

星报投资

市场星报 赚钱才是硬道理

安徽财经网
www.ahcaijing.com

SECURITY

06~12 · 第373期 · 2015年5月23日 星期六 编辑 杨晓春 版式 李静 校对 刘洁

大势纵横

沪指创逾7年新高 两市成交近2万亿

又一万亿级利好即将登场 下周做多线路曝光

在万亿养老金即将入市等利好消息的刺激下,周五大盘热情被全面激活。沪指跳空高开,一举站上4600点再创87个月新高。早盘主要围绕4600点展开窄幅震荡,临近午盘快速拉升。午后则持续大涨,涨幅一度超过了2%。创业板则高台跳水,早间一个小时蒸发180多点,以绿盘收盘。两市成交量1.99万亿,创出历史新高。

截至收盘,沪指报4657.60点,涨128.17点,涨幅2.83%,成交10072亿元;深成指报16045.80点,涨173.26点,涨幅1.09%,成交9877亿元;创业板指报3516.63点,跌10.79点,跌幅0.31%,成交2210亿元。

消息面显示,养老金投资运营改革方案已定,经国务院批准后最快上半年对外发布。据测算,理论上将有1.05万亿养老金可入市,A股流动性增强的预期明显提升,也有助于增加多头的底气。连续来看,除养老金入市利好蓄势待发外,未来较确定的事件有深港通,甚至沪台通,还有职业年金管理、QFII额度放开,纳入MSCI指数等等!市场增量资金的规模可能会

超出市场预期,那么股指的上行趋势也可能超出大多数投资者的想象,至少目前盘面之强势已有这样的迹象。

在资金面之上,更重要的是,最高层稳增长、深化改革、促转型等组合动作不断出台,对市场信心形成明显支撑;目前股市的“任务”尚未完成,则利好尚未兑现完毕,政策还倾向于做多,股市赚钱仍在,那么上涨趋势也将延续。

创业板等小盘指数周五略有回调,但沪指接力上涨,表明小盘题材与蓝筹权重仍是牛市上涨的驱动双轮,机会轮动,多头欲望强烈。那么投资者不妨适当淡化指数,加强对个股的选择。我们认为,创业板松动预示板块内个股将分化,那些互联网+(中小创补涨),与中央强调万众创业创新的政策方向相符,仍是资金反复追逐的标的;而主板中的国企改革主线,在改革圈定“1+15”体系刺激之下,重组炒作仍将朝纵深发展,中粮系、中航系等持续强势;还有一带一路主线,随着总理出访拉美、亚投行首单落地等,相关概念也将上演新的补涨轮涨机会。

广州万隆

市场焦点

A股期待全球通 真的能引来老外吗?

A股六月或被纳入MSCI指数 三道门槛横在老外面前



虽然深港通还在酝酿,但A股投资者显然近期更热切期盼的是另一个大利好。

又到MSCI一年一度的考核季,近期这家公司宣布,将于6月10日5点在其网站上公布是否将中国A股纳入旗下新兴市场指数。

理论上来说,这对于“有钱任性”的A股是巨大的好消息,因为在北美及亚洲,超过90%的机构性国际股本资产是以MSCI指数为基准,而追踪MSCI指数的基金公司资金总额达到了3.7万亿美元,这就意味着一旦A股踏入这个门槛,该指数的被动投资者将作为一股活水,汇入已经沸腾的A股。

当然,在资本市场,赚钱这事儿从来都是“前途是美好的,但道路是曲折的”。

众所周知,在过去的几年里,“额度充足及

投资者广泛采用”这两大条件一直都是A股全球通路上的障碍物,此前几年都因这两大因素被海外机构投了反对票。

不过要注意的是,MSCI指数可没有中国大妈的勇气和魄力。因此,即使MSCI指数纳入A股,老外们会不会类似一拥而上也是未知数。

有三个门槛更是横在老外面前的。一来目前我国QFII的投资额度有上限,MSCI指数的基金由于限制未必能按照原有计划完成配置,二来目前外资投资中国需要完成资本汇入,一时间差对于基金经理而言可谓是头疼的大问题;三来,我国QFII制度对于资本汇回期限仍有较为严格的限制,如果在锁定期内或者月度/月度内基金遇到大规模赎回,基金公司则会面临显著流动性风险。

而对比当年台湾和韩国股市被全面纳入MSCI的步骤来看,对QFII额度的放开以及取消对境外投资者投资活动的诸多限制都是必由之路。

所以那些盼着老外进场的投资者们别高兴太早,现在深港通还在进行中,未知深港通未成形会不会再成为基金经理投反对票的借口。而即使MSCI指数获批,而老外们进来也还得迈一迈门槛,更何况人家喜欢的跟咱不一样,面对着已经翻倍的A股,买多买少,买什么其实都是未知数呢。

肖丹

5月22日沪深指数

股民热线:0551-62556617
E-mail:wq69535104@sina.com

上证指数:

开盘:4584.98
最高:4658.27
最低:4562.99
收盘:4657.60
涨跌:128.17
成交:10072亿元
上涨:745家
下跌:232家
平盘:114家



深成指数:

开盘:16084.04
最高:16191.15
最低:15731.01
收盘:16045.80
涨跌:173.26
成交:9877亿元
上涨:809家
下跌:632家
平盘:280家



政策要闻

证监会:优化IPO程序 简化境外发行上市审核

证监会新闻发言人邓舸22日在例行新闻发布会上透露,证监会决定优化股票发行程序,进一步体现市场化要求,便利发行。

此外,邓舸还提到,自2014年以来证监会精简企业境外上市审核程序,审核效率大幅提高。下一步,证监会将同步公开境外发行上市审核流程与审核进度。

证监会新闻发言人邓舸表示,证监会与香港证监会决定开展内地与香港基金互认工作。本周五双方签订了相关备忘录,内地与香港基金互认将自2015年7月1日起正式实施。

基金互认的初始投资额度为资金进出各3000亿元人民币。符合条件的内地公募基金可向香港投资者销售。

中财

证监会核发23家IPO批文 “巨无霸”中国核电来袭



证监会5月22日核发23家IPO批文,其中上交所5家,深交所中小板7家,创业板11家。“巨无霸”中国核电即将登上上交所。

这次的23只新股中,中国核电颇引人注目。援引的分析人士预计,中国核电预计网上中签率在1.5%到2.2%之间,冻结资金会在4000亿-6000亿元。据中国核电招股书,公司拟在上交所发行不超过38.91亿股,募集资金约162.5亿元,发行完成后总股本将变为155.65亿股。它也将成为继光大银行之后,近5年来首家融资超过160亿元的大盘。

杨晓春

资金流向

资金持续大幅流入5453亿

本周继续有巨量资金回流市场,先是创业板、中小板的计算机、电子信息、通信等板块,后有银行、券商、有色金属、房地产。由于巨量资金流入的惯性,后市指数及相关板块仍然看涨。下周指数波动空间为4500-4800点。

本周净流入排名前列的板块是:中小板、创业板、计算机、机械、医药、电子信息。

本周两市资金累计净流入5453.62亿元,与上周净流入3279.1亿元相比,继续大幅流入。

本周指数收出放量阳线,资金大幅流入,分析资金结构,市场行为主体超级机构、机构、大户、中户、散户资金均是大幅净流入。

市场各行为主体资金进出分别如下:(单位:亿元)

日期	市场	净买入	超级机构	机构	大户	中户	散户
5月18日	A股板块	750.7	129.46	317.46	102.55	143.56	57.58
5月19日	A股板块	1090.22	218.94	413.64	138.12	227.19	92.19
5月20日	A股板块	1229.8	238.57	457.39	145.39	273.82	114.5
5月21日	A股板块	1419.5	252.29	511.04	179.59	333.81	142.6
5月22日	A股板块	963.4	372.18	254.23	56.08	170.34	110.51
合计		5453.62	1211.44	1953.76	621.73	1148.72	517.38