知》的发布对完善巨灾保险制度建设,加快推动巨灾保险高质量发展具有重要意义。

《通知》主要包括三方面内容:

一是扩展巨灾保险责任,以城乡居民住宅及室内附属设施为保障对象,保险责任在现有的破坏性地震的基础上,扩展增加台风、洪水、暴雨、泥石流、滑坡等自然灾害。

二是提升基本保险金额,实现巨灾保险基本保险金额翻倍,由城镇居民住宅每户5万元、农村居民住宅每户2万元,提升至城镇居民住宅每户10万元、农村居民住宅每户4万元。每户可参考房屋市场价值,根据需要进行保险金额确定,最高不超过每户100万元,100万元以上部分可由保险公司提供商业保险补充。

三是支持商业巨灾保险发展,对于现有保障内容之外的保险责任和保障对象,中国城乡居民住宅巨灾保险共同体经成员大会同意,可以提供商业保险补充,充分满足各地区差异化风险保障需求。

早在2015年4月份,45家财产保险公司根据“自愿参与、风险共担”的原则发起成立中国城乡居民住宅地震巨灾保险共同体,整合行业承保能力。根据《通知》,中国城乡居民住宅地震巨灾保险共同体更名为中国城乡居民住宅巨灾保险共同体。

对此,国家金融监督管理总局有关局负责人在接受《证券日报》记者采访时表示,2015年成立的中国城乡居民住宅地震巨灾保险共同体主要承担地震巨灾保险业务,随着《通知》的出台,共同体承担的灾害范围更加广泛,因此进行更名,但成员机构保持不变。

据悉,国家金融监督管理总局、财政部下一步将持续跟踪《通知》执行情况,按照政府推动、市场运作、保障民生的基本原则,鼓励保险公司提供保障更加全面的多次巨灾保险服务,逐步建立保基础保民生、高普惠广覆盖的中国特色巨灾保险制度。

国家金融监督管理总局有关局负责人表示,未来将加快推进巨灾保险保障体系建设的步伐,国家金融监督管理总局将主要从三个方面开展工作:一是完善体系,推动构建巨灾保险多层次保障体系;二是扩大试点;三是提升能力,包括丰富产品供给、畅通数据分享、持续提升行业的专业服务能力等。

ETF热度蔓延至场外

年内新成立ETF联接基金数量同比增长110%

■本报记者 吴珊 见习记者 方凌晨

随着ETF(交易型开放式指数基金)市场的快速发展,ETF热度也从场内蔓延至场外,公募基金管理人积极布局场外ETF联接基金。截至3月26日,年内新成立的ETF联接基金数量达42只(不同份额合并计算),较去年同期增长110%。

ETF联接基金是将绝大部分基金资产投资于跟踪同一标的指数的ETF(“目标ETF”),紧密跟踪标的指数表现,追求跟踪偏离度和误差最小化,采用开放式运作方式的基金。ETF联接基金是一种特殊的基金中基金。根据相关监管要求,ETF联接基金持有目标ETF的市值,不得低于该联接基金资产净值的90%。

Wind资讯数据显示,截至3月26日,今年以来,新成立ETF联接基金42只,相较于去年同期成立的20只ETF联接基金,数量增长一倍;规模方面,42只产品合计规模超58亿元。具体来看,在年内成立的ETF联接基金中,汇添富中证国新央企股东回报ETF联接规模超14亿元,居于榜首;鹏华中证国有企业红利ETF联接、华夏上证科创板100ETF联接、南方中证国新央企科技引领ETF联接发行规模均在7亿元以上。

从发展趋势看,ETF联接基金数量和规模有望持续增长。今年以来,包括鹏扬基金、富国基金、工银瑞信基金等在内的多家公募基金管理人旗下有逾30只ETF联接基金处于申报过程中。事实上,ETF发行后再发行场外联接基金已成为基金管理人的常规操作。例如,此前备受关注的首批10只中证A50ETF在3月份陆续发行上市后,其基金管理人随即申报中证A50ETF联接基金,目前均已获受理。

谈及今年以来公募基金管理人积极布局ETF联接基金的原因,前海开源基金首席经济学家杨德龙接受《证券日报》记者采访时表示:“ETF联接基金是主要投资于目标ETF的基金,投资者可以通过投资ETF联接基金间接地实现跟踪指数的目的。一方面,目前指数基金规模增长较快,部分场外投资者也有相应投资需求,ETF联接基金能够方便这些没有开设股票账户的投资者购买。另一方面,基金管理人重视发行ETF联接基金,有利于扩大其基金管理规模。”

在排排网财富合伙人孙思祥看来,基金管理人积极布局ETF联接基金或有三方面原因。首先,ETF联接基金的发行有利于丰富ETF产品线,可以满足投资者多样化配置需求;其次,相较于ETF基金,ETF联接基金可通过银行、券商、第三方渠道等进行申购和赎回,有利于吸引更多的场外资金,投资者不需要开设证券交易账户,有利于增加募资方式和渠道;再次,ETF联接基金跟踪目标ETF,可通过场外交易的形式为ETF标的提供更多流动性。

孙思祥表示:“除了投资标的、交易方式,ETF联接基金与ETF在交易费用方面也存在一定差异。”据了解,投资者在场内ETF交易中,需要支付佣金费用,没有申购和赎回费用;而在场外交易ETF联接基金时,则需要支付申购和赎回费用。同时,ETF和ETF联接基金作为基金产品,投资者在持有时都需支付一定的管理费和托管费。值得注意的是,ETF联接基金投资目标ETF的部分,不会二次收取管理费与托管费。因此,对于投资者来说,可根据自身情况选取适合的产品。

中国信达2023年实现净利润58.21亿元 收购银行不良资产规模超1800亿元

■本报记者 杨洁

3月26日晚间,中国信达资产管理股份有限公司(以下简称“中国信达”)发布2023年度经营业绩情况。

具体来看,2023年,中国信达综合经营业绩保持稳健。报告期末,总资产规模1.59万亿元,归属于该公司股东权益1928.29亿元,较上年末增长2.46%;报告期内,实现归属该公司股东净利润58.21亿元;归属该公司股东综合收益总额70.7亿元,同比增长125.1%。主业优势持续稳固,不良资产经营板块总资产9135.50亿元,收入总额444.02亿元,在集团总资产、收入总额中的占比分别为57.3%、58.3%。风险抵御

能力不断增强,核心一级资本充足率、一级资本充足率、资本充足率分别为11.78%、16.49%、18.02%,较上年末分别提升0.80个百分点、1.01个百分点、0.77个百分点。

2023年,中国信达坚守金融资产管理公司定位,促进金融风险缓释化解,深度参与重点领域风险化解。一是做强做优金融不良资产主业。2023年,中国信达收购银行不良资产近300批次,收购规模超1800亿元,同比增长56%,保持公开市场领先地位;处置回收现金超630亿元,同比增长23%,创近7年来新高。二是积极参与中小金融机构改革化险。2023年,收购79家地方中小银行不良债权总额890亿元,同比增长199%。三是多措并举

举助企纾困。2023年,联合产业投资人,助力一批企业通过破产重整重获新生,涉及有色金属、钢铁、农业等行业。四是促进金融与房地产良性循环。积极稳妥参与房地产风险化解,持续做好“保交楼、保民生、保稳定”工作。2023年,参与房地产风险化解项目47个,带动1300亿元项目复工复产,预计可保障近4万套商品房交付,促进房地产市场平稳健康发展。加快推进“三大工程”建设,发行全市场首单城中村改造ABS,助力构建房地产发展新模式。

与此同时,中国信达在做好金融“五篇文章”中找准发力点,着力当好服务实体经济的“主力军”。科技金融方面,2023年,中国信

达服务高新技术企业168家,累计提供资金支持超280亿元,助推战略性新兴产业高质量发展。绿色金融方面,中国信达联合国家电投成立50亿元“电投能”基金,是公司首支获得“E-1级ESG基金”认证的新能源产业基金,目前已在江苏、江西等省份落地风光电站项目72个,装机量合计2.57GW。普惠金融方面,中国信达旗下南商中国加大对普惠金融、小微企业客户金融服务支持,贷款余额和客户数量实现双增。养老金融方面,中国信达关注养老客群日益多元的养老金融需求,切实增强养老客群获得感、幸福感、安全感。数字金融方面,2023年,中国信达投产上线新业务系统,在业务场景覆盖、流程流转、功能完

整性、操作体验性方面进行集中式优化,赋能业务、风控、员工、客户的效果逐步显现。

此外,中国信达持续巩固差异化竞争优势,深化客户中心战略,不断增强高质量发展新动能。在协同发展方面,中国信达综合运用信达“金融工具箱”,为客户提供量身定制的金融综合解决方案,2023年金融服务业务收入占比42.5%,税前利润占比65.2%。其中,南商银行总资产、收入总额分别为5024.88亿元、219.73亿元,同比增长4.18%、49.67%;信达证券实现A股上市并入选沪深300指数样本,总资产、收入总额分别为779.03亿元、51.46亿元,同比增长18.46%、10.18%。