

美的等4股超过外资预警线

随着我国进一步加大金融开放力度,外资不断加速入场A股。5月28日,泰格医药(300347)、索菲亚、美的集团、华测检测4股同时遭到深交所预警,这4股的总境外持股比例均超26%,也是A股历史上首现单日4股被外资持股预警的情形。北京商报记者发现,上述4股中,泰格医药系“新面孔”,公司外资持股比例是首次超过预警线。除了上述4股之外,沪股通、深股通境外投资者持股比例超10%的还有格力电器等29股。

外资加速入场A股

继5月26日3股同时被预警之后,深交所5月28日最新披露的消息显示,截至5月27日收盘,华测检测、美的集团、索菲亚、泰格医药4股的总境外持股比例均超过了26%的预警线。

深交所官网显示,截至5月27日收盘,QFII、RQFII、深股通等境外投资者分别持有华测检测、泰格医药、索菲亚、美的集团4.34亿股、1.95亿股、2.345亿股、19.13亿股,分别占公司总股本的26.1%、26.04%、26.9%、27.33%。纵观上述被外资爆买的4股,美的集团曾有被外资持股达28%的经历,华测检测也曾多次达到过预警线。

根据证监会相关要求,一旦上交所/深交所通知联交所个别沪股通/深股通股票的境外持股比例合计达到28%,任何有关该沪股通/深股通股票的进一步买盘即不获接纳,直至该沪股通/深股通股票的境外持股比例跌至低于26%。实际操作中,外资持股比例达到26%就被视为预警线。

单日4股被爆买也反映了外资加速入场A股。经Wind统计,5月以来北向资金净流入250.04亿元,今年以来北向资金更是净流入超600亿元。英大证券首席经济学家李大霄在接受北京商报记者采访时表示,受国内加大金融开放力度的影响,近期外资开始加速流入A股,目前A

股的低估值、成长性以及避险属性在全球资本市场凸显,后续外资有望持续平稳净流入。

泰格医药首触预警线

在外资持股预警的4股中,泰格医药系首次总境外持股比例超过26%。资料显示,泰格医药在2012年8月登陆A股市场,是一家专注于为新药研发提供临床试验全过程服务的合同研究组织(CRO),为全球医药和医疗器械创新企业提供全面而综合的临床研究解决方案。

泰格医药上市后业绩基本处于稳步增长态势。随着公司业绩的不断走高,泰格医药近年来股价的表现也颇为亮眼。截至5月28日收盘,公司最新股价81.73元/股,总市值达612.5亿元。

泰格医药在股价大涨同时,也不乏股东萌生减持想法。其中,股东曹晓春在5月7日减持了泰格医药500万股,减持均价74.2元/股,合计套现3.71亿元。泰格医药董事、副总经理ZHUA NYIN也计划自5月14日起15个交易日后的6个月内,减持公司股票不超过229.77万股。

泰格医药目前也正在冲击“A+H”,公司已在4月23日向香港联交所递交了发行上市申请,并于同日在香港联交所网站刊登了发行上市的申请资料。针对相关问题,北京商报记者致电泰格医药董秘办公室进行采访,对方工作人员表示:“外资的持续加码是对公司所处行业的看好,公司的年报、一季报也已经

披露,业绩一直在稳步增长,这也是外资看好公司的原因之一”。

低市盈率、绩优股受青睐

除了上述4股被外资相中之外,北京商报记者查询港交所官网数据发现,截至5月27日收盘,沪股通、深股通境外投资者持股比例超10%的还有格力电器、上海机场等29股。经Wind统计,加上超预警线的4股,目前33股中,大部分公司的市盈率较低且历年业绩较为稳定。

港交所官网显示,沪股通境外投资者持股比例超10%的有上海机场、生物股份、韦尔股份、方正证券、珀莱雅等19股;深股通境外投资者持股比例超10%的有格力电器、老板电器、启明星辰、广联达、爱尔眼科等14股。经Wind统计,在上述33股中,上海机场、韦尔股份、密尔克卫、华测检测、索菲亚、泰格医药、金城医学、美的集团、老板电器、启明星辰等26股在2017-2019年净利处于连年增长态势,占全部33股的近八成。

上述33股中,海螺水泥、格力电器、美的集团、工业富联4股实现净利润达到百亿元级别,在2019年实现归属净利润分别约为335.93亿元、246.97亿元、242.11亿元、186.06亿元。

除了业绩稳步增长之外,上述33股也基本系低市盈率个股。以老板电器、海螺水泥、海尔智家为例,东方财富数据统计显示,截至5月28日收盘,上述3股的市盈率分别为33.4倍、15.51倍、24.45倍。

投融资专家许小恒在接受北京商报记者采访时表示,低市盈率绩优股的投资风险小,这是外资偏爱这类股票的原因。随着我国不断加大对外开放,预计未来会有越来越多的优质股票被外资爆买。

北京商报记者 董亮 马换换

Laozhou talking

低价股加速出清是大势所趋

周科竟

因触发面值退市机制,天广中茂被终止上市,A股退市股阵营进一步扩充。近期还有*ST兆新、盛运环保等多股拉响退市警报。在价值投资理念盛行的当下,未来低价股股票数量还会进一步增加,而加速出清低价股是A股市场的一大趋势。

低价问题股被淘汰是历史的必然选择。从价值投资的角度来看,低价股无外乎存在严重资不抵债、业绩巨亏、被立案调查等利空消息缠身的情形。

从估值逻辑来看,低价股的价值已不能从给股东带来多少回报来衡量了。尤其是对于一些股价跌破1元面值的个股来说,多数会选择在短期内通过利好消息来刺激股价上涨。

公开信息来看,一旦某公司股价跌破1元面值,这些公司会通过发布增持、回购等利好消息来维稳股价。不过,这种方式的实操性也有待商榷。事实上,大多数的公司并不愿意或者并没有足够的资金来进行回购或者增持。毕竟维护股价是要花钱的,自己能够公开出面增持的份额毕竟是少数。

真要拿钱撑股价,还得找合作机构。所以一旦股价跌破1元面值,有的公司会发布进行重组或者引入战投的公告寻求“自救”。

如果从重组的角度去考量,上市公司的负债多,可能还是一件好事。因为债权人很清楚,自己已经不可能从破产清算的程序拿到足够的清算资金。因此就只有两个选择,要么要求公

司破产,然后获得微不足道的一点点价值;要么就是促成上市公司资产重组,然后通过把债权转让给债委会,通过债委会持有上市公司股权,以便今后在持股上市后能够通过卖出股票获得更大的价值。

这就意味着,当债务达到一定的程度,债权人和股东的对立关系将转变为合作关系,这也是上市公司重组逻辑的关键。那么问题来了,现在重组方不好找,债权人和股东的利益再一致,也很难获得重组方的青睐,结果就会导致投资者对上市公司的重组价值的数学期望不足1元。如果不能实现重组,这些投入最后都难以回收。

随着一次又一次的风险教育,投资者也在逐渐减少对于低价股的资金投入。那么将来可以预期,一旦问题股的股价接近1元,就会出现大量投资者用脚投票,“博傻”的现象也有所减少。

这样A股就形成好公司股价会越来越贵,差公司股票则会被更多的投资者抛弃的景象。

本栏认为,当市场不再对低价问题股进行炒作之后,不仅会释放出很多的资金,同时股价的泡沫也被挤出。相应的,这些资金会去寻找新的投资标的,挖掘有价值的公司。

如此一来,加速了A股的“新陈代谢”,同时A股市场也能吸引新资金不断进入,这也是A股市场走向成熟的必经之路。

“62节”再升级 银联“重振引擎”助商惠民显成效

“62节”活动 引领经济消费持续升温

在“重振引擎”助商惠民计划的基础上,5月29日-6月3日,中国银联将携手各商业银行、大型商户和手机厂商等合作伙伴,升级打造“银联62节”惠民消费活动。消费者可用云闪付App、银联手机闪付、银联二维码等产品,在逾40万家线上线下商户以超值优惠价格(部分低至原价3折以下)购买惠民好货。伴随“62节”的推动,为期2个月的“重振引擎”助商惠民计划将持续到6月底。广大用户可提前下载更新云闪付App 8.0,享受持续不断的惠民优惠。

作为助商惠民活动的重要组成部分,中国银联联合地方政府及商业银行,通过云闪付App在武汉、南通、宁波、青岛、呼和浩特、沈阳、重庆、深圳等85个城市(区)发放消费券,带动各地餐饮、超市、百货等消费近7亿元,消费乘数达4.7倍,其中九成以上受益商家为中小微商户。

其中,云闪付App在武汉消费券已累计发放三期共81万张,66万户参与领取,承兑近70%,受到市民热情参与;上海“五五购物节”的消费补贴已使得12000户商家和850万用户受益;江苏“五城八区政府消费券”延伸至景区等特色场景,40万张消费券已承兑过半;山西总工会通过云闪付App发放2900家基层工会的1.4亿元特别消费券,已惠及全省工会会员;安徽阜阳“政府发券+企业让利”模式得到商家积极响应,累计1.7亿元补贴让利已形成正向循环激励。

云闪付全新8.0版本 将惠民工程进行到底

全新发布的云闪付App 8.0版本集合惠民小程序、消费券、健康码、卡权益、境外服务和移动便民工程六大特色,以更加开放的生态和更强的便民属性凝聚起助商惠民能量,助力消费引擎恢复运转。

作为8.0版本全新功能,“惠民小程序”为银行和商家分别打造了“云闪付分行”和“商家小程序”。“健康码”和“消费券”作为新版云

闪付App的重要组成部分,在各地疫情防控和消费复苏中发挥了重要作用。目前,云闪付App集成的25项健康码相关服务应用,已累计覆盖全国30个省市、2300余个县市,为疫情防控、复工复产、民生保障等提供了有力支撑。

“品质卡权益”是一站式、综合性银行卡权益服务。对银行而言,“品质卡权益”以用户流量共享和平台开放为基石,可以促进银行核心业务和行业服务增长,反哺行业合作伙伴。对用户而言,以银行卡为纽带的“品质卡权益”,通过展示各家银行惠民便民活动,帮助用户享受到每一张银行卡权益带来的优惠。此外,中国银联还计划于近期联合主要商业银行创新推出数字银行卡,以手机为载体,通过卡码合一的形式实现线上申请及实时开通,简化卡片申请流程,便捷用户即开即用。

在现有的十大便民场景基础上,8.0版本进一步推动移动支付便民工程向县域农村市场下沉,全新的智能化移动便民服务新功能可根据用户所在地智能推荐相关的城市服务和本地便民服务。目前,云闪付App在公交地铁、商超便利、餐饮、校园等领域被广泛受理应用。全国



34个城市地铁、1700多个城市和县域公交、近22万零售商户、近10万超市便利商户、300多万餐饮商户、35万多台自助售货终端、1790多所高校、2600多项公共事业缴费项目等均支持云闪付App。云闪付App支持在线申请20多家银行的400余种信用卡,150多家银行信用卡账单查询与还款,610多家银行借记卡余额查询等核心优势功能持续优化完善,受到越来越多用户的喜爱,用户数已突破2.7亿。

助“六稳”促“六保” 为中小微企业赋能减负

在当前复工复产的关键时期,中国银联积极响应党中央国务院“扎实做好‘六稳’工作,落实‘六保’任务”的决策部署,落实加大对中小微企业、交通运输、农业生产等重点领域企业支持力度的决定,出台了一系列举措帮扶中小微企业复工复产,助力中小微企业转型发展,并做好民生保障工作,为经济基本盘护航。

稳就业是“六稳”之首,只有稳就业才能稳收入、稳消费、稳经济增长。疫情发生后,中国银联通过对重点疫情地区实行取现减免、

消费手续费优惠,对小微商户银联二维码收单交易进行手续费返还等措施,增强企业活力。以跨行取现为例,截至5月中旬,已累计覆盖逾600万笔。

中国银联于3月启动“银联援鄂企业复苏计划”,向湖北省受疫情影响较大的重点商贸流通企业、重点市场保供企业、生活必需品生产和交通物流运输行业保供企业,以及亟待扶持的中小微企业提供商流技术支持计划、商业消费提振计划和商家信贷扶持计划等四项专属支持服务。结合商务部及全国多个省市出台的扩大汽车消费等系列消费促进措施,中国银联在湖北省等地区选取部分受疫情影响严重的汽车销售等企业商户开展专项营销活动,对相关商户的大额信用卡交易实行营销激励。

中国银联特别关注三农领域受疫情影响的农产品滞销问题。配合农业农村部部署,联合商业银行,在云闪付App和银行App内开设农产品产销信息流通绿色通道。涌现出大量像中国银联携手合肥大集团旗下电商“百大易购”开辟草莓助销绿色通道,推出云闪付App“爱心助农草莓帮扶活动”案例。中

国银联还利用自身的平台优势为湖北地区提供精准扶持。在共青团中央的指导下,联合bilibili弹幕视频网站举办了“我和我的家乡”青春购510专场直播”活动,在云闪付商城设立湖北农产品专场,以线上流量赋能线下实体经济,为湖北复工复产加油助力。

中国银联通过打造综合性金融服务、推出商家小程序产品、提供在线财税服务、推动小微企业一站式征信服务,着力推动中小微企业向数字化转型。中国银联持续加速税款缴纳、社保征缴、罚缴、公共事业缴费、非税缴纳、电子发票等数字政务一网办场景建设,目前已接入近2000项公共事业缴费内容,覆盖全国逾400个大中城市。以税务办理为例,银联为中小微企业提供线下POS刷卡非接、在线支付、税务App和扫码缴税等多种缴税方式,业务覆盖超过3700个区县级税务局的办税网点。

中国银联联合各地政府机构上线覆盖全国2000余个城市的25项健康码相关应用,对接浙江“浙里办”、广西“壮掌桂”、广东“粤省事”等政府“一网办”平台,上线了大批便民利企政务服务应用,打造政务服务新窗口,扩充数字政务服务渠道。

此外,中国银联已联合全国35家商业银行推出逾1000万张小微企业卡,融合支付结算、融资信贷、企业经营管理增值服务于一体,为小微企业提供综合支付解决方案。同时,推出商家小程序产品,为小微企业开放海量用户触达入口,并依托云闪付App赋能广大线下小微企业,助力商家数字化转型。

中国银联积极响应人民银行号召,运用科技创新赋能金融“惠民利企”,纾解小微民营企业普惠金融“最后一公里”等痛点难点。中国银联推出手机POS等创新产品,实现银行卡闪付、手机闪付和二维码主扫等支付方式的聚合,商户只需一部手机就可以支持多种支付方式,而且手机POS易携带、适应性强,同时还简化了商户入网流程,为小微商户、农户提供了便利,并进一步降低了运营成本。疫情期间,手机POS商户完成近4万笔交易。

未来,中国银联将继续坚持支付为民理念,践行企业社会责任,进一步优化中小微企业发展环境,推动全国中小微企业健康发展。