

财眼

政策利好提振 三孩概念股走势强于大盘

鼓励生三孩的政策出台后,受政策利好提振,8月17日,三孩相关概念股纷纷走高,辅助生殖、托育服务和婴童概念等板块涨幅居前。机构认为,三孩政策涉及住房、休假、就业、子女教育,利好辅助生殖、母婴、医疗和养老产业。随着三孩政策及其他生育相关政策陆续出台,叠加不孕率上行,以及我国人均可支配收入的提升,未来我国辅助生殖渗透率有望提升。 ■新快报记者 涂波

消息面上,8月16日,国家卫健委等17部门发布《关于进一步完善和落实积极生育支持措施的指导意见》,包括住房政策向多子女家庭倾斜,完善生育休假和待遇保障机制,鼓励2~3岁幼儿入学,分娩镇痛和辅助生殖技术纳入医保等。

17日,辅助生殖、托育服务等板块涨幅居前,截至收盘,作为拥有辅助生殖牌照及人类精子库、湖北省生育力保存中心等资质的汉商集团涨停,供应试管婴儿培育管产品的纳股份涨超7%。此外,供整体服务和解决方案的生殖健康平台型企业太安堂也涨超3%。而从机构调研数据来看,今年以来机构调研辅助生殖概念股的次数排名中,长春高新、复星医药等靠前,分别为33和27家。

此外,对于母婴、医疗和养老地产等产业也是政策利好。昨日,婴童概念股威创股份也是强势涨停,公司是目前儿童成长教育服务领域合作机构数量最多的公司之一。房地产板块昨日也是震荡走强,蓝光发展涨停,宋都股份盘中涨超8%。

统计数据显示,我国2018年的辅助生殖渗透率仅7.0%,远低于美国同期的30.2%。银河证券指出,未来随着人们对辅助生殖技术的认知加深,人均可支配收入提高,鼓励生育的政策放开等,中国辅助生殖的渗透率有望持续提升。平安证券表示,辅助生殖项目进入医保,将推动行业加速发展,下游

的医疗服务企业将率先受益。我国辅助生殖用药市场仍然为进口主导,若未来药品市场进行集采,则有望推动市场竞争格局重构,从而为国产药企带来机会。建议关注:锦欣生殖、贝康医疗、长春高新和丽珠集团等。

昨日涨幅居前的辅助生殖概念股

股票简称	现价(元)	涨跌幅(%)	今年以来涨跌幅(%)
汉商集团	12.38	10.04	-25.24
采纳股份	86.14	7.47	31.21
昌红科技	22.22	6.57	-45.43
太安堂	4.29	3.62	-42.49
思创医惠	5.44	3.62	-26.29
长春高新	224.55	3.40	-17.02
西陇科学	7.88	2.74	-25.66
凯普生物	21.48	2.29	10.49
赛升药业	12.35	1.65	-5.16
圣诺生物	28.39	1.43	-21.81

来源:同花顺

中国中免
8月底登陆港交所

上半年营收降22.17%,此次募资金额或超144亿港元

新快报讯 见习记者刘艳报道 日前,中国旅游集团中免股份有限公司(中国中免,601888.SH)通过港交所聆讯,拟发行1.028亿股,预计发售价在143.5-165.5港元,计划于8月25日挂牌交易。若以最低发售价粗略计算,此次中国中免赴港上市的募资金额至少达144.24亿港元,或成港股年内最大IPO。从招股书来看,目前中国中免是国内唯一拥有全渠道经营牌照的公司,离岛免税店收入占比接近七成。

海南离岛免税业务占比近七成

据了解,中国免税店分为三类,即机场、口岸免税店,离岛免税店和市内免税店,中国中免虽集全牌照,但免税商品销售较集中于海南和上海地区。过去上海机场免税店对中免营收贡献较大,但自疫情以来,由于客流量的限制和国际航班大幅减少,上海地区的收入占比由2020年的26.1%下降至2021年的18.46%。2020年国家调整离岛免税政策后,离岛日益成为免税最重要的渠道。

数据显示,2019年至2021年间,中国中免离岛店收入从2019年的132亿元增加至2021年的471亿元,复合年增长率为88.9%。收入占比从2019年的27.6%增加至2021年的69.5%。也就是说,目前海南的业务占比已近七成。但是随着疫情影响,海南机场离岛人数上半年累计下降37%,导致公司免税门店客流尤其是海南地区同比大幅下滑。

7月27日,中国中免发布2022年半年度业绩快报显示,上半年营业收入同比下滑22.17%,净利润同比下滑26.49%。自8月以来,受海南疫情影响,其股价也开始呈下跌态势。截至8月17日,中国中免股价已在8月下挫7.98%。

免税牌照放松竞争或加剧

根据招股书,中国中免此次拟募集的资金将主要用于6个用途,其中包括:约48.8%用于巩固国内渠道,包括投资主要机场的约8间免税店,约20间其他口岸免税店,约20间有税旅游零售项目内免税店等;约22.5%将用于拓展海外渠道;约13.5%将用于改善供应链效率;约3.7%用于市场推广和进一步完善会员体系等。

不过,业内分析,随着国内刺激消费政策持续发力,免税牌照的放松也成为了市场一大预期,市场竞争也将趋于激烈。今年4月25日,国务院办公厅发布《关于进一步释放消费潜力促进消费持续恢复的意见》促消费,提出要完善市内免税店政策,规划建设一批中国特色市内免税店。据统计,仅在今年7月便有12家上市公司或其控股股东向政府相关部门提出了免税品经营资质的申请。其中包括百联股份、岭南控股、鄂武商A、大商股份、欧亚集团等。

海汽集团在5月16日的公告中表示,公司将拟发行股份及支付现金购买海南持有的海旅免税的部分或全部股权。8月10日,王府井在投资者互动平台表示,自取得牌照以来,公司始终在积极争取落地北京口岸免税项目。

中免在招股书中表示,尽管近年来进入中国免税市场的限制有所放松,但预计短期内新进入者对中国免税市场的影响相对有限,市场的竞争格局预计将保持相对稳定,因为进入壁垒高。



财眼投教基地

银行理财市场“遇冷”多款产品比较基准下调

业内认为下调业绩比较基准属正常现象,要引导投资者合理预期

新快报讯 记者杨依泓 范昊怡报道 “还不如买余额宝”“你不理财,财不‘离’你”。近日,有投资者吐槽自己购买的银行理财产品下调了业绩比较基准。记者梳理发现,8月以来,包括中银理财、招银理财、中原银行、深圳农商行等多家银行或银行理财子公司均发布公告,下调多款理财产品的业绩比较基准,调整幅度多为10BP或以上。专家表示,理财产品净值受市场环境较大影响,要引导投资者合理预期。

有产品下调20个基点

“我记得年化收益率6%左右买的,现在年化怎么剩下2.685%了,年初的时候还和朋友说理财亏了,现在终于到期赶紧赎回。”昨日,网友小兔发文“吐槽”某款银行理财产品,而在小红书等社交平台上,这类“吐槽”比比皆是。

8月3日,中银理财发布公告称,于2022年8月9日起对“中银理财-稳富(季增益)007”(WFJZY007A)产品的业绩比较基准进行调整,由2.70%-4.00%(年化)调整至2.50%-3.80%(年化),即在原业绩基准基础上下调了20个基点。

中原银行也对理财产品业绩比较基准进行调整,根据公告,该行自8月

以来对财富宝瑞盈财富宝瑞盈一年定开32号、财富宝瑞盈半年定开6号等4款理财产品进行了业绩比较基准的调整。

记者发现,其中也有银行理财产品是“逐期”下调比较基准,如招银理财的招银理财招睿金鼎七个月定开1号固定收益类理财产品,该产品成立于2020年11月17日,风险评级为R2型,分别于2021年6月17日、2022年1月6日和2022年8月10日调整业绩比较基准,从3.85%、3.65%、3.60%一路下调至2.80%-4.50%。

收益率下行对银行理财产品的影响不仅体现在业绩比较基准下调方面,还导致了产品发行数量的下降。普益标准监测数据显示,7月共新发2762款银行理财产品,产品发行量环比减少748款,其中净值型产品新发2678款,占比达96.96%;封闭式净值型产品的平均业绩比较基准为4.03%,环比下降0.05个百分点。

业内对这一情况并不意外,光大银行金融市场部分析师周茂华认为,多家银行及理财子公司下调业绩比较基准主要是理财净值化转型后,理财产品净值受市场环境较大影响,机构根据市场环境变化调整收益基准,引导投资者合

理预期,也有助于减少个别理财收益偏离参考基准而遭投资者投诉。

投资者应理性看待

自资管新规实施以来,银行理财收益率欠佳,理财业绩不达标情况较为明显。普益标准数据显示,2022年上半年到期的披露了业绩比较基准的12380只封闭式产品中,有近1200只产品到期收益未达业绩比较基准线(业绩比较基准中枢),占比达9.42%。

业内人士普遍认为,银行理财业绩随着资本市场变化而变动,下调业绩比较基准也是正常现象。不过,多数观点认为未来银行理财会重回增势。近期,随着市场反弹,银行理财产品净值趋于稳定,破净率大幅下降,已为理财产品未来规模的回升打下基础。“银行理财产品已进入全面净值化时代,不同产品在不同时期的投资业绩分化将是常态。”融360数字科技研究院分析师刘银平对新快报记者表示,投资者要提升自身的理财水平及风险防范意识,充分了解净值型理财产品,尤其是风险因素,结合产品的期限、投资方向、业绩比较基准、历史净值波动等情况,挑选适合自己的理财产品。

金域医学上半年净利润16.43亿元 增幅逾55%

新快报讯 记者涂波报道 8月17日晚,金域医学披露2022年半年报,报告期营业收入83.12亿元,同比增长52.37%。归属于上市公司股东的净利润16.43亿元,同比增长55.11%。归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润16.05亿元,同比增长55.89%,基本每股收益3.53元。

对于公司盈利能力持续提升的原因,金域医学表示,首先公司坚持聚焦医检主航道,在市场、产品、创新、数字化、人才等五大方面持续发力,以业务

高质量发展为目标,深化战略落地,巩固主营业务优势,稳步有序拓展医检生态圈。报告期营业收入同比增长28.57亿元,同比增长率52.37%,其中医检业务收入同比增长26.7亿元,同比增长率51.34%。报告期内,43家中心实验室中的36家实现盈利,亏损实验室亏损额大幅减少。数字化转型进一步提升精细化管理能力,运营效率不断提升。公司经营费用率由上年同期11.51%下降至9.24%,降低2.27个百分点,管理费用率由上年同期7.35%下

降至6.22%,降低1.13个百分点,营业利润率为24.70%,同比上升1.32个百分点。

此外,根据最新报告,截至6月30日,金域医学人均持仓1.27万股。前十大流通股股东累计持有2.90亿股,累计占流通股比62.74%,较上期增加327.96万股。香港中央结算有限公司持有7173.01万股,占流通股比例15.50%成为第一大流通股股东。

8月17日,金域医学收报69.2元/股,总市值达322.3亿元。