

史上最严资管意见出台

A股慢牛格局 大金融龙头价值凸显

为规范金融机构资产管理业务,周五收盘后,央行会同银监会、证监会、保监会、外汇局等部门起草了《关于规范金融机构资产管理业务的指导意见(征求意见稿)》(以下简称《意见》)。

意见稿长达10000字,分29条,信息量可谓巨大。这一出台意见稿,堪称史上最严的资产管理意见。它的出台,意味着资产管理将结束规模大跃进时代,步入质量提升“新时代”。



作为资本市场的重要组成部分,本次资管新规征求意见稿发布,对证券市场有着举足轻重的影响。新规出台后投资该如何选择?对股市又有何影响?且听专家解读!

天风策略:盈利是A股核心 中期依旧是慢牛

天风策略认为,A股短期调整,今年以来乃至明年,盈利依旧是决定市场趋势的核心矛盾,中期市场依旧是ROE慢牛。随着资管新规出台和金融监管继续,那么过去几年加杠杆激进的小企业在去杠杆趋势下业务量将会下降,行业格局优化过程中,稳健的龙头股有望不断受益,从而估值得到提升和修复。从策略的角度,我们建议目前位置重点关注银行板块的配置价值。

兴证策略:符合预期 大金融龙头优势凸显

兴证策略王德伦认为,整体来看,规范资金池、限制非标、禁止通道、多层嵌套、打破刚兑、净值化管理等都基本符合预期。短期对证券市场风险偏好有扰动,中长期因破刚兑引导无风险利率下行而利于资金入市,对股市仍维持积极态度。随着资管新规出台和金融监管继续,那么过去几年加杠杆激进的小企业在去杠杆趋势下业务量将会下降,行业格局优化过程中,稳健的龙头股有望不断受益,从而估值得到提升和修复。 ■ 杨晓春

热点调查

资管新规对股市是利好还是利空?

资管新规对股市影响?	
利好股市	30.3%
利空股市	55.1%
不清楚	14.6%
资管新规对债市影响?	
利好债市	28.5%
利空债市	45.4%
不清楚	26.2%
资管新规对资管行业影响?	
总体影响偏正面	37.4%
总体影响偏负面	50.2%
基本没什么影响	12.4%
看好资管业的未来发展吗?	
看好	41.9%
不看好	40.3%
不清楚	17.9%

行情预测

本周证券市场要闻前瞻

本周热点事件分散,经济数据主要集中在外围市场。国内市场重点关注大幅增加的解禁股票和市值,以及经济领域举办的相关热点活动。11月20日(周一)是解禁高峰期,15家公司解禁市值合计425.35亿元,占解禁总规模的62.33%。

【重头戏】第四批PPP示范项目评选

财政部第四批示范项目评选工作将于本周开始。财政部PPP中心数据显示,国家示范项目697个,累计投资额1.8万亿元,覆盖除西藏以外30个省(自治区、直辖市)及新疆兵团和18个领域。第一批22个示范项目自去年末、第二批162个示范项目自今年3月末以来已100%落地;第三批513个示范项目,已落地388个,落地率75.6%。已开工示范项目243个,占落地示范项目的42.5%。行业分布,市政工程、交通运输、生态建设和环境保护类落地项目数居前三位,合计占落地示范项目的64.3%;环比增幅前三分别为市政工程、交通运输和生态建设和环境保护。

【热点事件】6400亿元逆回购到期

数据显示,本周公开市场将有6400亿元逆回购到期。11月23日还有800亿元3个月国库定存到期。本月,央行连续通过公开市场操作实施流动性净投放,总共净投放6810亿元。本周五,央行停止连续五日净投放转为净回笼100亿元。央行进行11500亿元逆回购操作,上周逆回购口径净投放8100亿,创近10个月单周新高。

市场人士表示,目前距月底前尚有些时日,期间可能对流动性造成扰动的主要是逆回购到期和政府债发行,不利因素边际减少,加上11月下旬财政支出可期,预计资金面还有一定回暖空间。

【解禁信息】本周近700亿市值限售股上市

数据显示,11月20日至24日,沪深两市限售股上市数量共计38.36亿股,以周五收盘价计算,市值为682.5亿元。在本周解禁公司中,有预披露减持的,也有延长限售期的。从解禁市值来看,11月20日是解禁高峰期,15家公司解禁市值合计425.35亿元,占解禁总规模的62.33%。

规模最大的是印纪传媒,公司将有13.14亿股限售股份于11月20日上市流通,占公司总股本74.24%。第二是云铝股份,公司将有5.31亿股限售股份于11月21日上市流通。第三是金安国纪,该公司有4.77亿股首发原股东限售股将于11月24日到期上市。

【新股快讯】香飘飘等7股本周申购

根据新股申购时间的安排,本周共有7只新股申购。分别为香飘飘、好太太(周二,11月21日),奥士康、乐歌股份、合力科技(周三,11月22日),中欣氟材、科创信息(周四,11月23日)。其中奥士康(002913)的发行价最高,为每股预估30.38元,中欣氟材(002915)的发行价最低,为每股预估6.43元。

【行业新闻】2017中国循环经济发展论坛将召开

中国循环经济协会定于2017年11月20日至21日在北京召开“2017中国循环经济发展论坛”,论坛主题是:新时代开启循环发展新征程。论坛同期还将举办“2017中国国际循环经济展览会”及相关分论坛。

相关个股:格林美、民和股份、中再资环、景兴纸业等。 ■ 杨晓春

市场观察

机构抛售破位股 新能源汽车是重灾区

上周,沪指在周二盘中创下反弹新高3450.49点后便陷入调整之中,周跌幅1.45%。虽然权重蓝筹全力支撑指数,上证50指数再创新高,周涨幅2.67%,但大部分个股股价出现大幅度下跌,全周上涨个股仅409只,占比11.9%,而一周跌幅超过10%的个股就达到682只,占比接近20%。在“哀鸿遍野”的市场中,机构对于破位下跌个股,抛售毫不手软。

新能源汽车概念是上周跌幅较大的板块,也是机构抛售的重灾区。安洁科技周跌幅达到19.21%,在周一大跌8.71%之时,仅有2家机构小幅买入3503.24万元,而5家机构兑现金额高达近2亿元,占当天成交额8.33亿元的24%;长园集团周跌幅14.17%,周三股价跌停,1家机构买入2942.03万元,而4家机构兑现3.42亿元,占当天成交额8.51亿元的40%,其中1家机构就兑现1.15亿元;先导智能在周三跌停当天,3家机构兑现8493.97万元。

上周,有色金属行业陷入调整。云铝股份周四大跌9.75%,周五继续被封在跌停板上。盘后数据显示,周四有1家机构买入云铝股份1255.95万元,

但有3家机构卖出5891.07万元;周五,深股通专用席位买入2708.08万元,同时卖出1027.33万元,而卖出第三大金额是机构席位,达到2041.45万元。

南极电商上周一大跌9.64%,一周跌幅14.2%。周一数据显示,当天有3家机构买入6528.53万元,但当天卖出前5席均为机构,合计兑现金额1.46亿元,占当天全天交易额4.44亿元的33%。

唐德影视因“中国好声音”版权陷入纠纷,上周股价连续破位下跌,周跌幅15.66%。周一,唐德影视大跌9.98%,成交量也创下近期新高2.37亿元。其盘后现身龙虎榜,仅1家机构少量买入1022.84万元,卖出前5席也均是机构,合计达到7219.35亿元。 ■ 东方

个股要闻



华闻传媒:控股股东增持5%股份 或继续增持

华闻传媒公告,控股股东自2017年5月15日至11月17日合计增持公司股份1亿股,占公司已发行股份的5.00%。本次权益变动后,国有资产不排除在未来十二个月内继续增加其在上市公司权益的可能。 ■ 中财



中电广通:1.25亿元参投新能源投资公司

中电广通公告,公司与中国动力、清控通恒、一嗨基金签署在雄安新区合资设立特恒通新能源投资有限公司的投资协议,合资公司注册资本5亿元,公司出资1.25亿元,持股25%。 ■ 中财

遗失声明

铜陵柏庄置业有限公司遗失铜陵市铜官区春暖花开家园7栋2单元401室初始登记证,权证号为2012013685,声明作废。
铜陵柏庄置业有限公司遗失铜陵市铜官区春暖花开家园27栋602室初始登记证,权证号为2014004147,声明作废。
余国横 安全资质证书,号码:皖建安B(2017)0082489,证书号:34082819930622201X,声明作废。

注销公告

安徽尚川科技有限公司拟向公司登记机关申请注销登记,已于2017年11月14日成立清算组,清算组由张曼曼、卢伟组成,清算组负责人张曼曼,请债权人于本公告发布之日起45日内向公司清算组申报债权。
凌林霞市政工程师职称证书遗失编号FGY20131817,声明作废。
格上租赁有限公司合肥分公司营业执照副本遗失统一社会信用代码91340100348809054G,声明作废。
凤台县芳顺商贸有限公司公章遗失,声明作废。