

# A股站上3600点 本周外资净买入逼近历史新高

**新快报讯 记者涂波报道** 5月27日,A股三大指数集体上涨,沪指站上3600点实现日线四连阳,报收3608.85点,两市全天成交9397亿元,外资净流入195亿元,近四日累计净买入超470亿元,本周逼近历史单周净买入额新高。国际指数编制公司MSCI 2021年5月的指数季度调整结果于昨日收盘后生效,昨尾盘时北向资金净买入额一度超过300亿元。分析人士指出,近期人民币汇率的持续升值成为了股市向上的催化剂,未来指数能否继续走强,关键看金融、核心资产和市场量能。

本周以来,北向资金买入A股力度明显加大。自周二创下217亿元的单日净买入历史新高后,连续多日大幅净流入。本周以来北向资金已合计净买入473.41亿元,今年以来净买入A股已超过2000亿元。

从资金动向来看,主力资金净流入的行业有半导体、电子制造、元件和通信设备等。资金净流出有生物制品、券商、稀有金属、汽车整车和化学制药等行业。

值得一提的是,昨日MSCI指数季度调整结果生效,本次有5只科创板股

票首次进入MSCI旗舰指数,包括康希诺-U、中国通号、澜起科技、杭可科技和睿创微纳新纳入MSCI中国A股指数。

除MSCI外,另一大国际指数编制公司富时罗素指数调整将在6月18日收盘后生效。根据富时罗素此前的公告,富时全球股票指数系列本次新纳入3只中国A股,分别是金龙鱼、中金公司和重庆银行。此外还有多只H股、B股、P股、红筹股以及中概股被纳入指数。

展望未来,5月27日,诺亚财富华南大区CEO陈钢在诺亚财富粤港澳大湾区

坛上表示,A股市场的历史进程是螺旋式上升,哪怕回到低点,也一定比上次低点要高很多。中国经济进入中速增长期,金融全面对外开放加速,投资者应顺势而为。因中国经济在全球中的相对竞争优势,当前环境下人民币升值对A股市场是明确的利好,市场在二、三季度有主升浪的行情机会。国泰君安研究所所长黄燕铭也提出“横盘不长久,挑战四千点”的预判。兴业证券认为,整体来看7月是难得做多窗口期机会,大盘股可重点关注金融,中盘股聚焦新兴成长。

## 75亿-150亿元 格力电器再抛惊人回购计划

有望刷新A股最大单次回购纪录

**新快报讯 记者陈学东报道** 继5月中旬完成60亿元规模的回购后,格力电器再次抛出更大规模的回购计划。5月26日,格力电器发布公告称,基于对公司未来发展前景的信心和对公司价值的高度认可,并结合公司经营情况、主营业务发展前景、公司拟使用自有资金以集中竞价交易方式回购部分社会公众股股份。本次回购金额为75亿-150亿元,回购价格上限70元,而该公司历史最高股价为69.79元。昨日收盘,格力电器报收58.04元,上涨3.29%。

如果格力电器实现150亿元的顶格回购规模,或将创下A股史上最大单次回购金额纪录。目前最大金额的回购是另一家电巨头美的集团今年2

月启动的上限高达140亿元的股票回购计划,最终以86.64亿元实施金额收官。若格力电器此次股票回购计划按最高金额实施,将成为单笔股票回购金额以及股票回购总额最高的A股公司。

格力电器表示,本次回购用于实施公司员工持股计划或股权激励,以此进一步完善公司治理结构,构建管理团队持股的长期激励与约束机制,确保公司长期经营目标的实现,推动全体股东的利益一致与收益共享,提升公司整体价值。本次回购实施期限为自公司董事会审议通过本次回购部分社会公众股份方案之日起12个月内。

格力电器抛出惊人回购的背后,

新任大股东高瓴资本入局至关重要。高瓴资本自2020年1月过户成为大股东后,格力电器便在当年4月开启史上首次回购,累计回购1.08亿股,每股成交价在53.01元-60.18元之间,成交总金额约60亿元。

2020年10月格力电器再次抛出回购计划,累计回购约1.01亿股,每股成交价在56.46元-61.95元之间,成交总金额约60亿元,2021年5月17日实施完毕。格力电器前两期回购了3.48%的股权,离4%的股权激励计划还有空间,第三期方案应运而生。

今年一季度,格力电器实现营收331.89亿元,同比增长62.73%。净利润达34.43亿元,同比增长120.98%。

为稳固单一大股东位置

## 中国人寿 再斥资174亿 增资广发银行

**新快报讯 记者刘威魁报道** 近日,中国人寿公告称,拟以约8.81元/股认购约19.83亿股广发银行拟增发的股份,总对价不超过174.75亿元。本次交易后,中国人寿持有广发银行增资扩股后的43.686%股份,持股比例保持不变。

公开资料显示,2016年,中国人寿以6.39元/股,从花旗集团和Credit手中收购36.48亿股广发银行,以233.12亿元的总对价,成为广发银行的单一大股东,持股比例43.686%。此后,将内部战略协同放在重要位置。

本次交易,国寿再拿出约174亿元参与增资,保住单一大股东的位置。如果不算近年分红所得,国寿在广发银行上的投入超过400亿元。

“广发银行对于中国人寿的意义,在未来可能放大。”业内人士分析指出,跨境理财通即将在大湾区试点,广发银行在大湾区财富管理上的地缘优势,对中国人寿无论在资产端还是负债端都能贡献价值。

值得额外关注的是,除了增资广发银行之外,中国人寿近期减持了不少银行的股份,涉及邮储银行、中国银行、农业银行、杭州银行等。如2021年一季度,中国人寿减持邮储银行约7.98亿股,持股比例由3.84%降至2.75%;此外,中国人寿一季度至少减持了中国银行4.6亿股。

“险资也有自己的投资节奏,要不是超大规模的减持,不会形成冲击。”东吴证券银行首席分析师马祥云认为,当前时点,对银行股的持仓其实也不低了,险资也有可能基于对整个股票市场的判断调整仓位。

对银行股的后续表现,马祥云认为,一季度贷款利率上行已经印证逻辑,行业基本面向好,后续继续看好银行股全年的表现。



## H&M 关联公司因质量问题被罚

童装不符合保障人体健康和人身、财产安全的国家标准等

**新快报讯 记者陆妍思报道** 5月26日,天眼查APP显示,H&M关联公司海恩斯莫里斯(上海)商业有限公司再添行政处罚记录,处罚事由为该公司生产的童装不符合保障人体健康和人身、财产安全的国家标准等,处罚结果为被上海市市场监督管理局罚款13.425万元,没收违法所得超3万元。

**网友:童装也出问题,必须严惩**

记者注意到,该公司已有数十条行政处罚信息,处罚事由包括以不合格产品冒充合格产品、以次充好、虚假宣传等。

天眼查APP显示,海恩斯莫里斯(上海)商业有限公司成立于2006年11月,注册资本500万欧元,经营范围包括从事服装服饰、箱包、化妆品、家居用品、日用百货等销售。股东信息显示,该公司由H&M Hennes & Mauritz Holding Asia Limited全资持股。该公司已有数十条行政处罚信息,处罚事由包括以不合格产品冒充合格产品、虚假宣传等。

国家企业信用信息公示系统数据显示,2017年以来,H&M因掺假、以假充真、虚假宣传已至少被罚17次。而今年以来,H&M已有5次行政处罚记

录,此前4次分别是:1月20日,H&M因“对商品或服务作虚假或引人误解的宣传”而被上海市黄浦区市场监管局没收违法所得10.25万多元,罚款30.75万多元;1月25日,因生产者、销售者在产品中掺杂、掺假,以假充真,以次充好,或者以不合格产品冒充合格产品,没收物品,罚款9.6万多元,没收违法所得3.7万多元;2月3日,因冒充合格产品的方式进行销售,被罚款9.6万多元,没收违法所得3.7万多元,罚没总额13.35万多元;5月18日,因未标明产品成分而受到行政处罚,处罚结果为责令改正。

H&M被处罚后,不少网友纷纷吐槽该品牌的质量问题,有网友表示,“原来觉得质量差不是错觉”“童装也出问题,必须严惩”。

**H&M或在中国关闭约20家门店**

根据H&M最新财报数据显示,2020年12月1日至2021年2月28日,该公司的销售额为400.6亿瑞典克朗(约合人民币301.3亿元),同比下降21%。税前净利润亏损13.90亿瑞典克朗(约合人民币10.45亿元),上一年同期盈利25.04亿瑞典克朗。

财报中列举了报告期内集团前十大市场销售数据,中国市场以23.88亿瑞典克朗的销售成绩排名第三。与上年同期相比,中国是十大市场中唯一正增长的区域,销售额涨幅达21%(以本地货币计算)。截至今年2月28日,H&M集团在中国门店数量为502家。

财报发布后,H&M的首席执行官近日发声,据保守估计,受营业额下降影响,2021年H&M将净关店250家,目前在中国关闭约20家门店。

值得关注的是,由于主品牌质量备受诟病,H&M近年开始发力定位更高端的子品牌,COS早于2018年秋季全面进驻中国市场,目前在一线城市已开设超过30家门店。高端女装品牌&Other Stories及生活品牌ARKET则分别于2019年9月、2020年8月在天猫开设旗舰店,经过一年多的线上试水后,近期上述两个品牌几乎同时宣布将于2021年秋季分别在上海、北京开设首家线下实体门店。

对于H&M发力子品牌,某投行分析师表示并不看好:“这些子品牌的销售额仅占该公司总销售额的5%。摆在H&M眼前更重要的任务是解决旗舰品牌面临的问题。长期来看,开拓更广阔的顾客群也是明智之举。”