

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, 外资产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

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三个月时间内, 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、市场规模不匹配的系统性修正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。

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、在岸均出现拉升, 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,

考虑到离岸市场的投机做空是导致汇率形成单边贬值预期的主因, 除了继续在离岸市场发行央票外, 央行还可适时重启诸如离岸人民币存款准备金等工具, 必要时直接委托中资大行直接干预以影响离岸市场汇价。不断完善人民币汇率形成机制, 平衡好市场供求关系、保持对一篮子货币基本稳定和稳定市场预期三者之间的关系, 保持人民币汇率预期基本稳定。连平表示, 2019 年 5 月以来, 人民币承受了新一轮贬值压力, 目前已经采取了相关举措来减缓市场贬值压力, 取得了良好的效果。迄今为止, 仍有不少工具尚未使用。

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, 汇丰控股就不时传出要裁员消息, 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 年的相关遣散费用为 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 年翻了不少一番。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。

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 and 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《深化医药卫生体制改革 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。