

财眼

MSCI将A股纳入因子提高至15%

8月生效后或带来1600亿增量资金

MSCI将实施今年A股第二次扩容，外资布局的重要节点再次来临。MSCI近期公告将在北京时间8月8日凌晨5时公布指数季度调整结果，8月27日收盘后生效。本次MSCI季度调整，除了常规的指数成分变动之外，MSCI还将中国大盘A股的纳入因子由10%提升至15%。分析认为预计本次纳入将带来约1600亿元资金的流入。

■新快报记者 涂波



■VCG/供图

央行将于下周在港发行300亿央票

消息刺激下，人民币离、在岸汇率迅速拉升

新快报讯 记者乔麦报道 在周一人民币离、在岸汇率双双“破7”后，中国人民银行昨天发布消息称，将在香港发行两期总量为300亿元的人民币央行票据。消息公布后，离岸人民币大涨，截至记者发稿时报7.0715。有分析指，央行此举旨在更好地稳定外汇市场预期。

昨天上午，中国人民银行发布消息称，将于2019年8月14日在香港发行两期人民币央行票据，总发行量为300亿元，其中3个月期央行票据200亿元，1年期央行票据100亿元。这是中国人民银行继去年11月、今年2月、5月和6月之后，第五次在香港发行人民币

央行票据。

在此消息刺激下，人民币汇率一改之前的下行态势，离岸、在岸均出现上涨，其中离岸人民币兑美元直线拉升超700基点，从7.14附近升值到7.06左右。截至记者发稿，离岸人民币兑美元汇率报7.0715，在岸人民币兑美元汇率报7.0394。

有分析人士指出，在中国香港发行离岸央票，主要作用是减少离岸人民币供给、回收离岸人民币流动性，从而提高离岸市场利率，增加做空人民币成本，达到稳定汇率的目的。

交通银行首席经济学家连平表示，

年内或引入超5000亿增量资金

据了解，根据此前的计划，MSCI指数2019年分三步将A股的纳入因子从5%提高到20%。今年5月将指数中的中国大盘A股纳入因子从5%提高至10%，同时以10%的纳入因子纳入中国创业板大盘A股。

本次8月指数调整是今年“三步走”中的第二步，将指数中所有中国大盘A股纳入因子提高至15%。

2019年11月半年度指数审议时将指数中所有中国大盘A股纳入因子从15%提高至20%，同时将中国中盘A股以20%纳入因子纳入。完成“三步走”后，MSCI新兴市场指数的预计成分股中有253只中国大盘A股和168只中国中盘A股（包括27只创业板股票），上述A股在此指数中的预计权重约为3.3%。国际主要指数纳入A股的步伐加速，带来外资持续放量流入，也将助于优化A股投资者结构，中金公司认为，根据追踪MSCI指数的资金规模，静态估算8月底、11月底两次指数调整对A股产生的增量资金规模分别约为227亿美元、420亿美元（约人民币1600亿元、2900亿元），也就是说，年内将共计引入超5000亿元增量资金。

消费及黄金概念股表现出色

据同花顺数据，所属MSCI个股中，自第一次扩容名单公布后的近3个月时间里，截至昨日，90多只股取得正收益，强于同期大盘。其中山东黄金、五粮液和北方稀土等12只个股涨幅均超20%，消费及黄金概念股表现出色。

据统计，今年以来北上资金净买入额总计超900亿元。在经历了一季度外资大举买入，二季度外资3000多点撤退再抄底，被市场认为“聪明钱”的外资，在这次第三季度布局的重要节点，外资将会有何种表现呢？

中金公司认为，中长期针对外资配置中国市场的规模与中国经济、市场规模不相匹配的系统性修正是外资持续流入中国的根本动力，估算未来10年外资平均每年净流入A股的资金量或在2000—4000亿元左右。随着外资A股参与率的提升，A股投资行为也在越来越朝着“基于基本面的投资”方向转变，外资有望在未来10年内持有A股的总市值比例达到10%而成为A股最大的一类机构投资者，从而对A股越来越机构化起到示范作用。

平安好医生

上半年营收同比增102%

新快报讯 记者郑志辉报道 平安健

康医疗科技有限公司（股票简称“平安好医生”）昨日公布的2019年中期业绩报告显示：今年上半年实现总收入22.73亿元，同比增长102.4%；其中核心业务在线医疗实现营业收入3.36亿元，同比增长80.5%；净利润-2.73亿元，同比收窄38.6%，每股亏损0.27元。

报告数据显示，截至2019年6月30日，平安好医生注册用户数达到2.89亿人，这一数据在2018年同期是2.28亿；期末月付费用户（MPU）达222.9万，同比增长61.2%；平均付费用户转化率达到3.7%，较去年同期的3.1%提升19.4%。

平安好医生CEO王涛对记者表示，公司当前正处于高速增长期，随着所研发的互联网、人工智能技术逐渐成熟和应用，运营效率大幅提升，管理和销售费用也会同步下降，公司亏损收窄甚至盈利都是必然。“实际上，如果需要，公司随时都可以扭亏为盈。只是我们认为，互联网医疗正面临一个巨大的市场机遇，当前更关注获取更多医疗流量和抢占行业线上、线下入口，所以还在大力投资布局和招揽人才，由此导致季内的管理费用有所上升。”

据记者了解，王涛所提到的行业巨大机遇，是指今年6月国务院公布了《深化医疗卫生体制改革2019年重点工作任务》，突出强调了相关部门必须在2019年9月底之前完成互联网诊疗收费和医保支付相关政策的制定。“我们五年前开始布局的在线医疗咨询业务，基本以免费为主，除了迎合线下用户看病习惯以外，赌的就是终有一天线上医疗会被纳入医保支付范围，事实证明我们赌对了。”王涛说。

平安好医生另外一项备受关注的业务是今年6月推出的战略级新产品“平安好医生私家医生”，为儿童、成人、老人及慢病患者提供一对一专属私家医生服务，最低499元包年，提供7×24小时在线问诊咨询、健康管理、慢病管理等多种主动式医疗健康服务。

CEO突然辞职后

汇丰将在全球裁员逾4000人

新快报讯 记者许莉芸报道 自今年初以来，汇丰控股就不断传出要裁员消息，如今“靴子”终于落地。在汇丰控股CEO突然宣布离职后，该行又宣布，将裁员至少4000人，约占近23.8万名员工总数的2%。近期，多家全球大型银行启动了“裁员潮”，德意志银行、花旗银行、英国巴克莱银行、法国兴业银行等均公布了裁员消息。

今年初，就有知情人士透露，汇丰将至少裁减全球银行和市场业务的500个岗位。此后，关于汇丰裁员的消息不断。

据悉，汇丰伦敦办公室自6月起，已陆续开始裁员，包括自2004年加入该行的证券服务全球业务拓展主管Nick Bruce。

汇丰银行首席财务官Ewen Stevenson在本周一召开的第二季度财报电话会上证实了裁员的消息。他表示，裁员将集中在较资深的岗位，等于减少该行4%的薪资支出。汇丰预计，2019年相关遣散费用为6.5亿—7亿美元，以

后每年都将节省类似金额的成本。

这并非汇丰首次大规模裁员。汇丰去年6月份就公布了一项三年期重组计划，内容包括裁员2.5万。在低利率环境中，负债过多的汇丰很难实现营收增长，只能不断削减成本和出售业务来增加盈利。在全球经济持续放缓的背景下，汇丰为了实现2020年有形股本回报率(ROTE)超过11%的目标，无奈祭出大规模的裁员计划。

与早年全球扩张布局战略不同，近年来汇丰可谓是“紧衣缩食”过冬，收缩网点，砍掉亏损业务，裁员，以期增加盈利。其中最明显的是，不断缩减业绩不佳的欧洲和美洲业务，并积极将战略重心转向亚洲，特别是中国。

从汇丰控股的中期财报中也可见一斑，亚洲市场在汇丰五大区域市场中成绩最好。今年上半年税前利润同比增长4.3%至97.8亿美元，占整体税前盈利78.8%。中东及北非税前利润17.36亿美元，拉丁美洲税前利润6.65亿美元，北美市场的税前利润7.46亿美元。

相比之下，欧洲市场由去年同期净利1.1亿美元转为亏损5.2亿美元。

一个月前，汇丰大中华区行政总裁黄碧娟曾公开表示，目前汇丰在珠三角地区的人力配置已经接近3000人，相较于2015年翻了不止一番。据她透露，去年在珠三角的收入增加了31%，而汇丰银行在珠三角的目标是到2020年实现5亿美元的营业收入。

事实上，多家全球大型银行都在启动“裁员潮”，“断臂求生”实属无奈之举。今年7月7日，德意志银行宣布战略转型，放弃全球股票销售和交易业务，缩减投行规模，削减部分固定收益业务，并在2022年前裁员20%，达1.8万人。英国最大银行之一巴克莱近日也表示，由于“今年以来的商业环境明显面临挑战”，公司在二季度裁员了3000人，约占2018年底员工总数的3.6%。就在上周，有消息透露花旗计划在业绩不断下滑的交易部门裁减大约400个职位。此外，法国兴业银行、花旗银行和野村控股等，都在今年进行了大型的裁员。