

## 财眼

再融资松绑叠加 MLF“降息”

## 政策助力 A 股大涨 创业板创 3 年新高

**新快报讯 记者涂波报道** 受利好消息鼓舞,昨天 A 股三大股指集体高开后单边上扬,上证指数回补了 2 月 3 日的向下跳空缺口,创业板指则创出近 3 年来的阶段新高,3100 多只个股上涨。截至收盘,沪指上涨 2.28%,深成指上涨 2.98%,创业板指上涨 3.72%,北向资金净流入 83 亿元,数据显示,春节后北向资金期间累计净流入近 700 亿元。

上周末,多重利好来袭。2 月 14 日晚间,证监会出台新规对 A 股再融资政策进行调整。15 日证监会副主席阎庆民在国务院新闻发布会上表示,将在推进科创板制度创新的同时推进创业板改革并试点注册制。此外,继本月初 7 天期、

14 天期央行逆回购操作利率下调 10 个基点之后,昨日早间央行开展的新一期 MLF 操作中标利率亦下调 10 个基点。多家机构分析表示,这将对 A 股产生正面影响,有利于夯实市场走牛基础,短线建议关注有业绩支撑的补涨型板块机会。

具体来看,昨日午后券商股再度走强,国金证券“封”板。受非洲蝗灾扩散影响,农业股领涨两市,荃银高科、北大荒、金健米业、新赛股份涨停。此外,国产替代有望加速,大飞机、航空航天概念全线走强,航天动力等十余股涨停;此外,湖北广电获得首张宽带电视牌照,湖北广电午后直线涨停,带动了广

电系个股拉升,贵广网络涨 5%。

急涨过后,接下来是否会出现冲高回落的风险?广州万隆证券认为,当前驱动行情上涨的两大利好,其一是再融资方案,这实际是 2019 年 11 月 8 日公开征求意见稿的正式版,相比于此前的意见稿,基本没有太多的修改,除公布的时间有些突然外,超预期的幅度不大。创业板的连续爆发,应该也已经兑现其中大部分利好。另外,央行调降 MLF 利率,直接利好的银行板块实际上表现非常平淡,反而是此前热门的科技、农业等概念在疯狂炒作。综合这些因素来看,哪怕当前指数上涨的趋势犹在,投资者还是应防范冲高

回落的风险,尤其是股价处于相对高位的股票,包括此前大涨的医药和部分科技题材。

从历史经验来看,行情一旦进入补涨节奏,市场大概率会从概念炒作回归到基本面。分析认为,在个股的选择上,近期行情有转向轮动补涨的迹象,除了技术面优劣之外,也要关注到年报业绩。因此,当前要么锁定行业景气,业绩增长明确的科技股,如商业化之后的 5G(基带芯片、陶瓷滤波器),国内科技自主化驱动的半导体 (OLED,摄像头,传感器)和软件(云计算)等板块,从中寻找中线趋势股的回调机会,反复波段操作。

剑指反洗钱

## 央行对金融机构开出三张千万级罚单

**新快报讯 记者许莉芸报道** 央行对金融机构反洗钱监管力度加大。近日,央行一连公布了 27 张罚单,其中涉及三家金融机构,包括两家银行和一家证券公司分别被罚 2360 万元、1820 万元、1010 万元;与此同时,按照“双罚”(罚机构、罚责任人)原则,三家机构共 24 名相关责任人被罚 1 万—8 万元不等,罚单总额超过 5200 万元。据悉,这是央行首次针对金融机构反洗钱监管开出千万元级别罚单。

关于处罚原因,银行方面是因为未按规定履行客户身份识别义务、未按规定保存客户身份资料和交易记录、未按规定报送大额交易报告和可疑交易报告、与身份不明的客户进行交易等四类违法行为被罚。证券公司则因未按规定履行客户身份识别义务、未按规定报送可疑交易报告、与身

份不明的客户进行交易等三类违法行为被罚。

值得注意的是,此次被罚主体不仅包括金融机构,而且包括银行的公司部、金融市场部、运营部、内控合规部、法律合规部、信息科技部、信用卡中心、小微金融、直销银行等多个部门的负责人或相关责任人;券商的财富管理部门、运营中心、信息科技部、法律合规部等等多个部门的负责人或相关责任人。

近年来,监管部门对反洗钱工作一直保持着高压态势。2020 年中国人民银行工作会议明确提出,进一步加强反洗钱协调机制建设,继续强化反洗钱监管力度。今年初,银保监会发布的《关于进一步做好银行业保险业反洗钱和反恐怖融资工作的通知》,要求各家金融机构要将反洗钱和反恐怖融资工作情况纳入日常监管工作范围,

督促银行保险机构建立健全反洗钱和反恐怖融资内部控制机制。同时,还要求银行保险机构要加强对从业人员的反洗钱和反恐怖融资培训,提高反洗钱和反恐怖融资工作能力。

在金融机构日常工作中,反洗钱工作的基础和核心就是强化资金交易中,客户及其受益人的身份识别管理。不过,对国内的金融机构来说,建立完善的反洗钱管理机制并非易事,这一领域在过去被绝大多数金融机构所忽视,如今随着全球反洗钱监管的趋势,我国金融机构也不得不抓紧“补课”。

“很多金融机构,反洗钱工作是为了应付监管,流于形式,并没有实质性地完善反洗钱工作。”有业内人士表示,一些金融机构没有相应的制度、配套设施和人员,这些都影响着反洗钱工作的开展。

广东公司“战疫”在行动

## 参与抗疫的广东上市公司数量居全国第二

**新快报讯 记者涂波报道** 广东公司“战疫”在行动。据广东上市公司协会不完全统计,新冠肺炎疫情发生以来,广东有近 70 家上市公司捐款金额累计超 2.44 亿元,捐物价值超过 1.38 亿元,参与抗疫的上市公司数量居全国第二。此外,广东股权交易中心主动向 17447 家注册挂牌企业、882 家会员机构发出“战疫”爱心驰援倡议书,得到了企业积极响应。

## 研发攻关 积极捐赠

疫情暴发以来,如何快速准确地确诊病情,是防控的关键一环,新型冠状病毒检测试剂盒的研发推出有效解决了这一问题。

“我们的试剂盒已提交相关资料,正待国家药品监督管理局(NMPA)进行审批。国家已经开通了应急审批通道,希望尽快拿到批文。”广州伯信生物科技有限公司总经理王晓香在接受新快报记者采访时表示,“伯信生物将捐赠 10000 人份人冠状病毒(2019-nCoV)核酸检测试剂盒,希望能向一些政府物资分配无法有效到达的医院投放,可以作为有效的补充。”她表示,新冠肺炎疫情暴发后,公司快速组织研发

团队投入攻关,于 2 月 10 日成功研制出新型冠状病毒快速检测试剂盒,“我们现在是马力全开,每天的产量是 5000 人份。”她指出,公司产品提升了灵敏度实现更高检出率,有效避免阳性感染早期人员由于病毒颗粒较少,和与其他冠状病毒无交叉反应等优势。

无独有偶,同属于广东股权交易中心挂牌的生物医药企业——广州维伯鑫生物科技股份有限公司创始人刘健翊接受记者采访时表示,“疫情发生后,公司的研发部门第一时间成立了项目小组,成功研制出新型冠状病毒核酸检测试剂盒,并在年初四(1 月 28 日)进行投产,免费发放到武汉地区,目前大概已经向武汉捐助了 10 万份检测盒。”

## 加班加点 全力供给

医用口罩企业正加大马力加速生产。广东省药监局副局长长振在昨天的广东省政府新闻发布会上介绍,到目前为止,全省有 66 家医用口罩生产企业,疫情发生之前只有 26 家;医用防护服有 18 家生产企业,疫情发生前只有 2 家。目前医用口罩日生产 411.34 万个,医用防护服日产 17110 套。

广州磁力元科技股份有限公司是

药品或医疗产品注册和临床试验的专业 CRO 公司,可为口罩生产企业提供专业技术服务,其负责人孙先生告诉记者:“现在咨询升级或者改造生产线的企业非常多,我一天要接 5 个小时左右的电话,给 15 到 30 家企业咨询。像比亚迪、广汽、富士康、广汽这些企业,他们本来就有一定的生产设备,因为国家疫情的需要,他们来进行生产,是非常快的,因为他们的生产线、生产环境和工人,都是有现成的,只要开工,经过一定的升级改造,产能会非常庞大。”据他介绍,公司近期就协助湛江市政府和吴川市政府,为当地生产工业防尘口罩的劳保用品厂进行医用护理口罩(含 N95 型)生产的厂房升级改造提供专业技术服务,保证粤西地区口罩的供应。“这家劳保厂进行了技术改造,他们现在可以生产防尘口罩了,一天开工十多个小时,每天的产能达 20 万个以上。”

此外,体温计是疫情监测的第一关口。贝乐(广州)智能信息科技股份有限公司作为广东股权交易中心挂牌的国家级高新技术企业,早在 1 月 29 日就提前复工复产,目前已捐赠电子体温计 20000 套,投放于广州增城各社会公益组织以及各社区居委会等。

## 慧择保险美股上市

## 业绩改善但盈利不足

**新快报讯 记者刘威魁报道** 近日,慧择保险在美国纳斯达克上市,成为保险电商行业的第一股。开盘首日,慧择报价 10.65 美元,较发行价微涨,随后股价一度下跌,振幅一度高达 11.7%。截至昨日收盘,慧择报 10.60 美元,略高于发行价,总市值 5.44 亿美元。值得关注的是,虽然慧择保险在 2018 年之后逐步实现盈利,但其商业模式仍是以通过代销保险公司的保险产品来获取佣金收入为主,未来可能仍会面临盈利压力及监管风险。

据了解,慧择保险创立于 2006 年,是国内最早一批获得保险网销资格的互联网保险服务平台。慧择保险所销售的保险产品,绝大部分都不是直接销售,而是通过与微信公众号、知乎、微博等有流量的自媒体营销号渠道进行分发,以间接销售的合作方式获取收入。虽然慧择保险的业务在不断扩展,但其主要商业模式一直未变,营收过于依赖佣金收入,未来可能仍会面临盈利压力。数据显示,慧择保险 2017 年和 2018 年通过代销保险公司的保险产品获取的佣金收入分别占总收入的 95.5%和 99.0%,这一比例在 2019 年前 9 个月的占比也高达 99.1%。

此外,慧择保险的流量服务费用也在不断增加。数据显示,慧择保险的流量渠道支付的服务费从 2018 年上半年的 9820 万元增长到 2019 年上半年的 2.5 亿元,同比增长 155%。

除了盈利模式存在不稳定因素之外,慧择保险的业务发展模式也存在隐忧。去年底,中国银保监会发布规定,对有场景、流量优势,与保险机构合作进行营销宣传的平台,规定其参与保险活动仅限于作为“营销宣传平台”,根据持牌保险机构委托,从事营销宣传活动,不得从事保险销售咨询和相关禁止行为。

“微信公众号、微博等自媒体用户均属于引流入口,但并非所有分销渠道都符合监管要求。”业内资深人士谢先生对新快报记者分析称,如何管理这些自媒体公众号在营销过程中避免过度承诺,对于慧择保险来说将是一个挑战。

“过去一些合作的流量渠道尚未获得与我们合作所需的业务许可证或已完成监管注册。”慧择保险也在招股说明书风险警示项中提示称,未来可能会根据监管政策的调整,部分未获得业务许可的合作客户也可能会选择调整与慧择保险的合作。