



近期A股市场增量资金涌入明显,推动沪综指突破3200点。融资融券余额收获八连增,从11月4日的9190.46亿元增至11月15日的9459.71亿元,增幅2.93%。太平洋证券分析师王雨表示,上周转融通业务期末余额突破720亿元后再创新高。转融通交易额是观察市场杠杆情绪的重要指标,其逐步回暖印证了目前场外资金的进场趋势。

增量资金来源何方?统计数据显示,在两融余额八连增之际,期货市场“黑色系”品种持仓量持续大幅减少。期货市场资金转战A股的猜想似乎正在成为现实。



CFP供图

两融八连增背后： 杠杆资金弃期从股

劫后余生退守两融

“上周五的期市巨震杀伤力太大,现在回想起来还心有余悸,周一开盘就保命出来了。仓位全清后,顿时觉得整个人都轻松多了。”有5年交易经验的股期“两栖”投资者小周长舒了一口气。

小周是近期弃期从股的投资者之一。在上周五期市大幅跳水之前,她因做多沪铜、焦炭和沥青,账面盈利一度高达50多万元,但晚间遭遇“闪崩”,不仅盈利迅速回吐,还倒亏30余万元,这令未能平仓的她周末两天备受煎熬。所幸周一开盘后期市反弹,她立即平仓,保住了本金并略有盈利。

“商品期货的波动幅度超出了我的承受范围,这一段时间我是不会再做了。我仍然看好供给侧改

革带来的煤炭钢铁有色行业的复苏,现在融资做多A股有色金属板块。”小周表示,因为习惯使用杠杆,自然就在股市里融资做多。

记者获悉,目前期货公司中通过证券公司介绍过来的客户90%以上既做股票又做期货。在期货市场中,投资者惯于使用杠杆,1倍资金撬动10倍收益正是这个市场的魅力所在。

“懂得利用衍生品工具的人会把市场的游戏规则发挥到极致,所以期民回归股市会使用杠杆是很正常的现象。当选中标后,我们会利用融资融券工具,涨了就融资做多。期货市场里做惯了10倍杠杆的人,对融资融券1至15倍的杠杆基本没有感觉。”私募石金鹏说。

布局A股周期板块

从数据对比看,小周不会是孤例。在两融余额八连增之际,期市“黑色系”品种持仓大幅减少。例如,焦炭主力1701合约持仓从11月4日的40.87万手锐减至15日的23.11万手;焦煤主力1701合约同期从47.03万手减少至26.73万手。

“最近五个交易日,‘黑色系’品种持仓量大幅减少,资金呈现净流出状态,这些流出的资金去了哪里?一部分蒸发了自不用说,还有一部分转战能源化工板块和其他滞涨的商品,此外一部分资金通过股期联动流入股市对应板块。”海通证券期货研究主管高上说。

有丰富的证券、商品投资经验的资深投资人朱先生表示,他目前

把商品期货的利润挪至股市,加大了股市资金配置。他认为,股市大势已起,各个板块都有机会,但最看好的还是周期的回归,所以目前的配置以券商股和“一带一路”概念股为主。周期回归的逻辑有三个,一是大基建、PPP主题将持续发力,二是供给侧改革带来的机会将继续发酵,三是美国如果战略收缩将利好“一带一路”概念股。

从昨天的市场来看,得益于“PPP概念”受到市场热捧,建筑工程板块整体涨幅超过2%。

Wind数据显示,11月4日以来,融资净买入额最高的是有色金属板块,其间净买入额66.85亿元;其次是非银金融、电子、建筑装饰。

市场对策

调仓而非减仓

近期股市走势明显受到期货市场影响。此前煤炭、有色、钢铁等权重周期板块扛起反弹大旗,掀起二八行情并带动上证指数突破3200点。随着期市巨震,上述板块近3个交易日震荡回调。中小创则相对活跃,市场呈现“跷跷板”现象。

“大宗商品价格的大幅波动波及A股市场的强周期板块。不过,通胀导致的股票配置周期并没有结束,商品的波动促使投资人调仓,而不是单纯减仓,市场游资还在有色金属板块、‘一带一路’概念上交易。”诺鼎资产总经理曾宪钊表示。

17日A股继续走势分化,不过与前一交易日的沪弱深强相反,当日上证指数盘中3200点失而复得后小幅反弹。上证综指收报3208.45点,涨0.11%。创业板指跌0.89%,以2163.04点报收。

东吴证券分析师丁文韬指出,近期市场赚钱效应略有提升。深港通将于短期内开通,预计将为A股市场带来1500亿元左右增量资金,A股将在震荡中上行。建议以价值投资为导向,重点关注三季报盈利超预期的白马价值股以及具有长期成长潜力的标的。

综合《中国证券报》新华社

聚焦南玻A乱局

南玻A离奇涨停 公司否认发布网传《告员工书》

一大波高管辞职之后,昨天南玻A股票低开低走,但令市场始料未及的是,午后该股竟直线拉起,封上涨停。股民嗟叹,难道又出了“高管辞职概念股”?而公司大股东宝能系与管理层的隔空交锋也并未停歇,昨天市场上流传出一份疑似代表宝能系的《告中国南玻集团全体员工书》,其中表达了对原有管理团队有损害公司利益行为的责备,呼吁离职员工归来,并提出了对未来南玻集团的四点规划。

不过,昨日晚间,南玻A又发出自愿性信披公告,否认该《告员工书》为公司所发。公告称,公司目前生产经营状况正常,未出现异常情况。全体员工坚守自身岗位,生产经营秩序正常。目前公司经营未因前述董事及高级管理人员辞职事项受到实质性影响。

就董事及高级管理人员辞

职事项,公司已与包括前海人寿保险股份有限公司与中国北方工业公司在内的主要股东方及公司董事进行了积极沟通,相关股东方及董事均表示其将坚定支持公司的持续发展,保证公司正常生产经营,维护公司稳定并将积极促进公司的持续、长足发展,为员工提供一个自由、开放的事业发展平台、科学合理的晋升通道和富有竞争力的薪酬激励机制。

同时,公司注意到近期有部分媒体传播《告中国南玻集团全体员工书》,该文并非公司发布,有关公司信息均以公告形式或在公司官网正式发布。

对于公司的乱局和外界各种传闻,深交所11月17日晚间分别公布对南玻A和前海人寿的关注函,要求就股权激励、高管辞职等相关事宜及是否充分信披进行核实,并在规定时间内披露。综合中国证券网、一财

产业前沿

A股上市准备工作加速 宝宝树获复星等投资30亿元

快报讯(记者王静)母婴企业宝宝树昨天在上海宣布,7月超30亿元人民币融资的投资为复星集团领投,好未来集团、经纬等美元原股东的境内人民币机构及晨山资本、招商财富、招金投资、滨创投投资和瀚复投资等新投资人跟投。

今年7月,宝宝树方面宣布

完成新一轮超30亿元人民币融资,但当时未公布投资方。

此前,宝宝树已完成海外VIE分拆,其首席运营官魏小巍表示,本轮融资结束是公司顺利完成回归国内资本市场的关键步骤。去年,宝宝树还获得前公募一哥王亚伟旗下合资本的投资,传金额为“上亿元”。

第三方支付深挖“生态圈” 酒店退房开发票1分钟解决

快报讯(记者王静)第三方支付越来越深入市民生活,支付机构也不满足于仅仅提供支付服务,而是更多地将触角伸向多种消费环境下的“生态圈”。日前,通联支付在南京宣布,将为江苏的酒店行业提供一套可以快速退房的“智享生态圈3.0”方案。

据悉,该产品包括“速开发

票”“预约开票”和“智能POS开票”等功能。酒店只需在前台和每个房间里放置一个二维码立牌,入住后,扫描二维码,房价等信息会直接呈现在消费者的手机信息采集页面中,只需填写一次企业开票信息,并填写好自己退房的时间,第二天去酒店前台,发票早已开好,退卡即可离店,过程不超过1分钟。

2016 第24届 南京国际美容美发化妆品展览会

2016年11月18-20日

南京新庄国展中心

(龙蟠路88号地铁3号线新庄站2号出口)

展出产品:美甲美睫类 养生类 医学美容类 美容仪器类 纹绣类 纤体类 微商类 日用化妆类等
汇聚国内外美容行业核心力量,引领国际前沿的时尚潮流,再掀金陵美丽风潮

主办单位:中国国际贸易促进委员会南京市分会

协办单位:江苏省美发美容协会

承办单位:南京中纺展览有限公司