

3305

沪指

沪指昨日盘中创18个月以来新高

3300点 沪指能否成功拿下?

B 周期股接棒“漂亮50”

尽管沪指在3300点徘徊,但周期股、二线蓝筹股却表现强势,俨然成为接棒“漂亮50”的投资主线。

业内人士认为,以有色金属、化工等为代表的周期性行业,或由于供给侧改革、去产能成效阶段性显现,或由于库存下降、产品价格上涨带来的利润上升,二季度以来行业基本面大都明显向好,对板块指数和个股股价形成支撑。

事实上,最近的资金面也偏好周期股,杠杆资金大幅加仓。7月以来,得益于“龙马行情”的深度演绎,两融余额呈现节节攀升态势。Wind资讯数据显示,截至昨日,A股融资融券余额为9026.17亿元,较前一交易日的9010.61亿元增加15.56亿元。融资余额出现增长的个股也主要分布在采掘、化工、有色金属等周期板块中。

在私募基金人士看来,周期股爆发背后有多因素支撑:一是经济基本面超预期,需求平稳偏弱复苏;二是流动性缓解,利率快速上行缓解,商品价格继续大涨,上市公司盈利维持高位持续时间长;三是投资者预期改变,之前投资者预期周期性行业高盈利不可持续,后因行政等力量,供给维持收缩状态,因而投资者预期有所改变;四是临近中报披露期,周期性行业

普遍盈利大幅增长。

7月末,外资投资新图谱“解密”,外资7月除了继续加仓蓝筹股外,对细分板块的态度陡然生变。比如,外资对传统的优势板块金融股的态度开始转冷,个别大盘金融股遭遇净卖出。而对于有技术背景的蓝筹股诸如海康威视、汇川技术等则继续大手笔增仓。另外,外资对酒类股、家电股的增持也在继续。

招商证券8月策略观点认为,由于此前绩优板块涨幅巨大,业绩稍有低于预期将会对市场情绪造成较大冲击。以上证50指数为代表的“蓝筹”股估值水平已经升至历史高位,在流动性难以大幅提升,业绩预期难以进一步改善的背景下,“漂亮50”继续难以取得超额收益。

对于成长类板块,分析指出,虽然近期政府重提“大众创新”,证监会再融资和并购审核似乎有放松的倾向。但是,2013年至2015年并购高峰,2014年至2016年再融资高峰到了“清算”的时刻。在业绩和解禁减持压力释放之前,难以看到成长风格板块有太大的机会。新能源车、物联网和5G、人工智能等代表者未来技术方向的领域,是为数不多可以作为持续布局落子的领域。

记者 张寅 张波



四种“P2P网贷”应远离

商报讯(记者 周静)近年来,随着互联网金融的快速兴起,非法集资似有愈演愈烈之势。而其中尤以“互联网金融”名义来进行非法集资的案件居多,并严重影响社会稳定和金融安全。宁波银监局以浙江省第一起P2P非法集资案为例进行“以案说法”,通过本报向读者们敲个警钟。

据相关负责人介绍,徐某原本是一家环保设备企业的老板,但因资金链出了问题,遂与余某等三人以徐某实际控制的一家电子商务有限公司为名设立“力X创投”平台,对外宣传为P2P网络借贷。该平台在2013年7月至10月,以“月标”“天标”“秒标”的形式频繁发布贷款协议,宣称年息加奖励后收益率能达19%~50%,由徐某任法定代表人的环保设备公司以1:1进行担保。徐某通过该方式向全国1200余人非法集资吸收公众存款达5195万余元,吸收的存款用于支付利息、自融和放贷。案发后,尚有300余名投资者本息4000余万元没有归还。2015年5月20

日,徐某等8名被告均被判处非法吸收公众存款罪,主犯徐某被判有期徒刑4年6个月、处罚金40万元。

宁波银监局相关人士说,徐某先发布畸高收益率的投资标的和承诺担保来诱骗投资者,然后通过虚构标的、虚假项目吸收公众资金,设立资金池,违规使用资金进行放贷或消费,完全背离“P2P网贷”的本质。网络借贷信息中介机构是指依法设立,以互联网为主要渠道,为借款人与出借人(即贷款人)实现直接借贷提供信息搜集、信息公布、资信评估、信息交互、借贷撮合等服务,不得提供增信服务,不得直接或间接归集资金,不得非法集资,不得损害国家利益和社会公共利益。借款人与出借人遵循借贷自愿、诚实守信、责任自负、风险自担的原则承担借贷风险。

业内人士提醒说,投资者在选择P2P方式投资时,要谨慎调查平台的企业资质、日常运营、业务模式、风控手段、团队实力、发标情况等。

■温馨提示

哪些“P2P网贷”要远离

如果碰到打着“P2P网贷”旗号并具有以下四个特征的机构,应当远离。

一是违规设立资金池。网贷机构未实行自身资金与出借人和借款人资金的隔离管理,未选择符合条件的银行业金融机构作为出借人与借款人的资金存管机构,通过平台募集的资金全部流向法人账户或个人账户,出借人的本息支付及借款人的资金发放均发生在上述账户,且涉及的所有银行账户完全由机构的实际控制人或少数高管控制。

二是存在自融问题。网贷机构通过虚构借款人或借款项目、重复借款标

的等手段,吸收出借人的投资资金,资金用途被用于个人消费或难以查实的实际用途。

三是设立线下门店并发售高收益率理财产品。网贷机构通过线下门店大肆营销,大量散发产品传单,在线上或线下发售明显偏离目前市场平均收益率的理财产品,理财产品没有具体对应的借款人、借款项目,或理财产品对应的借款人或项目存在虚构造假。

四是客户群体多为中老年人群体。线下门店进出多为中老年人群体,且通过组织各种体验活动、免费旅游、养生讲座集中向老年人营销。

漫画 章丽珍

昨日,沪指盘中站上3300点,创下2016年1月以来新高。不过,截至收盘,A股各大指数最终还是全线下跌。两市成交5845亿元,创三个半月新高。

事实上,2016年年初股灾以来,沪指在反弹过程中,曾两次上试3300点,但均告失败。此次3300点“魔咒”能否打破?机构观点分歧激烈。

A 3300点能否冲得过

继8月开门红后,昨日,沪指自2016年以来第三次突破3300点整数大关,并创下18个月新高。沪指全天围绕3300点震荡,多空分歧加大使得成交量进一步放大,但走势背后却让人揪心。

尽管指数连续攀升,但热点却昙花一现缺乏持续性。前两次的无功而返更让投资者疑虑:在大市值蓝筹滞涨,而中小创还未企稳的当下,三度冲击3300点失败是否意味着本轮反弹进入尾声。

有分析人士认为,沪指即使突破3300

点,也将面临3400点~3500点的多重压力关。因此,沪指接下来的运行路径极可能是结束日线级别的上升趋势,3300点附近再次震荡向下。

数据显示,8月份,A股二级市场将有112家公司212.29亿股限售股解禁,占全年解禁规模的8.79%。

减持新规实施以来,事实上只是让部分解禁压力后延,总的解禁压力并未减少,7月以来,大股东减持的意愿已有复苏迹象,这是制约8月A股市场风险偏好的重要因素之一。



8月2日 星期三 多云

上证指数突破3300点后回调的走势,不管是从心理还是技术上看都是合理的。不过,成交量的放大,说明筹码有所松动。所以短期指

数存在震荡整理的需

求。盘面上,雄安新区概念领涨两市,青龙管业、京汉股份等4股涨停。雄安新区概念已经连续两天异动,并且是在其它概念板块滑落的过程当中站出来的,十分吸引人气。不过,该

板块目前还只是一个超跌反弹的状态,谨慎操作。另外,方大炭素复牌涨停,带动煤炭、有色等涨价概念继续上攻。但从涨跌幅榜看,煤炭、有色的涨停个股封单不坚决,筹码出现松动,抛盘压力开始显现。所以,煤炭、有色

预计短期会宽幅振荡。

技术上,上证指数仍处在一个上升通道之中,5日和10日均线正在加速上升,有较强的支撑力量。所以目前大盘的震荡暂时还算良性。如果指数能缩量企稳,就择机参与波段性机会。老雷