

“壕”气分红 25只券商股将派现超330亿

证券时报记者 马静

目前,上市券商股2023年年报已披露过半,不少券商股抛出了大手笔分红预案,海通证券拟分配的现金红利甚至超过了2023年度净利润。

证券时报记者统计数据显示,目前披露2023年分红预案的25只券商股,有五成的股利支付率在30%(含)至40%(含)。其中,海通证券、广发证券等6只券商股,虽然归母净利润下滑,但仍然决定高比例现金分红,不过也有3只股利支付率较2022年度缩水明显。

五成券商股股利支付率达30%~40%

截至目前,共有25只券商股披露了2023年年报。无一例外,这些券商股今年都选择现金分红,合计拟分红金额为330.97亿元。

除中原证券外,其他24只券商股拟分红规模均在亿元以上。拟分红金额在1亿元~10亿元之间的,有13只;拟分红金额在10亿元~20亿元之间的,有5只。

拟分红总金额在20亿元以上的券商股有6只,分别是中信证券、华泰证券、国泰君安、中国银河、广发证券、招商证券。其中,中信证券以70.40亿元分红金额居首,居于其后的是华泰证券、国泰君安,分别拟分红38.83亿元和35.62亿元。

不过,能大手笔分红也跟券商自身家大业大有关。如前所述,拟分红金额超过10亿元的,基本是大型券商。如果从股利支付率(分红金额占归母净利润的比重,不过2023年均为分红预案)角度看,中小型券商在真金白银回馈股东方面也毫不逊色。

总体看,五成券商股的股利支付率为30%(含)~40%(含),既包括华泰证

已披露2023年度利润分配方案的券商股情况

券商股	2023年度分红(亿元)
海通证券	13.00
红塔证券	2.83
国海证券	2.55
国联证券	4.02
东方证券	12.69
东兴证券	3.30
西南证券	2.33
国泰君安	35.62
华安证券	4.70
中信证券	70.40
国元证券	6.55
广发证券	22.82
中原证券	0.65
中国银河	24.06
华泰证券	38.83
申万宏源	14.02
光大证券	12.92
华鑫股份	1.20
中信建投	19.39
招商证券	21.92
中金公司	8.69
中泰证券	2.09
信达证券	1.49
方正证券	1.89
东方财富	6.31

马静/制图 陈锦兴/制图

券等头部券商,也包括西南证券、中原证券、国元证券等中小券商。仅有7只券商股的股利支付率在30%以下,其中信达证券、方正证券、东方财富在10%及以下。

还有一些券商股的股利支付率已

经超过50%。如红塔证券、国海证券、国联证券,这一比例分别为91%、78%和60%。最高的是海通证券,拟现金分红13亿元,超过了2023年归母净利润。

值得一提的是,受到海通国际拖累,海通证券2023年业绩并不算佳,归母净利润下滑84.59%。对此,海通证券称,截至2023年12月31日,其母公司报表中期末未分配利润为348.45亿元,2023年度利润分配方案是从股东利益和公司发展等综合因素制定。

类似海通证券归母净利润下滑,但还是选择现金分红的券商股还有8只。其中,中信证券、东方证券、广发证券、国联证券、国泰君安均是归母净利润下滑超5%,但股利支付率均超30%。

谈及2023年度利润分配方案的制定,上述券商多数都谈到,综合考虑了公司经营现状、未来资金需求以及股东利益和公司发展等因素。

3只券商股连续3年股利支付率低于20%

从个股情况来看,和2022年相比,有3只券商股2023年股利支付率缩水相对明显。其中,红塔证券和西南证券的股利支付率降幅较大,这主要跟上年基数较高有关。这两只券商股2022年也进行了大手笔分红,股利支付率分别为61.2%和64%。中泰证券2022年度分红1.81亿元,占2022年净利润的比重为31%,2023年这一比例降至12%。

2023年股利支付率增长较快的是东兴证券、国联证券和海通证券。不过,“豪掷”4.02亿元用于2023年分红的国联证券,由于彼时正在推动定增,也是上述券商股中唯一2022年没有分红的。

总体看,连续3年股利支付率在30%以上的券商股较多,有14只。其中,国元证券、国泰君安、东方证券、西

南证券连续3年股利支付率都在35%及以上。连续3年股利支付率都在20%以下的是中金公司、东方财富和方正证券。次新股信达证券连续2年股利支付率在20%以下。

分红水平有望进一步优化

从监管部门动向来看,未来包括券商股在内的企业现金分红的力度将会进一步提升。今年3月,证监会主席吴清在十四届全国人大二次会议经济主题记者会上答记者问时曾强调,近年来,A股上市公司的分红状况在持续改善,但常年不分红的公司也不少,分红的稳定性、及时性、可预期性都还有待进一步提高。

证监会随后集中发布了“两强两严”四项文件,其中《关于加强上市公司监管的意见(试行)》就提到,要求上市公司制定积极、稳定的现金分红政策,明确投资者预期。对多年未分红或股利支付率偏低的上市公司,通过强制信息披露、限制控股股东减持、实施其他风险警示(ST)等方式加强监管约束。上市公司以现金为对价,采用要约方式、集中竞价方式回购股份并注销的,回购注销金额纳入股利支付率计算。加强对异常分红行为的监管执法。

证券时报记者注意到,在近期券商举办的业绩说明会上,投资者对券商未来是否会响应监管号召多次分红或加大分红较为关注,几乎每家管理层都被问到类似问题。

对此,东方证券和光大证券的管理层均表示,未来将努力提升分红水平和频次,回报投资者。申万宏源管理层称,将积极研究推进多种回报方式。广发证券管理层则提到,公司董事会可以根据公司的经营状况提议公司进行中期现金分红,充分保护投资者合法权益。

债券牛市增厚券商年报 一季度有望再获丰收

证券时报记者 孙翔峰

随着上市券商年报陆续披露,多家头部券商的业绩全貌展现在了投资者的面前。

在财富管理、投行等业务全线下滑的背景下,自营收入成为支撑券商2023年全年业绩的关键。

“去年虽然权益市场压力较大,但是债券市场表现较好,给做自营的同行带来了许多机会。”上海一家券商自营人士对证券时报记者表示,在一季度债市持续走强,权益市场回暖的背景下,券商自营有望继续丰收。

债牛支撑券商自营

从年报数据来看,头部券商凭借高净资产以及强大的投研能力等优势,在自营收益上显著占优。

证券时报记者通过Wind以“自营业务收入=投资收益+公允价值变动收益”为口径,统计出中信证券、华泰证券、中金公司自营业务收入人均超过100亿元,分别为218.46亿元、116.7亿元、105.56亿元。国泰君安、申万宏源、中国银河、招商证券、中信建投的自营收入人均超过50亿元。其中,华泰证券和申万宏源增长迅猛,同比分别增长93.65%和76.58%。

从市场整体来看,券商去年自营收益大幅增长主要得益于债券牛市。2023年,中国债券市场全年表现相对平稳,中债综合财富指数涨幅4.79%。货币政策稳健宽松,债券利率全年呈现震荡下行态势。特别是去年四季度以来,10年期国债收益率持续下行,以城投为主的信用债也迎来“资产荒”,机构配置需求旺盛,票息

资产利差持续压缩,收益率曲线呈现平坦化走势,券商自营因此收益多。

“去年伴随着债券牛市,不少券商自营的杠杆率有显著提升。”一位券商行业分析师告诉证券时报记者。

Wind数据显示,已披露年报的上市券商,平均自营固定收益类证券及其衍生品相对净资本的占比高达274.28%,显著高于自营权益类证券及其衍生品22.38%的占比。同时,去年券商在债券市场的投资明显加码。中信证券自营固定收益类证券及其衍生品相对净资本的占比从2022年的269.86%增加到了292.66%。整体来看,274.28%这一数据也远远高于上年的222.43%。

有望再迎丰收

“这次债券牛市的持续时间够长,而且我们预计牛市短期不会结束。”前述券商自营人士向记者表示,所在券商一季度债券自营业务在原来的业绩上更进一步,有望推动公司业绩保持较高水准。

一季度以来,债券牛市持续,10年期国债活跃券到期收益率多次刷新历史新低,目前仍然维持在2.3%以下的低位。信用债市场“资产荒”短期仍然没有缓解的情况,新债发行利率持续走低,债券发行的期限也在拉长。

券商自营在此过程中,仍然在积极配置债券。“目前来看,大多数券商自营并没有大规模减持头寸,事实上还有一些券商秉持着回调即买入的策略。宏观上看,经济数据并不支撑短期内利率快速上行,债券市场的基本面仍然稳固。”前述券商自营人士表示。

金融护航产业升级 北京银行西安分行支持新质生产力蓬勃发展

今年3月,“大力推进现代化产业体系建设,加快发展新质生产力”首次被写入政府工作报告,并被列为2024年十大工作任务之首。发展新质生产力离不开金融支持,通过提供金融支持和金融服务,银行可以助力新质生产力企业不断壮大,为我国经济社会发展注入新的动力。

多年来,北京银行一直专注于服务实体经济,助力产业升级,为一批具有新质生产力基因的企业提供了充足的资金保障,助力企业加大研发投入,加速科技成果转化,推动产业向高端化、智能化、绿色化方向发展。

“多对一”专属服务：支持能源产业绿色升级

在黄土高原的深处,诞生了我国陆地上第一口油井,这也让一个名字声名远扬——陕西延长石油(集团)有限责任公司。创建于1905年的延长石油,是集石油、天然气、煤炭等多种资源高效开发、综合利用、深度转化于一体的大型能源化工企业。

近年来,延长石油集团围绕油、气、新能源、新材料等领域,加大科技研发投入,推动技术创新和产业升级,构建自身新质生产力。该集团工作人员介绍,延

长石油团队历时15年研发出一整套碳捕集、利用及封存的技术(CCU),既提高了原油产量,也节约了水资源,最终还实现了碳封存的目的,可谓一举三得。该技术形成了循环利用二氧化碳的高效系统,对于能源产业绿色转型和经济高质量发展具有积极贡献。

除此之外,延长石油凭借“煤、油、气资源综合利用绿色低碳循环集成创新”项目,获得我国工业领域最高奖项——中国工业大奖。该项目提出“碳氢互补”核心技术理论,首创煤、油、气资源低碳化综合利用技术路径,实现了煤油气资源耦合转化,化工、采掘、环保产业协同发展,每年可减排二氧化碳1000万吨、节水2000万吨。

延长石油依托财务公司为平台,强化资金集中管控和融资统筹管理,推行资金全过程监控和集约化管理,提升整体资金运行质效;优化融资管控模式,全力保障生产经营和重点项目建设,助力产业绿色创新发展。整合内外部金融资源,为成员单位提供多层次金融支持,探索与金融机构的多元业务合作模式,打造互利共荣的银企关系。

作为延长石油重要的金融合作伙伴,北京银行西安分行凭借敏锐的洞察力和差异化的金融服务,紧跟其新质生产力发展的步伐,共同推动产业绿

色升级和可持续发展。

自从北京银行西安分行成立以来,延长石油便成为其战略合作的重要伙伴。该分行不仅为延长石油提供了流动资金贷款及票、证、函等综合金融服务,还成立了“多对一”专属服务小组,由分行行长挂帅,多个业务部门人员出任组员,确保与企业的实时沟通,提供全方位、高效率的金融服务。

值得一提的是,2022年,延长石油本部对延安地区子公司的信用证及福费廷需求迫在眉睫。在其他银行工作人员犹豫之际,北京银行西安分行第一时间成立临时协调小组,分行与总行协调,优化业务方案,分支联动,积极协调西安、延安两地分子公司。在短短两个工作日内,北京银行西安分行便收集了20余份业务合同、上百张业务发票,确保了23亿信用证及福费廷的成功落地。这一举措确保了延长石油付款的时效性,赢得了该集团的赞誉。

北京银行西安分行还积极与延长石油开展业务合作与创新。据北京银行西安分行机构业务部负责人介绍,围绕新质生产力的金融支持,该行将密切关注延长石油推动的诸如CCUS项目涉及的试验装置及设备采购与更新项目、煤热解与气化一体化等其他绿色项目,适时提供绿色金融支持。

上述负责人还表示,围绕新质生产力,未来双方将共同积极探索供应链融资、绿色金融合作新模式,促进资源共享、优势互补。

全生命周期呵护：助力数字化医药供应链发展

在陕西省西咸新区沣东新城,一座集现代物流、数字供应链、医药电商等功能于一体的现代化医药产业园区正蓬勃兴起。

这正是2023年刚刚建成的陕西数字医药产业园,作为陕西省重点建设项目之一,它不仅是医药流通与智慧医疗的新高地,更是新质生产力的生动案例。

北京银行西安分行作为该园区的金融合作伙伴,通过一系列创新举措,为园区建设和入驻企业的高质量发展提供了强有力的金融支持。

据园区入驻企业陕西海川医药有限公司负责人介绍,该园区通过利用大数据和科技创新,提升产业园的运营效率并降低成本。例如,在大数据应用方面,产业园可利用大数据分析药品的库存情况,预测未来的需求趋势,从而提前调整库存结构,避免药品积压或缺。在科技创新方面,该园区通过物联网技术,可实时监控药品的存储环境,确保药品的质量安全;人工智能则可以帮助产业园实现自动化分拣、打包和配送,降低人力成本,提高作业效率。

事实上,在陕西数字医药产业园建设初期也曾面临大量的资金需求。该产业园负责人何朋飞介绍,在园区迫切需要资金的关键时期,他曾接触当地20多家机构尝试合作,但等到落地执行时,支持的资金却显得杯水车薪。他用陕北一句俗语形容是“只见锣鼓打鼓,不见有人上场”。直到接触到北京银行西安分行,情况发生了改变,何朋飞表示,在北京银行的金融支持下,园区建设速度明显加快。

北京银行西安分行工作人员介绍,2022年起,该行接触到陕西数字医药产业园并建立信贷合作,随着双方合作逐步加深,为园区提供投融资服务由初期的4000万元授信提升至5亿元项目融资。直至2023年6月,该园区正式完成库房地证并开始入驻医药物流企业,成为了西北地区规模最大的数字化医药产业园。到去年底,该园区就已实现了120亿元经济产值,该园区负责人还预计,2024年产值有望突破250亿元。

值得一提的是,北京银行对该医药物流园区的金融支持并没有止步于此。陕西数字医药产业园目前已经入驻医药物流企业近60家,西安分行了解到,园区入驻企业多为有融资需求的中小微企业。随后,该行第一时间为入园企业提供普惠信贷政策讲解、特色融资产品介



陕西数字医药产业园立体仓库中,机械手臂正在拣选。

绍、金融服务方案设计。目前,西安分行已与8家园区内小微企业开展授信业务合作。同时,西安分行为园区入驻企业设计集群融资服务方案,总体授信约1亿元,合作业务涵盖供应链融资、贸易融资、个人经营性贷款、场景支付等服务。

该负责人表示,下一步,北京银行西安分行还将以产业园为拓展平台,分批次、全覆盖式对产业园内企业综合金融需求进行深度挖掘,围绕医药产业链条,特别是围绕其零售客户端、医院端设计适配的专属金融方案,为医药产业链上下游企业提供全生命周期综合金融服务。

锚定数字金融：差异化服务新质生产力

在当今数字化浪潮席卷之下,北京银行紧跟时代步伐,积极拥抱数字化转型。通过一系列创新产品与举措,显著提升了服务新质生产力的效能,强化自身差异化竞争能力,根据企业所处行业及需求定制综合产品服务方案,整体服务质量获得客户好评。

以北京银行西安分行为例,该分行坚持数字化转型,通过线上业务打造差异化服务,以银税贷、科企贷、票易贷、京信链等产品为抓手,加快线上产品应用及业务落地。同时,依托优质金融产品,创新金融服务模式。

截至目前,北京银行西安分行线上普惠贷款余额突破48亿元,客户数近2500户,整体普惠占比78%,余额占比51%。与此同时,西安分行发挥供应链产品优势,深耕陕西重点产业链条,“京信链”产品上线5年来累计服务价值链主100余户,链上企业近2000户,融资金额近45亿元。

为落实北京银行打造“专精特新第一行”战略部署,助力“科技+产业+金融”良性循环,西安分行有关负责人表示,该行紧跟陕西新兴市场发展新趋势,优化组织架构,设立科技支行、专精特新专营团队,深入企业,提供全生命周期、全生态、一体化、一站式的综合金融服务解决方案。从陕西当地同业来看,西安分行专精特新贷款户数增量、余额增量均位居前列。

近年来,北京银行持续深入推进数字化转型战略。秉持“一个银行、一体数据、一体平台”的理念,聚焦人工智能技术的创新应用,积极构建金融智能生态,布局以大模型为核心的新一代金融智能基础能力。

北京银行最新数据显示,该行科技金融贷款余额已突破3000亿元,累计为4.2万家科技型中小企业提供超万亿元资金支持,服务北京市79%的创业板上市企业、72%的科创板上市企业、68%的北交所上市企业,以及71%的国家级专精特新企业。

(CIS)



榆能化石油脑油轻柴油综合利用项目