

# 外资大举增配A股 富时罗素新调整生效

**新快报讯 记者涂波报道** 3月4日,英国富时罗素指数公司新调入A股76只,调出1只的调整措施生效,3月15日进行指数调仓。按照富时罗素2023年8月3日公告,今年3月把2023年9月沪深港通扩容后新调入的A股的纳入因子从12.5%提升至25%。

记者注意到,富时罗素概念股近期上涨明显,据招商证券股票概念异动信号跟踪周报,“富时罗素”等概念热度明显上升,上周热度上升幅度最高的三个概念便是富时罗素概念、人造肉和工业母机概念。

富时罗素是与明晟公司齐名的全球知名指数机构,其指数产品覆盖全球70多个国家和地区市场,约20万亿美元资产以富时罗素指数产品为基准开展投资。富时罗素A股纳入因子扩容后,预计将为A股吸引更多新增被动配置资金,并将带动海外资金关注配置中国资产。本次调整后,富时中国A全指(互联互通)成分股数量将从目前的1898只增加至1973只。

在市场回暖的背景下,外资流入A股市场的势头较为明显。据同花顺数据,最近一周主力资金净流入富时罗素

概念股中宁德时代、工业富联、科大讯飞和长江电力等多只个股均超10亿元。此外,中国船舶、天齐锂业和中兴通讯买入金额均超过5亿元。北向资金呈现明显净买入态势,东方财富昨日最新数据显示,近一月北上资金净买入503.24亿元,历史净买入1.81万亿元。

据广西大学副校长田利辉分析,富时罗素指数3月纳入的76只标的具有两大特点,其一,中小盘股占比较大,这表明富时罗素注重发掘和纳入具有成长潜力的中小型企业,而且展

现了中国市场中小企业的活力和成长性。其二,新兴产业或高科技领域股票不少,展现了对中国经济转型升级趋势的认可。

中长期视角下,A股市场流动性正在不断改善,资金配置意愿提升。英大证券研究所所长李大霄告诉新快报记者,中国资产相对吸引力加大,随着美股、欧股、日股等不断创出历史新高或者相继走强,其估值水平渐渐高企,相对而言,中国资产在全球渐渐成为重要价值洼地,其吸引力大幅提升了。

近一周资金净流入居前的富时罗素概念股(区间:2月27日-3月4日)

股票简称	现价(元)	区间资金流入(亿元)	区间涨幅(%)
宁德时代	163.9	16.69	5.06
工业富联	22.02	13.94	24.62
科大讯飞	52.33	12.96	11.36
新易盛	69.45	11.18	14.38
胜宏科技	25.18	10.74	24.6
长江电力	25.45	10.36	2.00
昆仑万维	43.6	10.27	11.51
京东方A	4.05	9.53	3.05
中国船舶	36.91	8.74	12.33
中际旭创	165.66	8.38	11.16

来源:同花顺



春节 微观察

## 海南, 游客进得来还要出得去

■新快报记者 范昊怡

“你是怎么买到票准时回来的?”节后返工第一天,看见从海南返程的本人,同事们不约而同地问出了同样的问题。

今年的春节旅游堪称史上最火爆,8天假期,海南省接待游客951.45万人次,同期增长了48.8%,与2019年同期相比增长52.6%。

对于这一串数据,海南人的感受更为直接。“今年回乡过年,我在文昌东郊椰林把全国各地的车牌数了一遍!”高中同学告诉记者,大年初三,为了给外地游客让路,她和家人在数了一圈车牌后,“逃”到了附近一个平日里鲜有游客问津的小镇。然而下午茶时分,小镇的茶楼已是座无虚席,平日里她“看不上”的5元/份的简单家常煎面饼,涨到了15元/份,“还要靠抢才能吃上,高攀不起了!”同学笑着调侃道。

有海口当地博主在视频里吐槽,“我长这么大,还没在大年初三的海口街头见到过这么多人!”

身处海南的十八线小县城,东方人阿权告诉记者,今年到当地过年的东北游客是往年的两倍,走在路上,一不留神就能听见“大碴子”口音,恍若身处异地。

为了赏昌江早春的木棉花,记者大年初二被堵在了新开通的海南环线旅游公路上……

虽然到处人从众,但年还是高高兴兴地过完了。

然后,问题来了,很多外地游客发现自己回不去了。

航空路线上,返程的机票售罄、价格高企,“去时1000多元,回来机票逼近2万元,一票难求。”想要自驾游离岛的旅客,同样遭遇了返程轮渡船票“一票难求”的问题,有人不得已搭上全年度假,将返回时间延后。即便是买到船票的“幸运儿”,也须耗时十几个小时才能排队登上过海轮渡。短期暴增的人流、车流,超出了海南离岛交通的承载力,出岛交通运输方式单一的问题也再次凸显。

与国内其他热门旅游目的地相比,海南受地理条件的限制明显,春节返程机票破万元也非首次出现,“离岛之困”近年更是频上热搜。如何让游客进得来、出得去?既是对地方政府管理能力的考验,也给社会管理能力、预警机制、基础设施等提出了更高要求。

在诸多破解离岛难的建议中,“修建跨海大桥”最受关注。不过官方表示,建桥的可行性还有待研究论证。而学者建议,参考实际过海效率对入岛车辆实施限流措施,发布相关预警,适度控制自驾游入岛车辆,以期破解“离岛难”的困境。

长远来看,随着自贸港建设的加速推进,海南与岛外的人流、物流也将“爆发式”增长,未来每年接待的国内外游客有望增加到2亿-3亿人次,面对旅游高峰下“离岛难”的短板,仍需增强预见性,不断提升地方综合治理能力和旅游服务水平,为旅客提供更为便捷、高效的离岛方案,让来访海南的游客乘兴而来,满意而归。

## 上市公司CSR观察

### 违反外汇管理规定 拉卡拉再被罚

**新快报讯 记者张晓茵报道** 近日,持牌支付机构拉卡拉支付股份有限公司(下称“拉卡拉”)因违反规定将外汇汇入境内;违反规定将境内外汇转移境外;未按照规定报送财务会计报告、统计报表等资料,被国家外汇管理局北京市分局给予警告,处138058.99元罚款,并没收违法所得1105.55元。

根据外汇管理条例,违反规定将外汇汇入境内,或违反规定将境内外汇转移境外,或者以欺骗手段将境内资本转移境外等逃汇行为的,均由外汇管理机关责令改正,处逃汇金额30%以下的罚款;情节严重的,处逃汇金额30%以上等值以下的罚款。

而未按照规定报送财务会计报告、统计报表等资料的,对机构可以处30万元以下的罚款,对个人可以处5

万元以下的罚款。据此推测,拉卡拉本次受罚关键因素可能与其未能按规定报送相关材料有关。

有业内人士指出,拉卡拉本次受罚,是监管部门对支付机构在跨境资金监控、信息透明化方面违规行为的警示。

记者留意到,拉卡拉近年来多次被罚。2023年12月,因未准确标识并完整发送交易信息,拉卡拉广西分公司被央行广西壮族自治区分行处以3万元罚款;同年8月,因未按照规定履行客户身份识别义务,未按规定报送大额交易报告或者可疑交易报告,与身份不明的客户进行交易,拉卡拉被央行北京分行处以875.4万元罚款;2022年9月,因未按规定设置特约商户的收单银行结算账户,未落实确保交易信息的真实性、完整性、可追溯性以及支付全流

程中的一致性规定,拉卡拉山东分公司被央行济南分行没收违法所得,并处6万元罚款。

2023年4月,拉卡拉曾自曝“跳码”(标准类商户的交易使用优惠类商户的交易费率上送清算网络),致其2022年年报中出现一笔高达13.96亿元的营业外支出,该支出达到了拉卡拉2022年营收总额的近26%。

1月31日,拉卡拉发布2023年业绩预告,预计公司归属上市公司股东净利润为4.4亿元-6.6亿元,上年同期为亏损14.37亿元。拉卡拉表示,净利增幅较大主要原因是2022年受资金退还事项影响导致产生亏损,若剔除上述因素影响,公司2023年归属于上市公司股东的净利润同比增速约为45%-118%。

### 偿付能力承压 两家险企选择不赎回债券

**新快报讯 记者林广豪报道** 继百年人寿后,珠江人寿近日也宣布不行使债券赎回选择权。据了解,在资本补充热情高涨下,2023年保险次级债发行回暖。分析认为,当前中小保险经营压力较大,仍需防范次级债不赎回风险。

2月28日,百年人寿公告,对其发行的20亿元的资本补充债券“19百年人寿”不行使赎回选择权。无独有偶,珠江人寿2月29日公告,对其2019年第一期资本补充债券“19珠江人寿01”不行使债券赎回选择权,发行总额为18亿元。

记者梳理发现,上述两笔债券均为2019年发行,彼时票面利率是6.25%,公告均称未赎回部分债券利率为7.25%。

国信证券金融研究团队指出,偿付能力充足率不达标是保险公司不赎回债券的直接原因。百年人寿的综合

偿付能力充足率、核心偿付能力充足率分别由2021年一季度的159.14%和146.93%下降至2023年一季度的102.59%和64.43%,接近监管“红线”(分别是100%和50%)。两家公司暂未披露后续偿付能力报告。该团队认为,负债端及资产端双向承压是包括百年人寿等中小险企偿付能力持续下滑的主要原因。

从近几年来看,保险债选择不赎回并不少见。据国投证券分析师统计,截至今年1月,市场共发行180只保险公司债,其中具有“5+5”期限结构的次级债共157只,未如期赎回的保险债共11只,发行人涉及华夏人寿、太平洋人寿、天安人寿等。

国投证券分析师表示,险企选择不赎回的原因各不相同,主要包括但不限于偿付能力承压、经营状况不佳、触发监管、融资成本变化等。

WIND数据显示,除了前述债券,今年保险行业还有7笔信用债面临赎回。其中,中国人寿已宣布将于3月22日全额赎回“19中国人寿”;珠江人寿另有2笔资本补充债面临赎回选择权行使与否,发行规模共计13.5亿元;此外,发行人还有平安财险、中英人寿等。

值得一提的是,由于“偿二代二期”的施行导致行业偿付能力整体下行,险企近年纷纷通过资本补充债或永续债“补血”。从票面利率来看,去年发行的23笔信用债在3.34%-4.7%之间。

国信证券金融研究团队表示,在保险公司转向高质量发展阶段,行业“马太效应”加剧,或加大中小保险公司经营压力。相较于头部险企,中小保险公司在负债成本、渠道优势、客户群体、品牌效应等方面存在诸多短板,因此预计未来行业格局或有望得到进一步优化。