

千亿资金净流入 A股结束盘整绝地反击

证券时报记者 郑灶金

盘整了15个交易日后,大盘终于在周二打破僵局,沪指当日大涨逾3%收复2900点,创下3月3日以来的最大单日涨幅。从盘面上看,周二市场大涨主要是由券商股带动,随后题材股也跟风大涨;资金面上看,当日沪深两市净流入资金近千亿元。

沪指现近百点长阳

5月6日与9日暴跌后,沪指一直处于窄幅盘整的格局,15个交易日累计下跌0.34%,区间振幅则不足3%,同时市场成交金额也在萎缩;而在5月的最后一个交易日,沪指微幅高开一路震荡上行,全日基本没出现较大幅度的调整,截至收盘,沪指大涨3.34%,几乎以全日最高点位收盘;深证成指全日则涨4%,创业板指涨4.92%。

成交方面,当日沪深两市的成交金额均环比大幅增加,其中,沪市成交2365亿元,环比增104%;深市成交3950亿元,环比增逾八成。

盘面上看,券商股是周二最大的热点。事实上,周一午后,银行、券商等金融股就出现护盘拉升,当日北京银行涨逾2%,山西证券涨近2%。周二,在资金抄底A股等消息的影响下,券商股早盘快速拉升,次新股第一创业率先封涨停,随后前期股价较为抗跌的山西证券也封涨停,午后,国海证券、东兴证券、东吴证券等纷纷涨停,券商板块当日大涨逾8%。

除了券商股,题材股周二也大涨,其中,前期表现强势的稀土永磁概念继续大涨,板块涨幅接近8%,北方稀土、银河磁体、厦门钨业、广晟有色、盛和资源、五矿发展等10个股涨停;另外,软件服务、互联网、信息安全、互联网金融、电子支付等板块均大涨;次新股也继续走强,昊志机电连续第三个交



易日涨停。在权重股与题材股的携手大涨之下,周二两市近百只个股涨停,涨停个股数量环比大增。

有市场观点分析认为,周二A股的大涨,受到多重利好推动。券商股的大涨,与市场憧憬A股或被纳入MSCI有关;另外,外资汹涌抄底,南方富时A50ETF在周一迎来了史上最大一笔净申购,规模超越前两年外资买入RQFII最疯狂的时期,约为20亿元人民币;而题材股周二的反弹,或许也与国家主席习近平强调“把科技创新摆在更加重要位置”的表态有一定关系。

两市净流入近千亿

据统计,周二沪深两市净流入资金高达946亿元,单日净流入金额甚至高于去年上半年大牛市时期。另外,周二沪深两市也结束了连续五个

交易日的资金净流出状态;此前在5月10日至5月30日的盘整时,沪深两市累计净流出金额高达1830亿元。

行业方面,按申万一级行业分类,周二所有行业均实现资金净流入,其中,计算机行业净流入金额最大,超过95亿元;非银金融、电子、化工等三行业的净流入金额均超过60亿元。个股方面,东方财富为周二净流入金额最大的个股,净流入逾10亿元,恒生电子的净流入金额也接近10亿元;其他净流入金额较大的个股包括,中信证券、东兴证券、清新环境、国海证券、同花顺、贵州茅台等。

沪股通资金方面,周二继续出现净流入,且净流入金额环比有所增加,当日净流入金额37.71亿元,已连续12个交易日出现净流入,这12个交易日累计净流入金额接近130亿元。

对于周二市场的大涨,前海开源基

金执行总经理杨德龙认为,大盘正式吹响进攻集结号,外资入场抄底成为大盘变盘向上突破的催化剂。从历史来看,几乎每次外资都能成功抄到A股的底部,这次外资大量入场抄底,极大地提振投资者的信心,成为大盘变盘的催化剂。关于券商股,杨德龙认为,券商股大涨,是一波市场行情启动的标志。

对于后市,杨德龙认为,6月份是一个变盘的月份,首先从利多的角度来看,深港通在6月份可能宣布开通,6月中旬A股很有可能加入MSCI指数,而养老金也会在6月起开始入市。但也有一些利空的因素,比如说6月份美联储可能加息。不过从去年12月美联储第一次加息的市场反应来看,大家反而会认为是利空出尽,也就是利好。操作上,现在仍是入场的最好时机,6月份利好因素逐渐兑现,将开启第二轮上涨行情。而蓝筹股无疑是带动大盘的不二之选。

多家券商乐观看后市:反弹行情有望持续

见习记者 吴海燕

在连续横盘15个交易日后,5月的最后一天,A股终于展开突破。盘面上,所有板块飘红,个股近全线飘红。其中,金融股表现强势,板块整体狂飙8.43%。国海证券、东兴证券等10个股涨停。

多家机构分析师认为,5月31日,A股在MSCI可能纳入A股的预期下实现强劲反弹。进入6月份,深港通即将宣布开通和A股大概率加入MSCI指数,将提高蓝筹股估值水平,有利于推动大盘反弹。

消息面方面,高盛5月31日表示,预计MSCI指数6月纳入A股概率升至70%。

中金公司首席策略分析师王汉锋发布研报称,MSCI纳入A股的预期可能会引发市场投机性的买入而导致阶段性的行情;停牌规则的修改提升MSCI纳入A股的概率,沪深交易所发布新的股票停牌规则,应该被视为对MSCI在明年的咨询文件中提出的有关投资者对A股停牌机制担心的回应,这一修改进一步提高了MSCI在今年宣布纳入A股的概率。

联讯证券分析师郭佳楠也表示,海外风险降低以及A股纳入MSCI指数概率的增加提振了市场情绪,而投资者仓位降低也使得市场情绪回暖之后,上攻的动能更足。

财富证券则认为,经历过一个多月的震荡调整后,市场持续缩量盘整,

下跌动力不足,反弹概率正在增大。随着后市政策预期的逐渐明朗,A股纳入MSCI指数以及深港通开通日期的临近,风险偏好有望修复,市场将走出盘局,形成一波值得参与的反弹行情,建议投资者积极调整持仓结构,重点配置有业绩支撑的低估值蓝筹。

对大盘的后市研判,多家机构看好6月迎来新一轮反弹,短期利多。

中金公司认为,政策基调的转变以及潜在的金融监管的加强,对增长预期和市场流动性的影响仍将在未来几个季度逐步体现,市场估值并不支持市场大涨。基建和房地产数据、供给侧改革的执行、与城镇化相关的户籍、土地、财税体系、国企及社会保障等领域的改革进展”都将影响中期行情。

国海证券研究所则认为,随着单日大阳线提振信心,后续行情有望迎来一段做多机会。不过考虑到指数拉升过多且已经回补2900点缺口,大盘有震荡整理的需求,机会更多集中在个股。

前海开源基金管理有限公司执行总经理杨德龙分析认为,此轮蓝筹股行情有望持续。大盘将迅速脱离底部区域,延续自春节后所提出的“千点大反弹”。杨德龙建议投资者可继续关注一带一路、军工、券商等蓝筹板块。

联讯证券却预计,后市普涨行情出现的概率并不大,更多的仍将是“大盘搭台,小盘唱戏”的格局,建议投资关注OLED等业绩释放预期较强的板块,以及量子通信等有“里程碑式”事件刺激的主题。

外资跑步入场点燃A股激情 基金对后市较谨慎

证券时报记者 李沪生

横盘了半个多月之久的格局在周二被打破,在素有“五穷六绝”的A股市场,放量上涨的翻身行情让整个市场热情瞬间被点燃。

证券时报记者采访了多位机构人士,对后市的判断不一,但达成共识的是周二上涨确实由外资带动。

内外因素促A股大涨

汇丰晋信科技先锋基金经理陈平认为,内外两大因素共同导演了绝地反弹。内因来看,经历5月初的大跌之后,市场估值处于近几年较低位置,从价值角度来看市场有充足的反弹理由。另外,随着纳入MSCI指数日期临近,看好A股纳入MSCI指数的外资开始跑步入场。

周二高盛发布报告称中国有70%的概率通过MSCI,其他国际机构也普遍看好,回顾其他资本市场纳入MSCI的经历,中国台湾地区和韩国在纳入该

指数期间都经历了较大幅度的上涨,该消息对A股的推升效应值得期待。

记者发现,周二沪港通再次净流入37.71亿元,继续刷新一年来新高,这已经是沪股通资金连续第12个交易日净流入,并且连续四个交易日逐步放量。

外资的这一举动或将带动国内投资者信心回升,引发A股正反馈,包括前几日RQFII基金持续遭到外资净申购,使周二出现了比较可观的反弹。”陈平说。

沪上某基金公司基金经理也表示,外资入市是周二市场反弹的最大因素,但并非唯一因素。市场已经在一个窄幅震荡区间内停留了太久,今年以来很多的产品都是不赚钱的,一旦出现反弹会有很多投资者愿意入市做多,包括身边很多专户和私募投资经理也不愿意错过这波行情。”

万家基金量化投资部总监李勇表示,A股加入MSCI的预期是值得关注的亮点,市场可能就相关议题展

开炒作,引发一段脉冲式行情。

后市持续性不确定

但这并不能成为反弹持续的依据。

沪上一外资基金公司基金经理表示,据其了解,中国纳入MSCI仍差临门一脚,消息端并未有明确态势放出,即使是外资的流入,也并不意味着这会对市场起到做多因素,包括深港通也没有确定的时间点,参考沪港通当年的情况,即使开通也需要一段时间才会带动市场上涨。”他还称,目前的矛盾点仍在于改革。

海富通国策导向基金经理施敏佳也认为,中央强调要把科技创新摆在更重要的位置,此政策尤其利好创业板指。对于股市行情,短期内不会出现大的反转,行情是否持续仍持谨慎态度。这是基于美联储加息的升温、人民币的贬值,以及高频数据显示经济呈下行趋势的考量。对于A股纳入MSCI,信号意义大于对指数的实际影响,短期内不可能带来巨

额新增资金。此外,A股容量已经较大,新增资金对资金面的影响也较小。”

虽然陈平认为从估值角度来看反弹或可延续,但是需要注意的是,国内宏观经济的不确定性以及美联储加息等风险因素并未完全消除,他认为反弹能延续多久仍待观察。

沪上一大型私募基金投资总监指出,周二的行情依然被定义为超跌反弹,没有持续性。

上述外资基金公司基金经理表示,不能确定后市走势的最大原因还在于另一则传闻,近期社保基金正在更换委托人,而周二正巧是一个考核点,不排除社保管理人在拉升业绩。”

他还认为,后市的不确定因素仍然很多,包括MSCI、内部改革进展,都没有一个很详细的说法,光传闻口号用处并不大,我还是倾向于还有一跌,如果明天60日均线又被砸下来那就继续长时间阴跌,当然如果明天能够继续冲高,那就有可能市场开始转好,但可能性不是很大。”

A股纳入MSCI指数 可信度有多大

证券时报记者 汤亚平

一根长阳,又让市场沸腾起来。特别是金融股对大盘指数的带动非常明显,券商板块再度王者归来。

周二券商板块大涨7%,第一创业、西部证券、山西证券等7股涨停,长江证券、华泰证券、方正证券等涨幅居前。

在5月最后一个交易日,以券商为代表的蓝筹类品种突然发力形成了向上大涨突破格局,而在此前这一轮横盘周期内,RQFII、沪港通等境外资金再度扮演了精准抄底的角色。

在券商股爆发的诸多理由中,有两条很关键:一是外资近期频频抄底,蓝筹股作为青睐对象。外资认为今年A股加入MSCI概率较大,提前抄底布局,券商股作为业绩确定性增长的行业,率先获得配置;二是深港通开通在即,明晟公司(MSCI)6月15号将宣布A股是否纳入其中。有分析认为深港通将提前宣布,与沪港通功能一样,深港通开通券商依然是最大的受益者。

从资金流向看,周一沪港通实现双向净流入,其中南向北资金净流入29.85亿,创4月13日以来新高。很显然,这些资金主要是备战深港通和A股纳入MSCI指数的。巧合的是周一上午,南方富时中国A50 ETF迎来了该基金成立以来最大单日申购。该基金经理将择机买入相关A股。

从情绪上看,A股长时间横盘压抑良久,另一方面A股又向全球投资者敞开大门,而外资看好A股6月将被纳入MSCI新兴市场指数,并憧憬深港通将于近期宣布启动时间表。上周以来,持续有资金流入南方A50。

这期间市场情绪会逐渐受到

正面催化,刺激一些聪明投资者提前进入A股市场。上证50ETF期权就印证了这些情绪的变化。

A股纳入MSCI新兴市场指数的结果也将很快出炉,这是A股第三次就纳入MSCI新兴市场指数接受评估。在过去两年中,监管层为了推进A股国际化不遗余力。此前明晟公司针对A股提出的额度分配流程、资本流动限制以及受益权属界定三大关键问题已基本解决,A股纳入MSCI指数的障碍基本扫清了,唯一受诟病的A股停牌制度也在最近颁布了新规,此举完成后,6月份把A股纳入MSCI指数的可能性非常大。

如果6月决定纳入A股,MSCI将在2017年5月的半年度指数评估后开始执行。MSCI提议初始纳入比例为5%,对应A股权重为1.1%。中金公司认为,粗略估计若A股以5%比例纳入MSCI指数体系,带来潜在资金流入规模约210亿美元;若全部纳入,潜在资金流入约3600亿美元。

国内的投资机构除了看好可观的增量资金外,更看好长远影响,MSCI纳入A股是中国资本市场开放的重要一步,也是金融改革的重要一环,将推动A股市场走向成熟,具体影响体现在更多关注度、海外资金流入、投资者结构优化、引入价值和长期投资理念、上市公司治理和信息披露的完善、估值水平接轨等方面。

短期值得重视的是,A股纳入MSCI指数与深港通紧密相关。法国兴业银行策略师的报告指出,中国“很可能”在MSCI决定是否将A股纳入其指数前宣布推出深港通。在监管机构为消除MSCI顾虑而做出多方努力后,启动深港通将打消MSCI的大部分顾虑。

5月盘点:锂电池 稀土永磁OLED成赢家

证券时报记者 钟恬

在地量复地量之后,5月最后一个交易日大盘终于放量大涨打破僵局,月线收出一根十字星,全月微跌0.74%。大盘除了昨日表现惊艳外,5月大部分时间均表现沉闷,不过仍然有不少个股走出独立行情,令人瞩目,其中锂电池、稀土永磁、OLED等概念股成为月度赢家。

约四成个股跑赢大盘

5月份最后一个交易日,上证综指终于迎来了大阳线,月线收出一根十字星。尽管5月股指总体上表现沉闷,但仍有不少个股特行独立,走出亮丽的行情。

统计显示,剔除2015年下半年以来上市的次新股,5月总共有1210只个股跑赢大盘,所占比例约为44%。月度涨幅超过20%的股票有79只,其中涨幅超过30%的股票有26只,这些强势股主要集中在锂电池、稀土永磁、OLED、有色金属、通信等板块。

科恒股份以85.59%的涨幅成为月度涨幅的冠军。重组+锂电池概念是其表现出色、跑赢众多个股的主要原因。4月20日公司公告,拟以发行股份及支付现金的方式购买深圳市浩能科技有限公司。浩能科技专注于锂离子电池自动化生产设备的研发、设计、生产与销售,是锂离子电池自动化生产整体解决方案供应商。该股自5月9日复牌后多次涨停,股价节节攀升。

5月以来累计涨61.09%、月度涨幅排名第三的众和股份也为锂电池概念股,尽管该股于5月2日公告终止重组,但公司称将继续推进

向新能源锂电产业转型的战略规划,该股复牌后仍强势领涨。

涨幅居亚军位置的彩虹股份是OLED概念股。该公司拟以6.74元/股的发行底价非公开发行不超过35亿股,募集资金总额不超过230亿元,若此次定增顺利实施,咸阳市国资委将成为公司实际控制人。该股自5月3日开始持续上行,月度累计涨61.15%。此外,月涨幅为58.06%的濮阳惠成,月涨幅分别为34.41%和33.97%的菲利华和大富科技也是OLED概念股。

稀土永磁也是5月的热门板块,银河磁体、英洛华、盛和资源、北矿磁材、中科三环等相关概念股在5月涨幅均超过30%,同时这5只股票昨日均在盘中创出年内新高。

ST板块跌幅居前

统计还显示,5月以来跌幅超过20%的股票有43只,主要分布于房地产、化工、食品饮料、建筑材料等行业。其中6只跌幅超过30%,包括凯撒旅游、通葡股份、*ST新集、创意信息、合肥城建和百洋股份。

凯撒旅游以38.89%的跌幅成为5月份最弱势的股票。凯撒旅游5月8日晚间宣布终止收购北京首都航空有限公司,同时推出拟募资80亿元的非公开发行股票预案。5月9日该股复牌即遭遇了投资者的用脚投票,连续四个一字跌停,至5月13日才企稳并持续于底部徘徊。

此外,*ST板块是5月弱势股的重灾区。*ST新集5月以来累计跌34.18%,领跌ST板块。而*ST恒立、ST亚太、ST成城、*ST中特、*ST昆昆以及*ST山水等5月跌幅均超过20%。