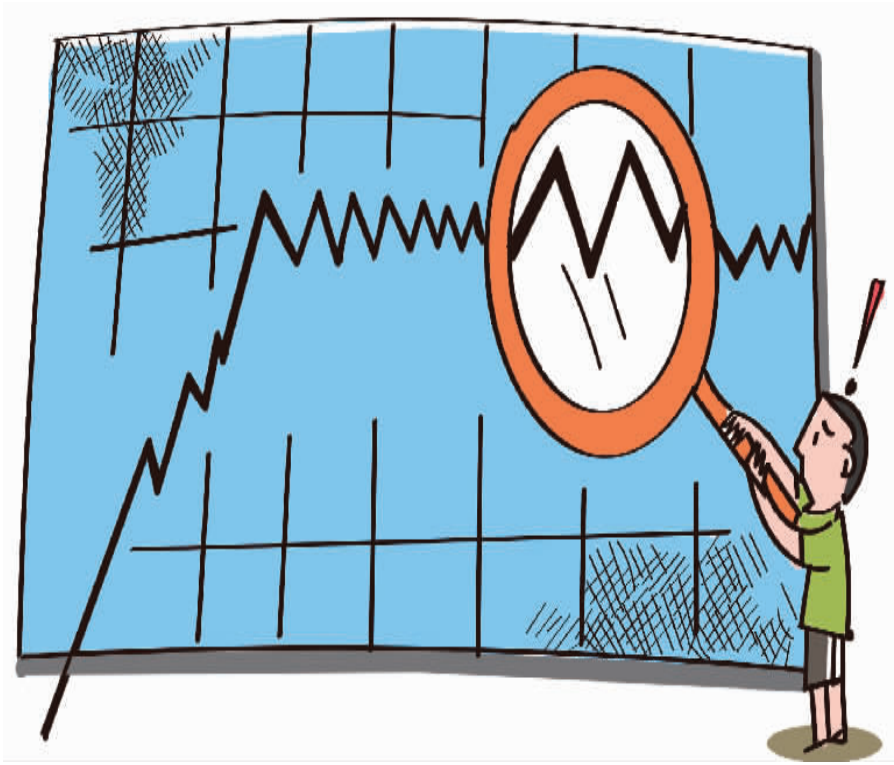


连续7个交易日调整

A股为何止步不前?



漫画 章丽珍

短暂的同步回升未能延续, 24日沪深股指走势分化。行业板块表现平淡, 涨跌幅都不足1%, 题材股表现虽有起色, 但赚钱效应不强。

连续7个交易日的调整, 虽然幅度不大, 但连续的调整, 无疑会打击市场人气。到底是何原因让A股止步不前? 业内人士分析认为, 短期资金面均衡偏紧局面或许是影响A股走势的主要因素。记者 张寅

网贷监管办法正式出台
个人最高借款100万元

中国银监会、工业和信息化部、公安部、国家互联网信息办公室24日联合发布《网络借贷信息中介机构业务活动管理暂行办法》。与征求意见稿相比, 办法最大的变化是对借款上限进行了明确规定。

办法规定, 同一自然人在同一网络借贷信息中介机构平台的借款余额上限不超过人民币20万元; 同一法人或其他组织在同一网络借贷信息中介机构平台的借款余额上限不超过人民币500万元。

防范信贷集中风险是设定借款上限的主要考虑。办法称, 网络借贷金额应当以小额为主。网络借贷信息中介机构应当根据本机构风险管理能力, 控制同一借款人在同一网络借贷信息

中介机构平台及不同网络借贷信息中介机构平台的借款余额上限。

办法以负面清单形式划定了业务边界, 将原来征求意见稿设定的十二项禁止行为增设为十三项。明确提出不得吸收公众存款、不得归集资金设立资金池、不得自身为出借人提供任何形式担保等, 并增设不得从事的债权转让行为、不得提供融资信息中介服务的高风险领域等内容。

在监管方面, 办法明确银监会及其派出机构负责对网贷业务活动实施行为监管, 制定网贷业务活动监管制度; 地方金融监管部门负责本辖区网贷的机构监管, 具体监管职能包括备案管理、规范引导、风险防范和处置等。

银监会表示, 下一步将抓紧制定配套办法, 尽快发布网贷客户资金第三方存管、网贷机构备案以及网贷机构信息披露等配套制度, 完善网贷行业监管制度体系。

据新华社

7天回购利率创近5个月盘中新高

昨天14时, 中国银行间7天期质押式回购加权成交利率大涨逾11个基点, 至2.5147%, 创近5个月盘中新高。此前高点是3月30日的2.5594%。

当日央行进行900亿元7天和500亿元14天逆回购, 当日有1000亿元逆回购到期, 当日净投放400亿元。这是央行逾半年来首次重启14天期操作。

市场分析称, 通过14天期逆回购的重启, 央行或向金融市场再次释放出

了一个比较清楚的货币政策信号: 短期内不考虑降准降息了。

事实上, 为缓解市场资金紧张, 央行已连续多日展开逆回购, 但逆回购量不敌到期量。央行22日开展了1100亿元的7天期逆回购操作, 中标利率持稳于2.25%, 交易量较上一交易日增加650亿元, 但因日内到期逆回购回笼规模增至1300亿元, 当日公开市场操作仍净回笼资金200亿元,

为8月18日以来的连续第三次净回笼。

市场人士表示, 央行在公开市场的净回笼阻断了资金面回暖进程, 过去几日, 资金面只能算是紧平衡, 紧张气氛并未完全消散。据统计, 本周将有4050亿元逆回购到期回笼, 倘若央行流动性投放力度依旧有限, 短期资金面或难改均衡偏紧局面, 预计央行无意进一步收紧流动性, 流动性风险依然可控。

主板单周净流出达股灾时期峰值

在8月15日沪指创出阶段新高后, 有多少资金离场? 太平洋证券策略研报指出, 从市场“成交金额”的角度, 由于上周中小板、创业板“‘周度’日均成交金额2015年峰值”分别回升至38.73%、35.64%, 基本和7月第3周的水平(分别为38.51%、39.15%)持平, 即回升至7月第4周(当周, 市场受“理财产品监管加

强”影响大幅下跌)之前的水平。而上证综指、深证成指“‘周度’日均成交金额/2015年峰值”则分别回升至24.36%、38.89%, 明显超过7月第3周的水平(分别为17.39%、35.03%)。可是, 指数并未随成交金额同步回升至大幅下跌之前的水平, 进一步反映了市场目前处于“弱势”之中, 后市反弹或将乏力。

从市场“资金净流入”的角度, 上周, 主板、中小板、创业板均出现大幅净流出, 并且在单周沪股通净买入81.03亿元, 以及单周融资融券净买入284.27亿元的情况下录得的。主板单周净流出超过500亿元, 几乎达到2015年股灾时期的净流出峰值, 进一步增加了对后市的疑虑。

投资者可关注小市值股或货币基金

市场资金面偏紧的情况下, 投资者如何选择股票? 宁波海顺高级投顾管杰表示, 从资金面趋势来看, 央行提供必要流动性支持有助于市场缓解短期资金面压力, 更多调控工具也会配合灵活运用, 预计资金面紧张局势不会持续太久。从大盘资金流向来看, 主力连续7个交易日净流出, 其中8月22日

市场主力净流出377亿元。3100点年线附近压力较为明显, 在成交量未有效配合下, 短期市场或会持续盘整。从个股选择来看, 考虑当下资金面紧张压力, 流动市值较小的个股会有更多机会, 当然上市公司中报业绩以及三季度业绩预告, 也是当下投资者需要重点关注的地方。在市场走势偏弱, 缺

乏赚钱效应的情况下, 如何争取稳健收益? 中民财富宁波长兴东路店理财师王雪骅建议, 在资金面紧张的环境下, 货币基金的收益会走高, 投资者在管理财富的时候, 可以购买一些货币基金, 一方面可以更为灵活地应对市场变化, 另一方面也可以从容地选择收益更高的投资渠道。

■涨停复盘

华讯方舟、苏大维格、联创电子、岭南园林、星星科技: 虚拟现实概念。首届全球虚拟现实与增强现实中国峰会将于9月7日在上海举行, 本次峰会将汇聚500多位来自20多个国家的高层代表出席, 他们来自全球VR/AR领域的重量级高科技公司和创业新秀, 涵盖VR/AR整个生态链。

日机密封、乾景园林、天翔环境、星星科技、煌上煌、宝塔实业、韩建河山、邦讯技术、天翔环境: 高送转概念。从历史经验来看, 高送转股票在预披露公告之后, 能够在未来较长时间内获得明显超额收益。

南纺股份: 万达私有化概念。纯正的万达私有化概念股有皇氏集团、新华联、旷达科技、国中水务、顺发恒业。已经澄清的有泰达股份、上海九百、红星发展。

三元达、邦讯技术: 5G概念。三大电信运营

商正在根据各自工作部署, 有序推进5G网络前期的研发和实验工作, 并均已制定2020年启动5G网络商用的计划。据悉, 三大运营商将最快于明年展开试验网络的建设和相关测试。

东安动力: 无人驾驶概念。无人驾驶首个国家标准即将出台, 产业铺开速度或超预期。

智慧松德: 拟收购资产拓展产业链布局。公司拟向奇发实业及何芹发行股份购买其持有的富江机械100%的股权, 交易各方协商确定标的资产交易价格为65000万元。

新海股份: 韵达借壳上市。

免宝宝: 业绩大增。方大化工: 拟20亿元并购切入军工电子领域, 二连板。

轴研科技: 拟9亿元收购资产加码精密机械制造。

张波 整理