

# 金融&金融科技行业周报

——支持养老服务与专属商业养老险发展，研究制定理财产品业绩展示新规

平安证券研究所 金融&金融科技研究团队

王维逸S1060520040001（证券投资咨询）

袁喆奇S1060520080003（证券投资咨询）

李冰婷S1060520040002（证券投资咨询）

黄韦涵S1060121070072（一般证券业务）

韦霁雯S1060122070023（一般证券业务）

许 淼S1060123020012（一般证券业务）

2023年5月28日

## ----- 支持养老服务与专属商业养老险发展，研究制定理财产品业绩展示新规 -----

**1、监管支持养老服务与专属商业养老险发展，养老产业大有可为。** 5月21日，中共中央办公厅、国务院办公厅印发《关于推进基本养老服务体系建设建设的意见》。5月25日，监管部门下发《关于促进专属商业养老保险发展有关事项的通知》。1) 我国老龄化程度不断加深，截至2022年末60周岁以上人口2.8亿人，占比19.8%。而养老机构仅4.0万个，养老服务床位822.3万张，养老服务有效供给不足、供需错配。商业保险公司作为养老服务的重要供给者，将受益于养老服务体系的建设。2) 专业商业养老险自2021年6月开始试点、2022年3月试点范围推广至全国，截至2023Q1末，累计保费规模50.8亿元、投保件数42.9万件。此次商业养老险新规将产品审批改为备案、明确银保渠道和专业中介渠道可以销售专属商业养老保险，将进一步打开专属商业养老险发展空间。

**2、银行业协会召集研讨会，研究制定理财产品业绩展示新规。** 近日，中国银行业协会理财业务专委会召集研讨会，探讨《理财产品过往业绩展示行为准则》的研究制定，将对理财产品过去业绩展示设置“三条基本要求”、“三条展示要求”、“三条禁止行为”。此次会上讨论的《理财产品过往业绩展示行为准则》，将统一银行理财产品业绩展示规则，展示规则向基金靠拢。今年以来理财市场明显回暖，根据普益标准数据，截至2023年4月底，理财市场规模环比提升5.14%至25.4万亿元，我们认为在存款利率下调的背景下，理财产品的吸引力将有所抬升。银行理财相关监管文件的陆续出台，有助于理财市场长期健康、规范发展。

**3、保险行业4月经营数据出炉，寿险保费继续回暖。** 5月25日，2023年4月保险业经营情况表发布。1) 人身险：2023年1-4月，行业人身险原保费收入1.71万亿元（YoY+9.6%），人身险保费持续回暖，预计主要系客户储蓄需求旺盛，叠加客户预期定价利率下调、老产品凸显停售效应，储蓄险销售情况较好。2) 产险：2023年1-4月，行业产险原保费收入5899亿元（YoY+10.3%）。其中，车险原保费收入2765亿元（YoY+6.2%），维持稳定增长；非车险原保费3134亿元（YoY+14.2%）。3) 投资：截至2023年4月末，保险业资金运用余额26.10万亿元（YoY+10.5%），其中银行存款、债券、股票和证券投资基金分别占比10%、43%、13%，较年初分别变动-1pct、+2pct、+0.2pct，债券配置比例继续提升。





# CONTENT 目录

## 重点聚焦

- 监管支持养老服务与专属商业养老险发展，养老产业大有可为
- 银行业协会召集研讨会，研究制定理财产品业绩展示新规
- 保险行业4月经营数据出炉，寿险保费继续回暖

## 行业新闻

- 银行：23Q1宏观杠杆率与居民杠杆率回升
- 证券：证监会表示将加快壮大反映我国高质量发展的上市公司群体
- 保险：国家金融监督管理总局召开偿付能力监管委员会工作会议
- 金融科技：中国支付清算协会发布2022年度支付清算行业总量指标

## 行业数据

- 市场表现：银行、证券、保险、金融科技指数分别下跌3.14%、2.69%、5.89%、3.13%
- 银行：公开市场操作实现净投放80亿元，SHIBOR利率上行
- 证券：周度股基日均成交额环比上周减少5.22%
- 保险：十年期国债到期收益率环比上升0.54bps

## 监管支持养老服务与专属商业养老险发展，养老产业大有可为

**事件：**5月21日，中共中央办公厅、国务院办公厅印发《关于推进基本养老服务体系建设意见》，表示将加快建成覆盖全体老年人、权责清晰、保障适度、可持续的基本养老服务体系。5月25日，监管部门下发《关于促进专属商业养老保险发展有关事项的通知》，全面升级专属商业养老保险业务方案。

### ◎ 《关于推进基本养老服务体系建设意见》重要内容

（资料来源：中国人民银行，慧保天下，平安证券研究所）

**1、完善基本养老服务保障机制。**推动建立相关保险、福利、救助相衔接的长期照护保障制度。落实发展养老服务优惠扶持政策，鼓励社会力量参与提供基本养老服务，支持物业服务企业因地制宜提供居家社区养老服务。

**2、提高基本养老服务供给能力。**各地新建城区、新建居住区要按标准和要求配套建设养老服务设施；老城区和已建成居住区要结合城镇老旧小区改造、居住区建设补短板行动等，通过补建等方式完善养老服务设施。

**3、提升基本养老服务便利化可及化水平。**支持养老机构运营社区养老服务设施，可按规划统筹养老服务资源。支持社会力量为老年人提供日间照料、助餐助洁、康复护理等服务。

### ◎ 《关于促进专属商业养老保险发展有关事项的通知》重要内容

**1、明确准入门槛，**要求上年度末所有者权益不低于50亿元且不低于公司股本（实收资本）的75%；上年度末综合偿付能力充足率不低于150%、核心偿付能力充足率不低于75%；上年度末责任准备金覆盖率不低于100%。目前25家人身险公司符合要求。

**2、产品审批改备案，对于专属商业养老险产品的监管趋于常态化。**

**3、要求险企明晰职责，**以便于强化管理以及监管追责

**4、允许险企使用自有资金向账户划拨启动资金，**但须按时退出。

**5、明确银保渠道、专业中介渠道可以销售专属商业养老险，**拓宽销售渠道

**6、效仿分红险收窄演示收益率，**从高、中、低档变为高、低两档，且最高不超5%

**点评：**1) 我国老龄化程度不断加深，截至2022年末60周岁以上人口为2.8亿人，占比19.8%，其中65周岁及以上人口2.1亿人，占比14.9%。而养老机构仅4.0万个，养老服务床位822.3万张，养老服务有效供给不足、供需错配。商业保险公司作为我国养老服务的重要供给者，将受益于养老服务体系的建设。目前太保、泰康、国寿、新华、平安等大型险企均纷纷布局养老服务，一方面以重资产或轻重结合方式打造基于养老社区的一体化养老服务模式，例如泰康之家已实现全国29城33个项目布局，其中13城14个社区已投入运营；另一方面险企布局居家养老等轻资产服务，例如平安推出平安管家服务、阳光人寿推出孝无忧服务等。2) 专业商业养老险自2021年6月开始试点、2022年3月试点范围推广至全国，截至2023Q1末，累计保费规模50.8亿元、投保件数42.9万件。此次商业养老险新规将产品审批改为备案、明确银保渠道和专业中介渠道可以销售专属商业养老保险，将进一步打开专属商业养老险发展空间。



## 银行业协会召集研讨会，研究制定理财产品业绩展示新规

**事件：**近日，中国银行业协会理财业务专委会召集研讨会，探讨《理财产品过往业绩展示行为准则》的研究制定，将对理财产品过去业绩展示设置“三条基本要求”、“三条展示要求”、“三条禁止行为”。

（资料来源：21世纪经济报道，平安证券研究所）

## ● 《理财产品过往业绩展示行为准则》重要内容

## 一、三条基本要求：

- 1、合理制定相关展示规则，过往业绩展示应当遵循稳定性和内在逻辑一致性的基本原则，不得随意变更规则；
- 2、展示规则应当包含过往业绩计算方法，计算使用统计数据 and 资料应当真实、准确和全面，不得使用未经核实、尚未发生或者模拟数据，过往业绩数据或计算方法应当经产品托管人复核；
- 3、不得明示暗示或以其他方式承诺产品未来收益，并需醒目文字提示投资者“理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于实际收益，投资需谨慎”等。

## 二、三条展示要求：

- 1、选择过往业绩展示区间，要注明起始和截止时间，完整会计年度的过往业绩展示除外；
- 2、运作时间大于一个月，小于一年的产品，采用产品成立日起计算的过往业绩；运作时间大于一年不满6年的，至少包含产品成立当年开始所有完整会计年度的业绩；
- 3、运作六年以上的，至少包含最近5个完整会计年度的业绩；如一个产品展示产品过往业绩和业绩比较基准两项数据，应该将两者同时予以展示。

## 三、三条禁止行为：

- 1、不得展示成立未满1个月的理财产品过往业绩，除现金管理类产品外，任意过往业绩展示区间不得低于1个月；
- 2、不能片面夸大或刻意选择性展示理财产品过往业绩，不得采用不具有可比性、公平性、准确性的数据来源和方法进行过往业绩比较；
- 3、销售宣传文本只能展示该产品或本公司同类产品的过往业绩和最好、最差业绩，不得仅展示理财产品特定区间或部分区间的过往业绩等。

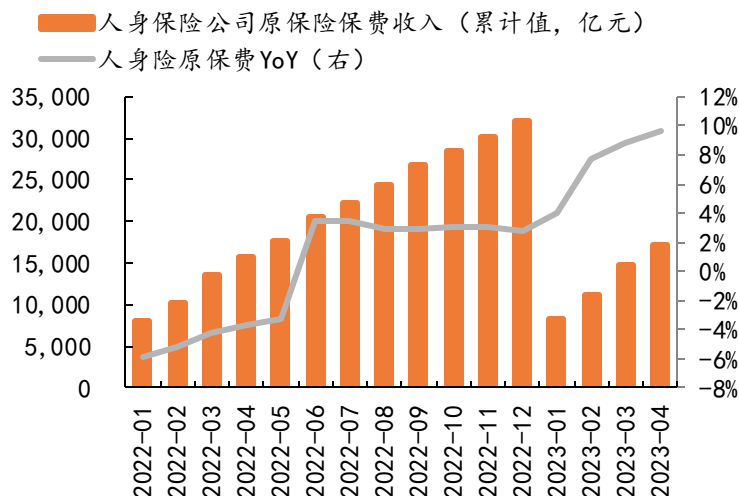
**点评：**此次会上讨论的《理财产品过往业绩展示行为准则》，与此前2022年12月银行业协会发布的《中国银行业理财业务自律规范》和《理财产品业绩比较基准展示行为准则》一脉相承，将统一银行理财产品业绩展示规则，展示规则向基金靠拢。今年以来理财市场明显回暖，根据普益标准数据，截至2023年4月底，理财市场规模环比提升5.14%至25.4万亿元，我们认为在存款利率下调的背景下，理财产品的吸引力将有所抬升。银行理财相关监管文件的陆续出台，有助于理财市场长期健康、规范发展。

## 保险行业4月经营数据出炉，寿险保费继续回暖

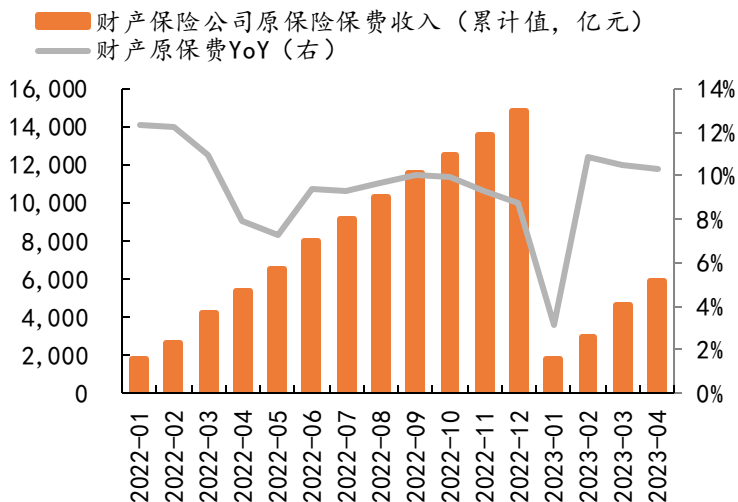
**事件：**5月25日，2023年4月保险业经营情况表发布，原保费累计保费收入2.3万亿元，资金运用余额26.1万亿元。

（资料来源：国家金融监督管理局，平安证券研究所）

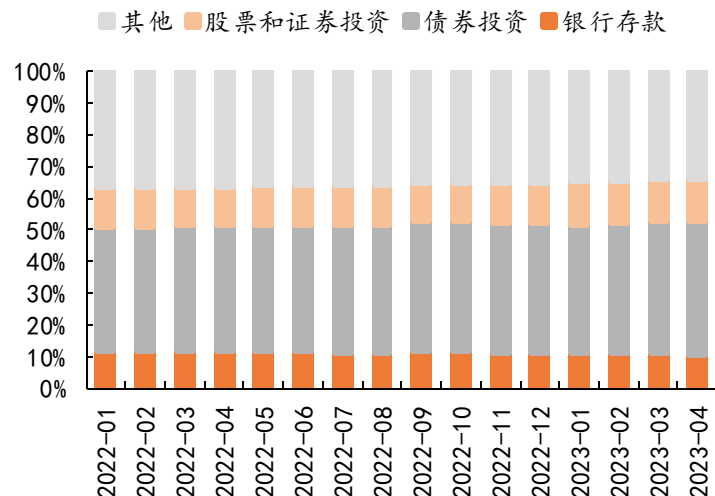
### 人身险公司原保费收入变动



### 财产险公司原保费收入变动



### 保险资金资产配置比例变动



**点评：**  
**1) 人身险：**2023年1-4月，行业人身险原保费收入1.71万亿元（YoY+9.6%），人身险保费持续回暖，预计主要系客户储蓄需求旺盛，叠加客户预期定价利率下调、老产品凸显停售效应，储蓄险销售情况较好。其中，行业寿险、意外险、健康险原保费分别1.39万亿元（YoY+11.8%）、171亿元（YoY-11.2%）、3016亿元（YoY+2.0%），在人身险保费中分别占比81%、1%、18%。  
**2) 产险：**2023年1-4月，行业产险原保费收入5899亿元（YoY+10.3%）。其中，车险原保费收入2765亿元（YoY+6.2%），维持稳定增长；非车险原保费3134亿元（YoY+14.2%），其中责任险、农业险、健康险、意外险原保费分别509亿元（YoY+14.6%）、517亿元（YoY+29.5%）、1069亿元（YoY+14.9%）、173亿元（YoY-18.8%）。  
**3) 投资：**截至2023年4月末，保险业资金运用余额26.10万亿元（YoY+10.5%），其中银行存款、债券、股票和证券投资基金分别占比10%、43%、13%，较年初分别变动-1pct、+2pct、+0.2pct，债券配置比例继续提升。

### 不良贷款转让试点扩容，近百家银行开立业务账户

**事件：**5月23日，财联社电，日前，银登网发布《已开立不良贷款转让业务账户机构统计表》显示，今年以来，已有47家城商行及其分支机构和50家农村中小银行开立不良贷款转让业务账户。随着不良贷款转让试点工作不断推进，今年以来，中小银行不良资产处置迎来“破冰”。

（资料来源：财联社）

### 外汇局：4月中国外汇市场总计成交20.14万亿元人民币

**事件：**5月26日，国家外汇管理局公布4月外汇市场成交情况，2023年1-4月，中国外汇市场累计成交80.29万亿元人民币。4月单月，中国外汇市场（不含外币对市场，下同）总计成交20.14万亿元人民币。其中，银行对客户市场成交2.91万亿元人民币，银行间市场成交17.23万亿元人民币；即期市场累计成交7.34万亿元人民币，衍生品市场累计成交12.80万亿元人民币。

（资料来源：国家外汇管理局）

### 23Q1宏观杠杆率与居民杠杆率回升

**事件：**近日，国家金融与发展实验室发布的宏观杠杆率季报显示，今年一季度宏观杠杆率从2022年末的273.2%上升至281.8%，共上升了8.6个百分点，升幅明显。其中，居民部门杠杆率重回上升趋势，一季度上升了1.4个百分点，从2022年末的61.9%上升至63.3%。报告估算，一季度居民住房贷款增速进一步回落至1.2%，消费性贷款（除住房外）的增速有所回升，达到8.8%，经营性贷款同比增速提高至18.8%，带动了居民杠杆率的上升。

（资料来源：21世纪经济报道）

### 港交所“港币-人民币双柜台模式”将于6月19日推出

**事件：**近日，香港交易所宣布，拟于2023年6月19日市场准备就绪时在香港证券市场推出“港币-人民币双柜台模式”及双柜台庄家机制。双柜台模式及庄家机制将有助推动人民币计价证券在香港的交易及结算。香港交易所集团行政总裁欧冠升表示，双柜台模式的推出是香港资本市场发展的又一重要里程碑，不仅将为发行人和投资者提供更多交易选择，也将丰富我们的人民币产品生态圈，巩固香港作为全球最大离岸人民币中心的地位，进一步推动人民币国际化。

（资料来源：香港交易所）

### 摩根士丹利期货（中国）有限公司核准设立，深化期货市场对外开放

**事件：**5月26日，证监会公告，为贯彻落实扩大期货市场对外开放相关工作部署，近日，证监会依法核准Morgan Stanley（摩根士丹利）在北京市设立摩根士丹利期货（中国）有限公司。下一步，证监会将继续深化期货市场对外开放，支持符合条件的境外机构投资境内期货公司，不断提升期货市场运行质量，服务实体经济高质量发展。

（资料来源：证监会）

### 证监会：加快壮大反映我国高质量发展的上市公司群体

**事件：**5月27日，证监会王建军副主席在中国上市公司协会年会暨2023中国上市公司峰会讲话，表示近年来上市公司量质齐升，巩固资本市场平稳发展的基础。当前上市公司面临的内外部环境发生深刻变化，持续提高上市公司质量压力与挑战不小，应把握上市公司发展新的机遇。未来将多管齐下进一步推动上市公司高质量发展：1) 固本强基，构建好用管用的法规制度体系；2) 聚焦问题，规范公司治理和信息披露；3) 树牢导向，培育优胜劣汰的市场生态；4) 惩防结合，从严打击财务造假。

（资料来源：证监会）



### 国家金融监督管理总局召开偿付能力监管委员会工作会议

**事件：**5月22日，国家金融监督管理总局召开偿付能力监管委员会工作会议，分析了整体保险业、重点公司的偿付能力和风险状况。2023年第一季度末，纳入会议审议的185家保险公司平均综合偿付能力充足率为190.3%，平均核心偿付能力充足率为125.7%；实际资本为4.7万亿元，最低资本要求为2.47万亿元。53家保险公司风险综合评级为A类，105家为B类，16家为C类，11家为D类。一季度保险资金年化综合投资收益率为5.24%，呈现回升向好态势。偿付能力充足率降幅明显收窄，保持在合理区间。

（资料来源：国家金融监督总局）

### 福建省银保监局：鼓励探索地理标志专属保险

**事件：**5月22日，福建银保监局联合省市场监管局（知识产权局）、文旅厅出台《关于金融赋能地理标志 助力乡村全面振兴的通知》。《通知》着力创新地理标志专属金融产品，推动“基础额度+附加额度”综合评定信用额度的授信模式，探索创新地理标志商标质押贷款，有效盘活地理标志商标无形资产价值。鼓励探索地理标志商标被侵权损失类保险产品、地理标志申请费用补偿类保险产品，为地理标志商标权利人、注册申请人提供风险保障。

（资料来源：福建银保监局）

### 2023年6险企发行318亿元资本补充债

**事件：**5月26日，截至目前，2023年有6家保险公司共发行318亿元资本补充债，利安人寿发行的债券票面利率为4.6%；农银人寿、人保寿险发行的债券票面利率分别为3.67%、3.32%；太保产险第一期和第二期发行的债券票面利率分别为3.72%、3.55%；中再产险、太平再保险发行的债券票面利率分别为3.45%、3.88%。

（资料来源：慧保天下）

### 多地披露数字经济核心产业贷款数据

**事件：**5月22日，重庆银保监局对市政协委员朱军的《关于促进数字经济产业发展加大金融支持的建议》的回复中，披露了该市在信贷支持数字经济方面的具体情况。截至2022年末，重庆市数字经济核心产业贷款余额1420亿元，同比增长8.57%，其中中长期贷款占比达到36.15%。此前，广东也披露数字经济信贷情况，截至2023年3月末，广东数字经济核心产业贷款余额7600亿元，同比增长28%。

（资料来源：财联社）

### 浙江区块链医疗财政电子票据接入保险理赔环节

**事件：**5月23日，《上海证券报》消息，浙江区块链医疗财政电子票据已经全面应用于商业保险的理赔场景。市民在就诊后申请商业保险理赔时，医疗电子发票可实现授权后自动上传，理赔申请操作大幅度简化。据悉，互联网保险代理平台蚂蚁保成为首个试点机构，其中蚂蚁保“安心赔”理赔服务已率先接入。

（资料来源：上海证券报）

### 中国支付清算协会发布2022年度支付清算行业总量指标

**事件：**5月25日，中国支付清算协会发布2022年度支付清算行业总量指标。非银行支付机构法人数量为201家，相比2021年的224家减少23家。支付机构从业人员数量为4.45万人，相比2021年的4.96万人减少超5000人。移动支付业务方面，支付机构共计完成10046.84亿笔、348.06万亿元，同比分别增长0.87%和下滑3.18%。互联网支付业务方面，支付机构支付账户数量共64.68亿个，网络特约商户数量2590.19万户，同比2021年分别增长12.86%和74.89%。

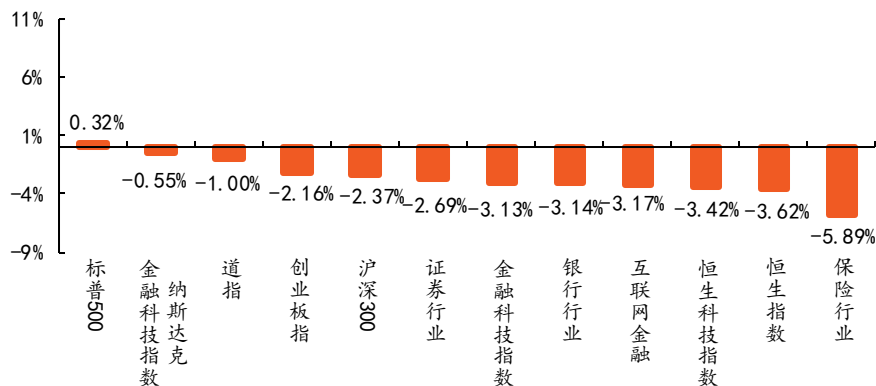
（资料来源：移动支付网）

银行、证券、保险、金融科技指数分别下跌3.14%、2.69%、5.89%、3.13%

**A股行情：**银行、证券、保险、金融科技指数分别下跌3.14%、2.69%、5.89%、3.13%，同期沪深300指数下跌2.37%，恒生科技指数下跌3.42%，同期恒生指数下跌3.62%，纳斯达克金融科技指数下跌0.55%，创业板指数下跌2.16%。按申万一级行业分类，31个一级行业中，银行和非银金融板块涨跌幅分别排名第26、29位。各子板块中，交通银行（-0.17%）、新华保险（-4.68%）跌幅最小，华林证券（+1.02%）涨幅最大。

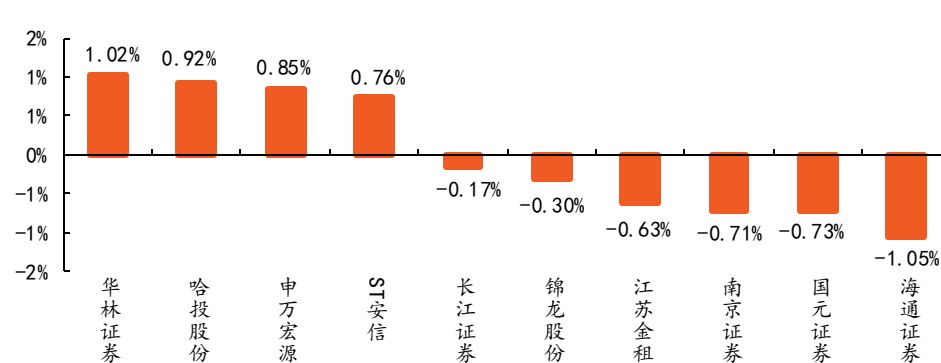
■周涨跌幅

图表1：板块周度涨跌幅



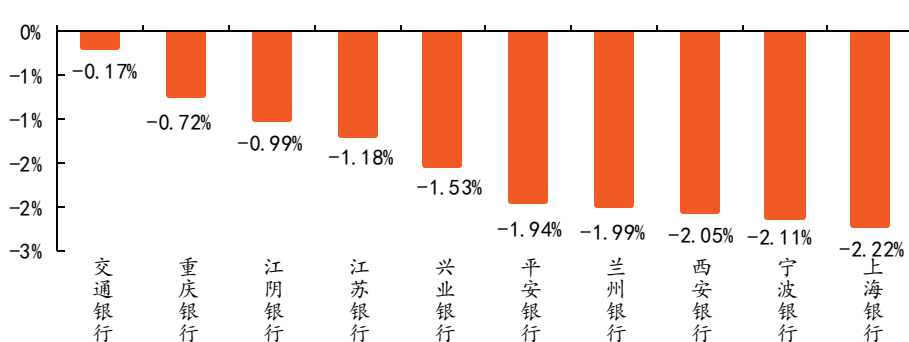
■周涨跌幅

图表3：上市券商本周涨幅前十个股



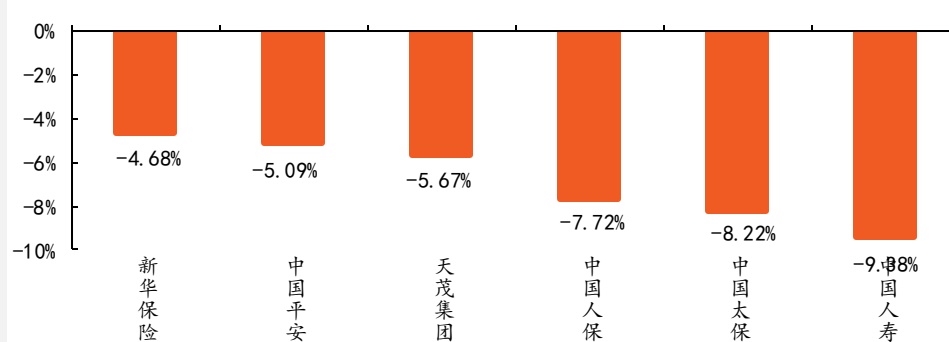
■周涨跌幅

图表2：上市银行本周涨幅前十个股



■周涨跌幅

图表4：上市保险个股涨跌幅



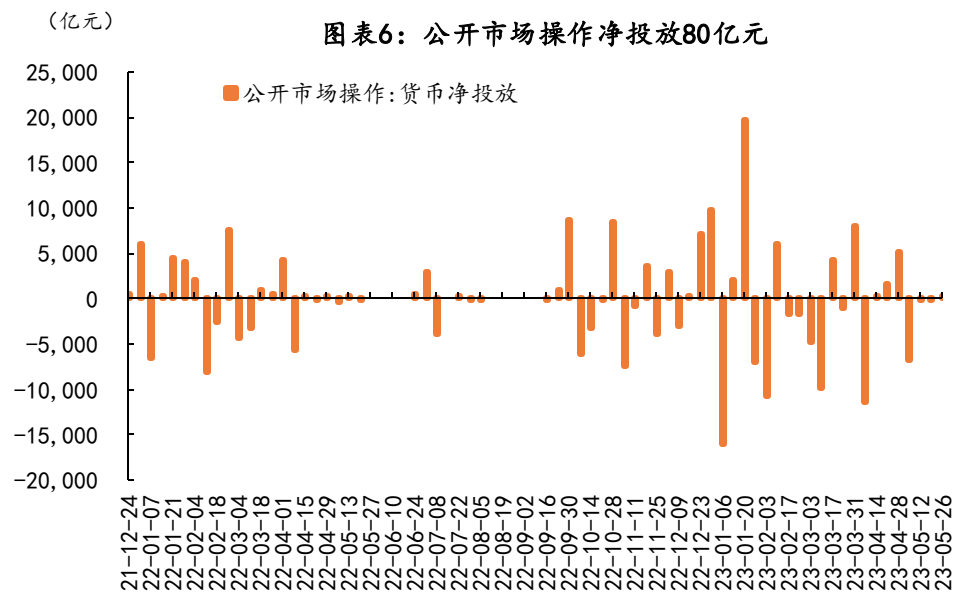
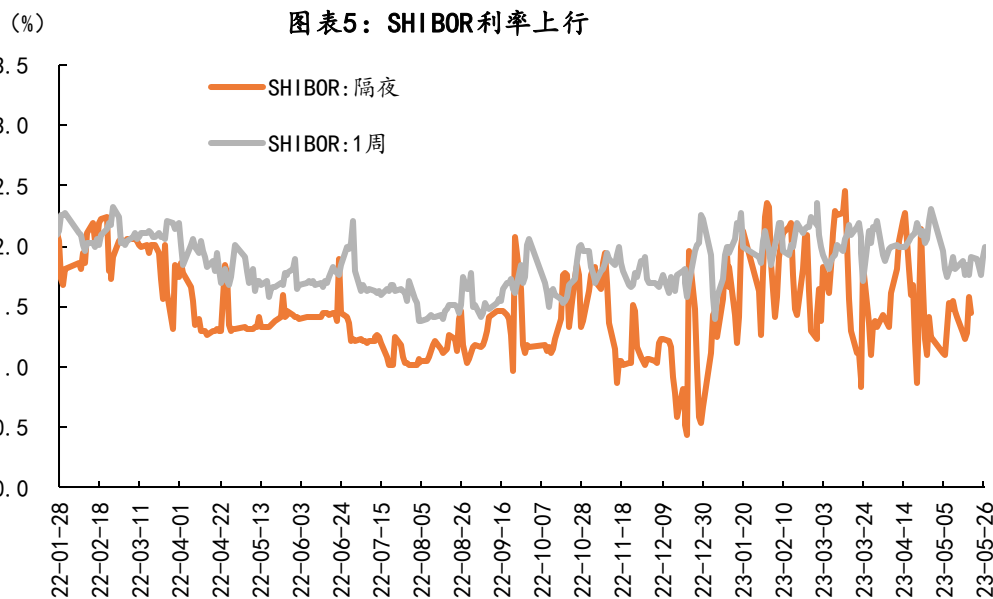


### 3 行业数据及公司动态 | 银行

#### 银行：公开市场操作实现净投放80亿元，SHIBOR利率上行

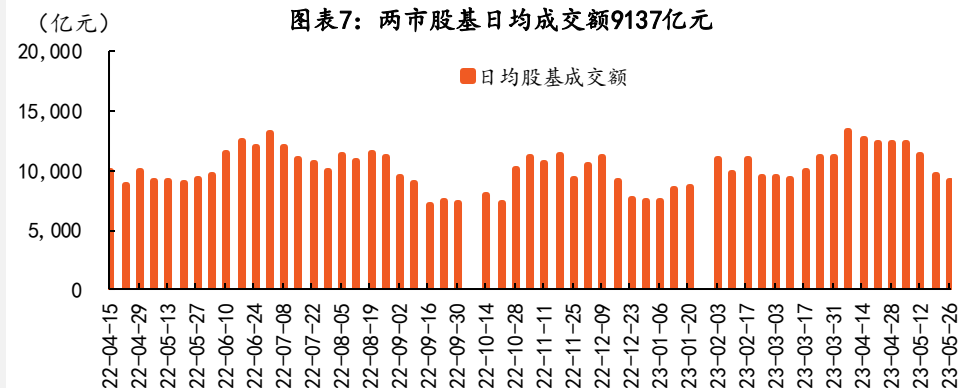
**SHIBOR：**截至5月26日，隔夜SHIBOR利率环比上周上涨3.0BP至1.44%，7天SHIBOR利率环比上周上涨8.2BP至1.99%。

**公开市场操作：**本周央行投放180亿元人民币，另有100亿元人民币回笼，实现净投放80亿元。

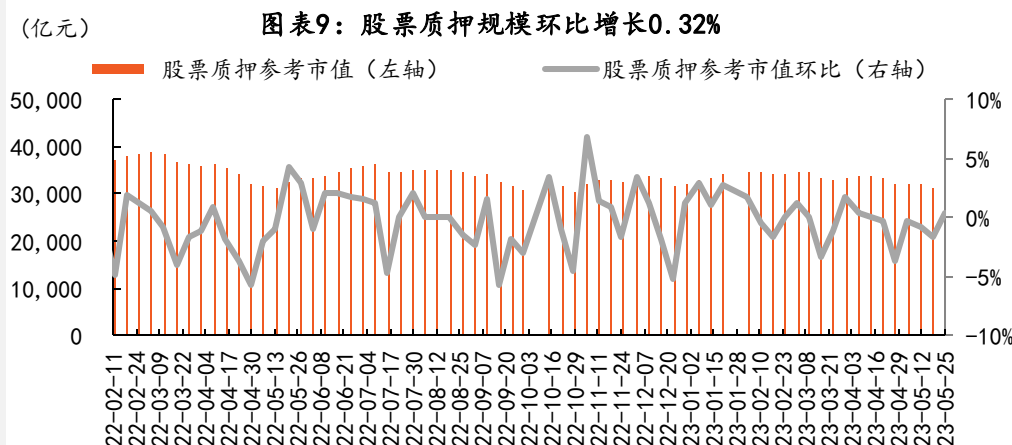


## 证券：周度股基日均成交额环比上周减少5.22%

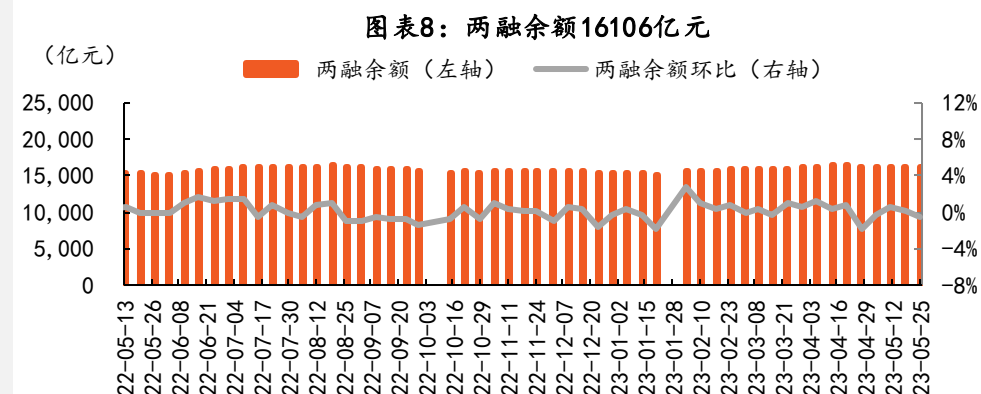
【成交额】：本周两市股基日均成交额9137亿元，环比上周减少5.22%。



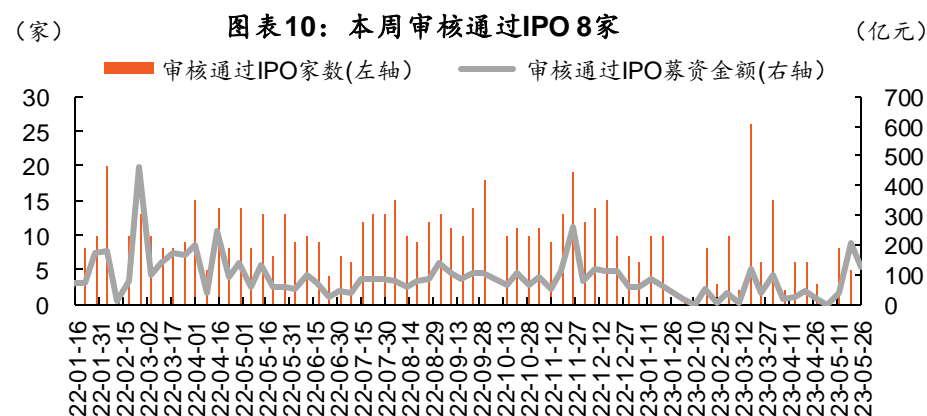
【股票质押】：截至5月25日，股票质押规模31482亿元，环比上周增长0.32%。



【两融】截至5月25日，两融余额16106亿元，环比上周减少0.63%。



【公开市场发行】本周审核通过IPO企业8家，募集资金126.5亿元。

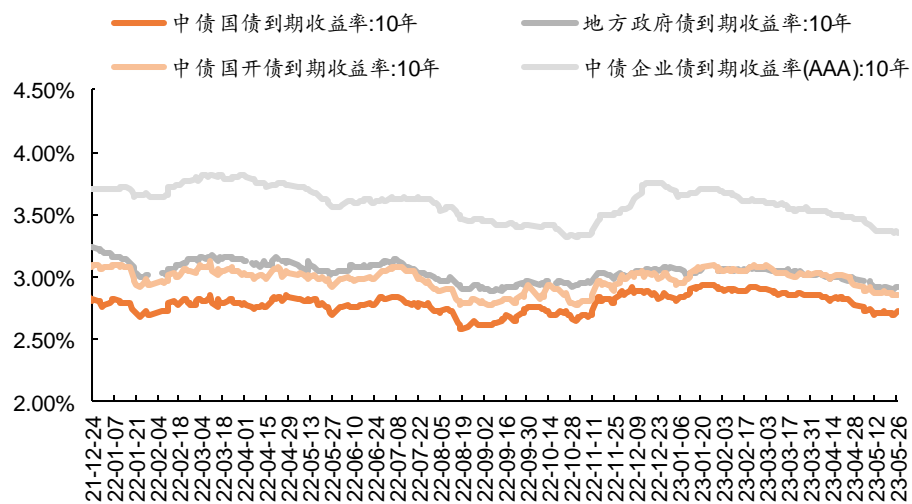


资料来源：wind，平安证券研究所

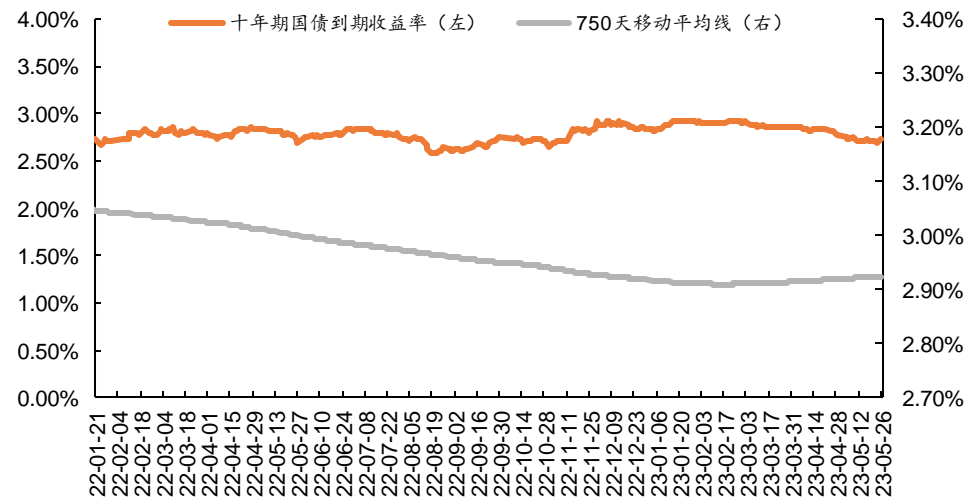
### 保险：十年期国债到期收益率环比上升0.54bps

债券收益率：截至5月26日，十年期国债、地方政府债、国开债、企业债到期收益率分别为2.7205%、2.9150%、2.8626%、3.3476%，十年期国债、地方政府债、国开债、企业债环比上周分别变动+0.54bps、+0.01bps、-1.49bps、-2.85bps。

图表11：主要债券到期收益率



图表12：十年期国债收益率和750天均线



资料来源：wind，平安证券研究所



## 投资建议

1、银行：看好全年盈利能力修复，银行板块配置价值提升。我们认为1季报行业盈利增速低点确认，主要受资产重定价以及居民端复苏低于预期的影响。展望后续季度，国内经济向好趋势不变，在此背景下，居民消费倾向和风险偏好的修复仍然值得期待，成为推动板块盈利回升的催化剂。我们继续看好银行板块全年表现，考虑到当前银行板块静态PB仅0.56x，估值处于低位且尚未修复至疫情前水平，在后续盈利有望逐季修复的背景下，当前时点银行板块的配置价值提升。

2、非银：1)保险：居民储蓄需求旺盛、竞品吸引力下降，23Q1寿险NBV实现正增长，预计23年寿险业绩将迎来修复。在预定利率调整的预期下，23Q2储蓄型产品销售热度有望维持。经济持续复苏，长端利率有望企稳回升、权益市场有望修复；地产政策发力，险企投资端将改善。行业估值和持仓仍处底部， $\beta$ 属性和基本面改善将助力保险板块估值底部修复。2)证券：资本市场改革加速，证券业长期向好；市场景气度修复、交易热情回升；自营收入改善、低基数效应下业绩边际修复。板块估值水平仍处低位，具备配置价值。



## 风险提示：

- 1) **金融政策监管风险**：目前金融科技已纳入严监管，与银、证、险相似，业务对监管政策敏感度高，相关监管政策的出台可能深刻影响行业当前的业务模式与盈利发展空间。
- 2) **宏观经济下行风险**，导致银行业资产质量压力超预期抬升。
- 3) **利率下行风险**，银行业息差收窄超预期，保险固收类资产配置承压。
- 4) **国外地缘局势恶化**，权益市场大幅波动， $\beta$ 属性导致证券板块和保险板块行情波动加剧。

## 公司声明&amp;免责条款

**公司声明及风险提示：**

负责撰写此报告的分析师(一人或多人)就本研究报告确认：本人具有中国证券业协会授予的证券投资咨询执业资格。

平安证券股份有限公司具备证券投资咨询业务资格。本公司研究报告是针对与公司签署服务协议的签约客户的专属研究产品，为该类客户进行投资决策时提供辅助和参考，双方对权利与义务均有严格约定。本公司研究报告仅提供给上述特定客户，并不面向公众发布。未经书面授权刊载或者转发的，本公司将采取维权措施追究其侵权责任。

证券市场是一个风险无时不在的市场。您在进行证券交易时存在赢利的可能，也存在亏损的风险。请您务必对此有清醒的认识，认真考虑是否进行证券交易。

市场有风险，投资需谨慎。

**免责条款：**

此报告旨在发给平安证券股份有限公司（以下简称“平安证券”）的特定客户及其他专业人士。未经平安证券事先书面明文批准，不得更改或以任何方式传送、复印或派发此报告的材料、内容及其复印本予任何其他人。

此报告所载资料的来源及观点的出处皆被平安证券认为可靠，但平安证券不能担保其准确性或完整性，报告中的信息或所表达观点不构成所述证券买卖的出价或询价，报告内容仅供参考。平安证券不对因使用此报告的材料而引致的损失而负上任何责任，除非法律法规有明确规定。客户并不能仅依靠此报告而取代行使独立判断。

平安证券可发出其它与本报告所载资料不一致及有不同结论的报告。本报告及该等报告反映编写分析员的不同设想、见解及分析方法。报告所载资料、意见及推测仅反映分析员于发出此报告日期当日的判断，可随时更改。此报告所指的证券价格、价值及收入可跌可升。为免生疑问，此报告所载观点并不代表平安证券的立场。

平安证券在法律许可的情况下可能参与此报告所提及的发行商的投资银行业务或投资其发行的证券。

平安证券股份有限公司 2023 版权所有。保留一切权利。



平安证券研究所 金融&金融科技研究团队			
分析师	邮箱	资格类型	资格编号
王维逸	WANGWEIYI059@pingan.com.cn	证券投资咨询	S1060520040001
袁喆奇	YUANZHEQI052@pingan.com.cn	证券投资咨询	S1060520080003
李冰婷	LIBINGTING419@pingan.com.cn	证券投资咨询	S1060520040002
研究助理	邮箱	资格类型	资格编号
黄韦涵	HUANGWEIHAN235@pingan.com.cn	一般证券业务	S1060121070072
韦霁雯	WEIJIWEN854@pingan.com.cn	一般证券业务	S1060122070023
许 淼	XUMIAO533@pingan.com.cn	一般证券业务	S1060123020012