

新东方直播火出圈 腾讯精准减持

退市压力下,教育类公司积极自救

近期,新东方突然重上热搜,其旗下直播平台东方甄选主播董宇辉“双语直播”的成功出圈,不仅让平台日交易额突破6000万元大关,甚至还直接刺激新东方港股股价飙涨,短期涨幅一度超十倍。似乎教培行业的尽头就是转型“直播带货”,但事实上很多教育股直播很难实现“新东方现象”,只能通过其他方式来自救。



新东方董宇辉火出圈

大股东腾讯“先跑为上”

相比狂热的二级市场投资者,作为新东方的大股东腾讯却很冷静。因“双减”政策的影响,腾讯对新东方的投资一度浮亏近四成。但随着新东方直播业绩火出圈并带动股价10倍上涨后,腾讯的持仓由浮亏到大幅浮盈。据港交所消息,腾讯控股在6月15日-16日出售了新东方在线7460万股股份,高位套现7亿多港元,持股比例从此前的9%降至1.6%。腾讯精准减持,有声音质疑其在“割韭菜”。

整体来看,腾讯去年以来收缩投资版图的趋势很明显,不仅减持新东方在线,年初大举减持京东、东海集团(Sea);此外,腾讯参股了虎牙(HUYA)、斗鱼(DOYU)等直播平台,微信也力推直播功能。值得一提的是,上述直播平台以游戏直播居多,带货尚不是主流。腾讯此时却接近“清仓”新东方在线,颇为意外。

资深的直播从业者王先生表示,对新东方来说,东方甄选到目前还是一个试水性质的产品,还不足以证明其主业的转型已经成功。然而在20日的一场直播中,俞敏洪则表示,新东方未来可能会开设电商学院,“倒不是为了挣钱,而是为了让中国主播的整体水平得到一个层次的提高”。

教培的尽头是带货?

由新东方牵头吹出的这股

直播带货风,还在继续扩散。21日,品渥食品(300892.SZ)向投资者表示,“近期与东方甄选有合作,后续将持续不断扩展直播渠道,涉及达人直播和品牌直播”。

其实在新东方之外,A股市场上有多家教育股自去年政策环境收紧后就第一时间探索直播和电商业务的机会,譬如豆神教育(300010.SZ)。2021年报显示,“双减”政策发布后,公司储备的大量优秀教师无法转化为生产力,去年10月起,公司董事长窦昕带领核心成员进驻抖音、分享文学文史知识,以直播带货的方式为用户提供多品类的课程和产品,“协助提升用户及其家庭的文学素养”。

截至今年一季末,豆神教育的直播电商销售业务收入为2875万元,占上市公司收入比为17%。在豆神教育旗下主播直播间,销售商品主要以书籍为主。另外,公司还推出了豆神甄选,售卖的商品以樱桃为主。

豆神教育的股价近期也在持续上涨,6个交易日股价翻倍。深交所也发出关注函,要求豆神教育就直播业务开展情况、对财务的影响、从事直播业务的合规性等问题做出解释。

教育公司积极自救

不管如何,作为老牌教育公司的新东方,底蕴深厚,在转型探索上仍快于其他同业。近期多家教育板块的港股、中概股普遍还在为保壳挣扎,譬如

中概股有博实乐(BEDU)、四季教育(FEDU)、红黄蓝(GEHI)、美联(METX)……今年以来至少有6家公司因股价低于1美元等原因被交易所提醒需尽快促使股价重新达到上市标准,否则就会被责令退市。这些公司不得不各出机杼:美联的对策是并股,每30股普通股合并为1股;博实乐大规模回购;瑞思教育则通过和电动汽车服务商NaaS的合并,以“借壳”的方式、变更主业,拉动股价大幅上涨……

不仅仅是中概股,A股教育同样出现退市压力,比如罗顿发展。其在2015年时就宣告进军付费教育产业,但营收长期不见起色,去年营收甚至不足1亿元,近日被确定退市。

即便是实力雄厚的互联网巨头,也深感压力。据悉,6月下旬,字节跳动对教育业务实施大调整,其总人数不足5000人,预估优化约3000人。此次优化业务线涵盖青少年、学浪、开言、呱呱龙等,仅留下智能学习对公、大力智能等业务。

有业内人士指出,在“双减”政策后,涉及付费教育业务的上市公司要么把相关资产剥离,要么从学科教育向素质教育、考公等领域转型。典型如昂立教育,公告透露,公司去年争取把学员导入到素质课程(青少年夏令营、亲子营等),去年的素质教育业务毛利率提升25%。

证券市场红周刊

七国集团峰会召开 石油成为最大看点

据央视新闻报道,备受市场关注的七国集团峰会从6月26日至6月28日举行,本次峰会的议题涉及俄乌冲突、气候变化、能源危机、粮食安全、经济复苏等话题。观察人士指出,在俄乌冲突持续升级的背景下,七国集团在此次会议中将面临多年来最严峻的挑战和危机。

然而在6月25日,数千名民众在慕尼黑举行抗议集会和游行活动,他们挥舞着“反对七国集团”“拯救气候”等旗帜,呼喊“团结一致阻止七国集团”等口号,在慕尼黑市中心游行。根据德国警方的估计,当天有数千人参与了集会。

不过此次会议,大家更多关注的是能源危机,自俄乌冲突出现以来,包括石油和天然气在内的大宗商品均有不同程度上涨,这也带动通货膨胀,以欧洲为例,此前他们在近期相继披露了5月CPI数据,其通胀率普遍高企。根据德国联邦统计数据,该国5月份的年化通胀率达到7.9%,已连续三个月刷新自德国统一以来的新高。

然而为了应对高通胀,或许此次G7会议将讨论如何减少俄

乌冲突对通胀影响。在石油方面,据相关媒体报道,目前俄罗斯石油价格上限问题的讨论已取得足够进展,可提交至峰会上讨论。

此前部分国家表示对俄罗斯石油设定价格上限,这种价格机制可能在一定程度抵消能源价格推动的通胀影响,还可以防止俄罗斯以更高的价格出售石油。

对于俄油的价格上限是通过一种机制来实现,该机制针对超出特定出货数量的俄罗斯石油,对于这部分俄油将加以限制,禁止保险与金融往来服务。

然而这种机制,欧洲国家仍存分歧,因为这将需要所有27个欧盟成员国的同意。同时美国正在不惜余力推动这一机制出炉,耶伦此前指出,美国应该恢复进口俄罗斯原油,但必须是低价进口,以限制后者的石油收入。

从以上看,G7集团成员国希望通过此次会议来找到一种方法,一方面限制克里姆林宫的能源收入,另一方面迅速减少对俄罗斯石油和天然气依赖对本国经济的影响。

财联社

全面注册制改革研讨会顺利举行

6月25日,国家金融与发展实验室与中国社会科学院金融研究所联合召开全面注册制改革研讨会,邀请有关专家学者和市场机构负责人共同总结前期股票发行注册制改革试点经验,为即将到来的全面注册制改革谏言献策。与会代表认为,全面实行股票发行注册制是党中央和国务院的既定任务,必须不折不扣地坚决完成好;前期注册制改革试点取得积极成效,股票市场包容性更强,发行上市审核程序更加透明,审核效率明显提高;下一步,应系统总结前期试点经验,坚持注册制改革初衷,处理好市场与政府的关系,突出改革的市场化法治化导向,从投资者需求角度完善发行审核制度,真正将全面注册制改革落到实处。

国家金融与发展实验室副理事长、中国社会科学院金融研究所党委书记胡滨在致辞中表示,习近平总书记近期关于规范资本市场健康发展的讲话精神,再一次为资本市场发展指明了方向。资本市场要在服务国家战略,服务新发展格局和促进共同富裕方面发挥更大作用。关于全面注册制改革,胡滨认为前期改革试点有成效,但仍有一些基础性制度问题没有解决,如信息披露制度、会计制度、事后惩戒制度等,下一步全面注册制改

革,应以发挥市场机制功能为根本目标,加强基础性制度建设。

长江证券承销保荐有限公司副总裁陈国潮表示,前期改革试点提高了审核透明度和审核效率,交易所的加入壮大了发行上市审核力量。在改革试点推动下,现在上市公司再融资和并购重组也比以前更加活跃,对于实体经济转型升级的贡献明显。他希望未来的改革能够进一步厘清中介机构责任,处理好提高信息披露质量与控制社会成本间的关系。

国信证券投行事业部董事总经理于吉鑫表示,前期注册制试点改革使得股票发行上市审核周期的可预见性更强,审核人员专业性明显提高,企业上市意愿增强,上市企业数量增加较多,以往的“炒壳”现象明显减少。他认为下一步改革应体现“宽进严罚”的原则,继续简化发行审核程序,放宽审核标准,加快市场化发行体制改革,对于存在欺诈发行和其他违法违规行为的从严惩处,坚决退市。要继续完善企业诚信制度,让失信企业付出更大代价。同时,坚持“两个毫不动摇”,在发行上市审核方面,国企、民企应享有同等待遇。

来自部分职能部门和研究机构人士列席了会议。

中国社会科学院

贵州茅台推史上最大力度现金分红

日前,贵州茅台发布关于2021年年度权益分派实施公告,共计派发现金红利272.28亿元,约占2021年净利润的51.9%,较上年年度分红总额增加近30亿元,为贵州茅台史上总额最高的一次分红。

据同花顺iFinD数据显示,自2001年上市以来,贵州茅台累计现金分红总额达1485.81亿元,分红率为45.66%。

业绩方面,2021年贵州茅台营业总收入首破千亿元大关,实现1094.64亿元,同比增

长11.71%;归属于母公司所有者的净利润524.60亿元,同比增长12.34%。贵州茅台董事长丁雄军日前在股东大会上透露,公司今年的经营目标为实现营收1259亿元,增速15%左右。

证券日报