

券商深化财富管理转型 优化布局线下分支机构已是共识

■本报记者 周尚仵
见习记者 于宏

分支机构是券商财富管理转型的重要抓手,也是连接投资者的重要窗口之一。随着外部环境的发展变化以及线上业务的高速发展,对营业部、分公司等线下分支机构进行优化布局已成为券商共识。

3月26日,西部证券审议并通过了该公司财富管理业务2024年至2026年营业网点规划方案的提案,对分支机构的布局做出进一步调整,持续推进买方投顾体系建设。

分支机构加速整合

西部证券表示,为优化网点布局,提升公司业务能力及竞争优势,公司将在财富管理需求旺盛的、有区位优势的公司网点空白但经济发达等地区增设营业网点,或根据业务发展需要,将现有营业部升级为分公司;对连续三年亏损且扭亏无望的分支机构或区位优势不合理的分支机构,根据实际情况综合评估后可进行撤并。

近年来,券商分支机构频频撤并。据《证券日报》记者不完全统计,2023年以来(截至今年3月27日记者发稿,下同),至少有20家券商撤并了83家营业部,3家券商撤并了7家分公司。其中,国海证券共撤并12家营业部,数量最多;方正证券、山西证券和中国银河证券分别撤并8家营业部。

多家券商表示,撤并是为了进一步优化营业网点布局,顺应公司互联网战略转型需要,提升运营效率。被裁撤的分支机构的原有客户将根据情况转移至所属分公司或同区域其他分支机构,以形成规模效应和核心竞争优势,为投资者提供高效、优质、综合性的金融服务。

前海开源基金首席经济学家杨德龙在接受《证券日报》记者采访时表示:“券商撤并分支机构的增多,主要出于营业成本和业务效率的考虑。随着数字化平台逐渐发展成熟,传统的线下营业网点在客户拓展方面显露出一定局限性。在一定区域内减

为顺应互联网战略转型需要,近年来,券商分支机构频频撤并

据《证券日报》记者不完全统计

2023年以来,至少有20家券商撤并了83家营业部,3家券商撤并了7家分公司



少营业网点数量,以更集中的分支机构来服务地区客户,有利于提高服务质效,降低运营成本。”

在撤并分支机构的同时,也有多家券商为开拓业务选择新设营业部及分公司。据记者不完全统计,2023年以来,至少有14家券商新设了31家营业部。其中,东吴证券、国泰君安、国元证券和中信建投分别新设4家营业部。同期,有38家券商分公司新成立。

在新成立的分公司中,一部分为新开设,另一部分由营业部升级而来。其中,东北证券将9家营业部升级为分公司,数量最多;中银证券将6家营业部变更为分公司;山西证券将4家营业部变更为分公司;山西证券将4家营业部变更为分公司;以后每年将根据对现有中心营业部的测算结果,将符合标准的中心营业部变更为分公司,在山东、陕西等地分步设立9家分公司。

持续推进买方投顾体系建设

营业部、分公司等分支机构是券

商开展财富管理业务的重要“阵地”,券商对分支机构的布局策略持续优化,体现了对财富管理业务的重视和转型步伐的加快。

近年来,随着居民金融资产配置需求持续增加,财富管理市场显露出巨大的潜力,各家券商持续深化财富管理转型,抢占市场份额。例如,中信证券财富管理业务客户数量累计达1420万户,公司搭建了多层次买方投顾配置服务体系,实现从1万元到1000万元以上全资产阶段客户覆盖,更好满足客户个性化、差异化配置需求。

方正证券也以客户需求为中心升级组织架构,重点培训分支机构负责人员,2023年,新增客户数近124万户。国联证券则持续推进买方视角的财富管理转型,2023年,新增客户数15.06万户,同比增长9.64%。国海证券搭建涵盖私享投顾、智能投顾等在内的投顾业务体系,2023年,财富管理业务新增客户资产同比增长37%,线上新增有效户同比增长20%。

线上化、数字化是券商财富管理转型的重要方向。当前,营业网点提供的多类服务正逐渐转移到线上平台,多家券商纷纷表示优化App平台建设。国海证券持续优化升级金探号App,数字员工等展业工具与系统,夯实业务一线精准营销和客户经营能力,提升数字化运营效能。方正证券的小方App2023年活跃度提升,日均访问次数、人均日访问时长分别同比增长7.6%、16.2%、12.1%,用户黏性显著提升。

为更好满足客户财富管理需求,深化财富管理转型,多家券商正在探索进一步的发展方向。中信证券表示,将打造多元化专家团队,创新财富管理服务模式,为客户提供涵盖“人一家一企一社”全生命周期综合金融解决方案。国联证券着力建立完善以资产配置为中心的买方投顾服务体系,以客户资产保值增值践行金融工作的人民性。信达证券则表示,将持续优化信达天下App,实现从客户开户到投资理财全过程跟踪的服务闭环。

工商银行2023年经营发展稳中提质 净利润增至3651.16亿元

■本报记者 杨洁

3月27日晚间,工商银行发布2023年年报。2023年,工商银行统筹推进“稳增长、调结构、增动能、防风险、开新局”各项工作,在服务经济社会高质量发展中推进自身高质量发展,交出了一份稳中向好、稳中提质的经营答卷。

按照国际财务报告准则,2023年,工商银行经营核心指标保持稳健。具体来看,一是质的有效提升,2023年,工商银行净利润增至3651.16亿元,比上年增长30.06亿元,同比增长0.8%;归属于母公司股东的净利润为3639.93亿元;平均总资产回报率为0.87%,加权平均净资产收益率为10.66%;净利息收益率为1.61%,在加大向实体经济让利保持合理区间。

二是量的合理增长,存款、贷款和总资产均保持领先优势,截至2023年末,工商银行总资产近45万亿元。

三是风险的精准防控,截至2023年末,工商银行不良率为1.36%,较上年下降0.02个百分点。逾期与不良贷款的剪刀差连续15个季度保持为负。拨备覆盖率提升至214%,抗风险能力进一步增强;资本充足率为19.1%。

基于良好的业绩,董事会建议派发2023年度普通股现金股息,每10股派3.064元(含税),派息总额

约为1092.03亿元。

与此同时,工商银行持续优化金融供给,精准有效服务实体经济。2023年,工商银行投融资总量、增量创历史新高。境内人民币贷款较上年增加2.9万亿元,同比多增3555亿元;人民币债券投资突破10万亿元,较上年增加1.28万亿元。

在信贷投放方面,2023年,工商银行制造业、战略性新兴产业、绿色、普惠、涉农等贷款增速均高于全行贷款平均增速,积极支持保障性住房建设等“三大工程”。制造业贷款继续保持领先,余额超3.8万亿元,增量超8000亿元;战略性新兴产业贷款余额2.7万亿元,增量近9500亿元;绿色贷款余额超5.3万亿元,增量近1.4万亿元;普惠贷款余额达2.2万亿元,增速近44%。

此外,2023年,工商银行积极服务国家重大区域发展战略,金融资源在城乡、区域之间配置的均衡性不断增强。靠前服务乡村振兴,涉农贷款余额突破4.2万亿元,增幅近30%。

工商银行表示,2024年,将深化实施四大战略布局,围绕布局现代化、风控智能化、动能数字化、结构多元化、基础生态化等转型方向推进各项工作,培育和弘扬中国特色金融文化,切实当好服务实体经济的主力军,维护金融稳定的压舱石。

交通银行去年营收净利双增 资产总额逾14万亿元

■本报记者 熊悦
见习记者 金婉霞

3月27日,交通银行召开2023年度业绩发布会并披露2023年度报告。交通银行年报显示,按集团口径,2023年,该行实现营业收入2575.95亿元,归母净利润927.28亿元,均实现同比增长。截至2023年末,该行资产总额达到14.06万亿元,较上年末增长8.23%,客户贷款余额达到7.96万亿元,较上年末增长9.08%。

资产质量方面,截至2023年末,该行不良贷款率为1.33%,较上年末下降0.02个百分点;拨备覆盖率195.21%,较上年末上升14.53个百分点。对此,交通银行行长刘珺在业绩发布会上表示,这是交通银行“三年资产管理攻坚战”的成果,未来不良贷款率下行、拨备覆盖率上行的趋势将继续保持。

根据利润分配方案,交通银行拟每股派发现金红利0.375元人民币(含税),向全体股东派发现金红利共计278.49亿元人民币。据悉,交通银行的现金分红率已经连续12年保持在30%以上,未来将继续保持下去。

年报显示,2023年,交通银行多项业务表现亮眼。如普惠金融方面,截至2023年末,普惠型小微企业和涉农贷款余额分别较上年末增长29.38%、24.80%;个人消费贷款余额1581.17亿元,较上年末增长86.25%,增量创历史新高。

科技金融方面,截至2023年末,战略性新兴产业贷款、“专精特新”中小企业贷款、科技型中小企业贷款增速分别为31.12%、73.95%和139.54%;科技金融授信客户数较上年末增长41.20%。绿色金融方面,截至2023年末,绿色贷款余额较上年末增长29.37%,投资绿色债券余额较上年末增长68.66%。

年报显示14家百亿元级私募机构 现身26家上市公司前十大流通股股东

■本报记者 昌校宇
见习记者 方凌晨

A股上市公司2023年年报进入密集披露期,多家百亿元级私募机构的最新持仓情况随之浮出水面。

据私募排排网数据不完全统计,截至3月26日,共有14家百亿元级私募机构旗下产品出现在26家上市公司2023年年报前十大流通股股东名单中,持股市值合计高达227.60亿元。从持股数量变化来看,获得百亿元级私募机构增持股份的上市公司有3家,持股不变的有9家,被减持股份的有7家,另有7家上市公司前十大流通股股东中新进百亿元级私募机构。

从目前披露信息来看,高毅资产旗下产品现身8家上市公司的前十大流通股股东名单中。其中,紫金矿业和中国巨石是高毅资产偏爱的投资标的,2家

上市公司前十大流通股股东中均出现了高毅资产旗下的两只产品,不过此次调仓方向不同,高毅资产旗下两只产品对前者有所减持,对后者有所增持。

具体来看,截至2023年末,高毅晓峰2号致信基金持有紫金矿业40177.75万股,期末持股市值约50.06亿元;高毅晓峰鸿远集合资金信托计划持有紫金矿业29705.66万股,期末持股市值约37.01亿元。此外,高毅晓峰鸿远集合资金信托计划持有中国巨石4540.96万股,期末持股市值约4.46亿元;高毅晓峰2号致信基金持有中国巨石4296.97万股,期末持股市值约4.22亿元。

同时,高毅晓峰2号致信基金在去年四季度新进入万华化学前十大流通股股东,期末持股数量为2014.16万股,持股市值为15.47亿元。高毅岭山1号远望基金则新进安琪酵母前十大流通股股东,期末持有815万股,持股市值约

2.87亿元。

从其他调仓情况来看,多家百亿元级私募机构旗下产品新进上市公司前十大流通股股东。截至期末,宁泉资产旗下国聚资产期股君申泉1号持有华特达因212.10万股,持股市值约为0.61亿元;敦和资管旗下敦和云栖1号持有天津港778.07万股,持股市值约为0.32亿元;睿郡资产旗下睿郡有孚1号和睿郡有孚3号分别持有乐鑫科技58.83万股、49.36万股,持股市值分别约为0.61亿元、0.51亿元;淡水泉投资旗下淡水泉全球成长1期持有北新建材908.56万股,持股市值约为2.12亿元。

各家机构对于未来投资机会的研判各有侧重。睿郡资产创始合伙人、首席投资官王晓明近期表示,主要关注那些可以实现防御性增长的行业和公司,防御性增长的行业和公司具备增长速度适中、追求质量增长、高比例分红、低

经营杠杆等特点。

聚鸣投资表示:“高股息、真成长和强主题,应该构成主要的市场格局。”

淡水泉投资在3月初发布的月度观点中表示,展望市场机会,相比小微股及防守型股票,过去一两年一直被市场低估的优秀行业龙头将有更大的向上潜力。优秀行业龙头公司通常保持着高于GDP增速的盈利增长。在持续的跟踪调研中看到,具有穿越经济周期能力的优秀龙头公司依然具备未来的增长潜力。它们要么具备行业供给侧的整合能力,能够以行业主导地位、“护城河”优势持续扩大市场份额,要么具备向新领域扩展的能力。比如,从需求稳定的中国市场走向全球,或者扩大产品品类,或者在下游细分领域找到新增长点。此外,它们还都具备一个共同特征——通过改善运营效率提升利润率,增强未来竞争实力。

中国人寿2023年总资产 和投资资产规模再攀新高

■本报记者 冷翠华

3月27日晚间,中国人寿保险股份有限公司(以下简称“中国人寿”)发布2023年年度报告。年报显示,2023年,中国人寿保费规模创历史新高,实现总保费6413.80亿元,同比上升4.3%。在国际财务报告准则下,实现归属于母公司股东的净利润为461.81亿元。

截至去年年底,中国人寿总资产、投资资产规模再攀新高,分别达5.89万亿元和15.67万亿元。2023年,中国人寿扎实推进改革创新,全面推动包括“八大工程”在内的系列改革,聚焦重点改革领域,加快质量变革、效率变革、动力变革。

从营销体系改革来看,中国人寿销售队伍专业化、职业化、综合化改革方向进一步明确。现有队伍围绕结构调整、基础巩固、城区强化、县域深耕等六大举措加快升级。截至2023年底,个险销售人力为63.4万人,队伍产能稳步提升,月人均首年期交保费同比提升28.6%。同时,积极推进新型营销模式布局,试点推广“种子计划”,建设金融保险规划师队伍,截至2023年底,已在8个城市启动试点。

2023年,中国人寿持续保持价值与规模双领跑,在保险业务强劲增长的同时持续优化业务结构,在不同渠道来看,个险板块一年新业务价值为346.46亿元,同比上升10.4%。销售队伍产能大幅提升,月人均首年期交保费同

比提升28.6%。

在多元板块方面,中国人寿深入推进渠道专业化经营,坚持规模与价值并重,强化高质量发展。2023年,中国人寿多元板块一年新业务价值为22.14亿元,同比上升42.0%。其中,银保渠道强化银行合作,加快业务发展,保费规模与价值均实现快速提升。团险渠道统筹规模和效益,各项业务稳步发展。

此外,中国人寿积极支持多层次医疗保障体系建设,大力发展各类政策性健康保险业务。截至去年年底,在办200多个大病保险项目,覆盖近3.5亿人;承办政策性长期护理保险项目70余个,覆盖3800多万人;累计落地120余个城市定制型商业医疗保险项目。公司积极参与医疗保障相关的社会治理,持续承办600多个健康保障委托管理项目。

从资产配置策略来看,2023年,中国人寿主要品种中债券配置比例由2022年底的48.54%提升至51.59%,定期存款配置比例由2022年底的9.59%变化至7.12%,债权型金融产品配置比例由2022年底的8.98%变化至8.46%,股票和基金(不包含货币市场基金)配置比例由2022年底的11.34%变化至11.20%。

2023年,中国人寿实现净投资收益1982.07亿元,净投资收益率为3.77%;实现总投资收益1419.68亿元,总投资收益率为2.68%。考虑当期计入其他综合收益的可供出售金融资产公允价值变动净额后,综合投资收益率为3.23%,较2022年增长131个基点。

长银五八消金公司将获股东增资

■本报记者 李冰

消费金融公司新规公布后,首家宣布增资的消费金融公司来了。

3月26日,长沙银行股份有限公司(以下简称“长沙银行”)发布《关于对湖南长银五八消费金融股份有限公司增资暨关联交易》的公告称,长沙银行与关联人长沙通程控股股份有限公司(以下简称“通程控股”)共同以自有资金对控股子公司湖南长银五八消费金融股份有限公司(以下简称“长银五八消金”)进行增资。

2024年3月25日,长沙银行召开第七届董事会第九次会议,审议通过了《关于长沙银行股份有限公司对湖南长银五八消费金融股份有限公司增资的议案》,董事会同意该行对长银五八消金增资不超过人民币5.61亿元(含),最终

增资金额以监管部门核准后的实际出资金额为准。

通程控股也发布公告称,该公司拟以自有资金对参股子公司长银五八消金增资,增资金额不超过1.5亿元。

截至2023年9月30日,长银五八消金资产总额为278.57亿元,负债总额为251.88亿元,所有者权益为26.69亿元,2023年三季度营业收入为23.87亿元,净利润5.11亿元(未经审计)。

“消费金融公司的业务涉及大量的资金流动和风险管理,因此,拥有足够的资本规模是保障公司业务稳健发展的基础。同时,增资有利于提升公司市场竞争力,扩展业务规模。”冰鉴科技研究院高级研究员王诗强表示。

此前,国家金融监督管理总局于3月18日公布《消费金融公司管理办法》(以下简称《办法》),并将于4月18日正式

施行。《办法》在申请设立消费金融公司应当具备的条件中提及,注册资本为一次性实缴货币资本,最低限额为10亿元人民币或者等值的可自由兑换货币。

招联首席研究员董希淼对《证券日报》记者表示:“《办法》正式出台,将使规章制度更加适应形势发展变化,进而推动消费金融公司发挥贴近市场、灵活高效的积极作用,努力做好普惠金融、数字金融等两篇文章。增加注册资本金仅是一个方面,《办法》中持股比例等内容也要求部分消费金融公司做出相应调整,从而使消费金融公司资本实力更强、股东责任更实。”

记者据天眼查App不完全统计,除了长银五八消金之外,目前已经展业的消金机构注册资本金不足10亿元的消费金融公司还有9家,包括:北银消费金融

(8.5亿元)、中信消费金融(7亿元)、河北幸福消费金融(6.37亿元)、唯品富邦消费金融(5亿元)、晋商消费金融(5亿元)、蒙商消费金融(5亿元)、厦门金美信消费金融(5亿元)、锦程消费金融(4.2亿元)、盛银消费金融(3亿元)。

星图金融研究院研究员黄大智对《证券日报》记者表示,消费金融公司增资有两个层面原因,首先《办法》实施后,为了满足合规要求,客观上需要提升注册资本。其次,消费金融与其他金融机构类似,同样属于资本密集型机构,业务的发展需要资本的支持。

“除了长银五八消金之外,那些不足最低限额的持牌消费金融公司预计将跟进增资。同时,基于股东实力的不同,在协调增资的过程中,未来各家消金公司的股权结构预计将会发生较大的变化。”黄大智说。