

3 月份跑步入市 A 股新增投资者创近六年新高

4 月 12 日,A 股延续近期弱势行情,三大股指集体收跌,北向资金净流入近 50 亿元。尽管行情冷淡,但投资者跑步入场的热情依然高涨。据中国结算最新披露数据显示,3 月份,A 股新增投资者 247.74 万个,同比增长 31%,环比增长 53.93%,单月新增投资者数量创出 2015 年 7 月以来新高。截至 3 月末,A 股投资者总数为 18395.61 万个,同比增长 12.62%。

■新快报记者 涂波

值得注意的是,自去年 3 月份以来,A 股新增投资者数量已连续第 13 个月突破 100 万。2021 年前 3 个月,累计新增投资者 618.11 万个。2020 年全年,A 股新增了 1802.25 万个投资者。究竟是哪一类投资者跑步入场呢?中国结算数据显示,3 月份,A 股市场新开立信用证券账户投资者数量为 5.13 万个,较前月新增信用账户数量增加 1.91 万个,创出近 5 个月的新高。截至 2021 年 3 月末,共有 569.32 万个两融账户投资者,较年

初增加了 11.24 万个。投资者的增加为税收也作出了不少贡献。数据显示,2020 年证券交易印花税 1774 亿元,同比增长 44.3%。2021 年 1-2 月,证券交易印花税 665 亿元,同比增长 90.5%。今年前两月合计成交额达 362079.54 亿元,较 2020 年同期增长 17.47%。

上一次投资者入市这么积极,还要追溯到 2015 年 6 月,嘉实基金指出,A 股当月新增投资者数量达到惊人的 464.22 万。当时 A 股经历了一波大牛

市,沪指在 2015 年 6 月触及高点 5178.19 点。随后行情转冷,新增开户数也继续下降。直至 2020 年 7 月,重新突破 200 万,当月新增投资者 242.63 万。随后 5 个月均维持在 200 万以下,直到今年 1 月份再度突破 200 万,达 209.43 万。

虽然 3 月份投资者跑步入场,但 4 月以来,市场成交量依然低迷,昨日两市合计成交 7757 亿元。对于未来行情,方正证券分析,历史上共出现四次市场调整而低价股逆势上涨的行情,2007 年 10

月、2010 年 12 月开始的低价股行情发生在牛转熊的初期,2016 年 10 月、2020 年 7 月开始的低价股行情发生在牛市的中途调整期。当前低价股行情是三重驱动因素的共振,分别是抱团瓦解以及估值割裂导致的风格切换,碳中和的催化剂以及业绩的反转。业绩的持续性将是决定低价股行情能走多远核心因素,一季报是试金石,后续关注经济进入旺季后商品价格的演绎以及出口景气的持续性。

涉及金额最高上亿元,上市企业在列 财政部处罚 19 家医药企业带金销售行为

新快报讯 见习记者邓夏湄报道 4 月 12 日,财政部发布会计信息质量检查公告(第四十号)(下称“公告”)显示,在财政部会同国家医疗保障局于 2019 年随机抽取的 77 家医药企业中,有 19 家医药企业因虚构业务、虚增销售收入、使用虚假发票,以套取资金体外使用等违规行为,受到了 3 万至 5 万元的行政处罚。其中,江苏万邦医药营销有限公司的违规行为涉及金额最高,达 1.40 亿元。

据了解,2019 年 6 月,财政部宣布开展 2019 年度医药行业会计信息质量检查工作,共涉及 77 家医药企业。其中,有 29 家 A 股医药类上市公司、上市公司全资子公司、上市公司控股公司或参股公司,另外还有一家药企是港股上市公司石药集团的控股公司。

根据公告,此次收到罚单的企业包含山东步长制药股份有限公司、深圳华润三九医药贸易有限公司、江苏恒瑞医药股份有限公司、长白山制药股份有限公司等多家上市公司。

根据东方财富 Choice 数据统计显示,在 2018 年上市药企的销售费用排行榜中,山东步长制药股份有限公司、深圳华润三九医药贸易有限公司、江苏恒瑞医药股份有限公司该项费用依次排在第三至第五名,且在市场中占据较大份额。

公告显示,本次检查聚焦医药产品成本费用结构,摸清了药价虚高成因。经查,部分医药企业存在以下问题:一是使用虚假发票、票据套取资金体外使用;二是虚构业务事项或利用医药推广公司套取资金;三是账簿设置不规范等其他会计核算问题。上述行为违反了《中华人民共和国会计法》第九条等规定。

据悉,长期以来,医药企业普遍存在虚构业务、虚增销售收入、使用虚假发票,以套取资金体外使用等违规行为。根据财政部会计信息质量检查公告第 32 号显示,早在 2014 年,财政部就曾围绕涉及广大群众切身利益的“看病难、看病贵”问题,为治理药价虚高、推

动医药卫生体制改革提供第一手资料,对中国医药集团总公司以及在行业内影响较大的 13 家医药生产流通企业开展了检查。检查结果显示,中国医药集团总公司下属个别公司采取购销零差价模式,多计收入、成本 3.92 亿元,石药集团有限责任公司部分子公司多计销售收入 1.17 亿元,贵州百灵企业集团制药股份有限公司以虚假发票报账 959 万元。

此次检查中,财政部进一步扩大检查规模,将检查的医药企业数量增加到 77 家,并依据《中华人民共和国会计法》第四十二条规定,对财政部有关监管局检查的 19 家医药企业作出行政处罚。其他医药企业,由负责检查的财政厅(局)就地实施行政处理处罚。检查发现的其他违法违规问题,移交主管机关处理。

据财政部透露,此次检查震慑了医药企业带金销售、哄抬药价等违规行为,保障了药品集中带量采购等重大改革的顺利推进。

两天市值蒸发约 700 亿 机构研报下调 顺丰盈利预测

新快报讯 记者涂波 刘威魁报道 由于股价暴跌登上热搜的顺丰控股,4 月 12 日盘中再度跌停,收盘报 65.90 元/股,被北向资金净卖出 10.12 亿元,列当日净卖出个股首位,全天成交额超 100 亿元,创历史新高。股价与春节后 124 元高位相比,市值蒸发超 2000 亿元,而这两天市值就蒸发约 700 亿元。

顺丰控股今年一季度财报显示,1-3 月净利亏损 9 亿-11 亿元,相比去年同期盈利 9.07 亿元,相差 20 亿元。

为何一季度巨亏?对此,顺丰控股在公告中解释为:新业务的前置投入致成本承压,以及就地过年给员工发放了高额补贴等原因所致。

顺丰控股董事长王卫表示,公司不会一味烧钱做新业务,愿意调低未来 1-2 年利润率预期,这是重要的战略,二季度肯定不会再亏。

顺丰控股市值的大幅缩水,令持有者损失惨重。数据显示,截至 2020 年底,共计有 119 家基金公司的 1011 只产品持有顺丰控股,合计持有 4.93 亿股,仅 4 月 12 日一天合计损失就约 33.62 亿元。其中,交银施罗德基金旗下 34 只产品合计持有 9385.81 万股,损失 6.4 亿元。

此外,顺丰控股近期也发布了 2020 年年度权益分派实施公告,将于 4 月 20 日分红,拟 10 股派 3.3 元。

同时,4 月 12 日,顺丰控股发布公告称,收到证监会对公司非公开发行股票(A 股主板和中小板、B 股)行政许可申请材料的审查意见。

安信证券指出,考虑到顺丰控股短期的经营压力,下调盈利预测。不过,随着公司资源投入逐步释放成效,顺丰竞争力将进一步夯实,持续看好公司长期发展。

季末揽储难 中小银行存款利率整体上调

新快报讯 记者许莉芸报道 今年 3 月银行理财产品发行数量已经恢复年初水平。其中股份行、城商行等中小银行利率整体出现上调。据融 360 大数据研究院监测数据显示,今年 3 月,国有银行除 3 年期以外,其它期限存款平均利率均环比下跌,股份制银行、城商行、农商行存款平均利率则整体上调。业内认为,这显示了中小型银行季末存款考核压力相对较大。尤其是中小银行互联网存款渠道被监管后,通过自营渠道或者是线下揽储压力增大。

“跟互联网平台合作下架后,目前正准备上调部分定存产品利率。”某民营银行人士对新快报记者表示。目前,不少中小银行加大在自营渠道的销售力度。如北京中关村银行的首页就力推“定存 6 个月付息 4.6%”的定存产品,有中小银行准备上线存款积分功能。这种情况并

非个例。根据普益财富数据,3 月新发封闭式净值型理财 2604 款,城商行发行数量最多,共发行了 1366 款封闭式净值型理财。从产品类型来看,权益类产品业绩基准略高,为 5.18%,环比上涨 0.13 个百分点。

事实上,银行定存利率上调已经成为趋势。据融 360 大数据研究院对国内 35 个重点城市 68 家银行共 633 家支行网点存款利率的监测数据,从 2020 年 9 月到 2021 年 2 月,这些银行定存平均利率除五年期连续上涨 5 个月外,其余各期限定存利率已连续上涨 6 个月。

对上述现象,有业内人士表示,“银行定期存款利率从去年 9 月份开始上调,是基于宏观经济运行、市场环境变化以及供求关系等多方面考量的结果。同时,投资者的储蓄意愿也产生了变化,银行揽储难的问题更加突出。在此背景

下,定期存款利率连续上涨符合市场运行规律。”

自 2019 年底起,监管陆续通过出台监管政策、进行窗口指导等手段,对所有高成本负债产品进行了规范,包括结构性存款、靠档计息定存、大额存单、互联网存款、周期付息存款等。近期,央行又明确表示叫停“异地揽储”,彻底斩断中小银行通过二类户异地高息揽储的道路。

对此,融 360 大数据研究院分析师殷燕敏认为,鉴于当前监管压力,中小银行不得不退回到原来的利用柜台存款、大额存单等存款产品揽储的形式,大额存单又受到规模限制,中小银行在经营地域内的普通存款竞争将更加激烈。预计银行表内定存利率还会提升,但综合存款成本将有所下降,更利于银行放贷利率保持稳定。