

沪指跌逾1%再度失守3300点

国际投行:

股仍处 上升趋势中

沪指自11月14日创下3450.49点年内新高后,已震荡下跌近一个月。昨日,沪深两市再度大幅下挫,沪指跌1.25%,再破3300点。不过,临近年末,各大国际投行相继公布了2018年策略报告,集体看多A股。瑞信技术分析主管称,沪指过去三四周里的回调只是触及短期顶部后的修正,在跌破3200点前,上升趋势都将保持完好,长期目标看到3600点。

国际投行集体看多A股

随着中国基本面稳健复苏,A股国际化程度越来越高,越来越多的国际投行已加入看多大军,陆续公布的2018年策略报告均对A股明年表现给予了积极评估。

高盛在最新报告中对亚太股市(除日本以外)给出的目标是2018年上涨14%,中国A股市场、印度股市、韩国股市则被认定为上涨主力军,其中最看好中国A股市场。高盛认为,A股“新机遇主题”有望迎来较大上涨空间。从外资进场的节奏来判断,未来将有2000亿美元至4000亿美元的资金流入A股市场。

贝莱德在2018年亚洲投资展望报告中也对A股充满信心,维持“增持”评级。贝莱德认为,基本面改善将令中国企业盈利表现出色,且尤其偏好能源、材料、金融业等传

海外资金正在积极入市

有数据显示,境外资金正在通过各种渠道买入A股资产。央行此前公布的境外机构和持有境内人民币金融资产情况表显示,截至2017年9月,境外机构和持有境内人民币股票资产达1.021万亿元,首次超过1万亿元。相较同期沪深两市逾56万亿元的A股总市值,外资持股占比依然偏低,但最近3年增速较快。

A股大幅调整,但北向资金并未大幅净流出。交易数据显示,昨日,沪股通、深股通分别净流出5.26亿元、2.09亿元。近一个月,北向资金净流入逾8亿元,而近一年净流入已接近2000亿元。

公开交易信息显示,一些带有浓厚QFII背景的营业部也在11月份通过二级市场或者大宗交易市场买入A股股票。其中,瑞银证券上海花园石桥路营业部、北京高华证券北京金融大街营业部、中金公司北京建国门外大街营业部、中信证券上海环球金融中心营业部等QFII色彩较浓的营业部席位,11月,

外资重仓股多跑赢市场

据11月30日港交所的持股数据,境外投资者通过互联互通持股占比超5%的股票有25只,其中22只个股涨幅超过大盘2成,比例接近9成。而且,外资持股比例越高的个股,跑赢大盘的概率越高。

从持股风格变换看,外资主要偏爱“白马股”和业绩相对稳定的大盘蓝筹股,一般持股期限超过3个月,风格相对稳健,短期调仓幅度不大。

以外资持股的重要代表QFII(合格境外机构投资者)为例,据Wind统计,根据2017年三季报,全部A股中的QFII重仓流通股共计274只,持仓市值合计1342.71亿

元。分行业看,传统金融、白酒、家电、机场建设等板块受到QFII热捧。在展望2018年A股市场的机会主线时,国际投行仍较为看好传统蓝筹股。

分析人士称,鉴于QFII等境外资金的布局周期较长,对于在今年三季度得到QFII机构投资者新进且在近期获得QFII席位买入的个股,投资者要格外注意。一方面这类个股很可能尚处于QFII建仓阶段,投资者此时买入等于是得到QFII资金保护;另一方面,境外机构投资者的选股标准较为统一,一旦某只个股受到某家QFII青睐,很可能引发其他QFII的持续关注。

记者 张波

年报业绩警报已拉响 这些“地雷股”应回避

Wind资讯统计显示,截至昨日,两市已有1276家公司全年业绩预告抢先亮相。其中,业绩出现亏损、大幅下滑和“变脸”的上市公司,投资者需警惕。

数据显示,62家预计亏损的上市公司中,包括易成新能、人人乐、纳思达、武汉凡谷、贝因美、大富科技、*ST三维、美邦服饰、民和股份、泸天化、益生股份、*ST众和、*ST东数、炼石有色、毅昌股份、中原特钢、宇顺电子、德豪润达、九安医疗等19家业绩预告金额均在亿元以上。其中,易成新能预告今年最大亏损额或达10.35亿元,成为目前两市业绩预告亏损最大的公司。

人人乐预计今年亏损5亿元至6亿元,去年同期归属上市公司股东净利润6048.06万元。

除了业绩大幅亏损外,年报业绩大幅下降的上市公司也需投资者及时规避风险。截至昨日,两市有163家公司年报业绩预计下滑,其中净利润降幅超过90%的有轴研科技、芭田股份、深圳惠程、德美化工、升达林业、顺威股份、三夫户外、中京电子、贤丰控股、省广股份、通达股份等11家公司。

Wind资讯统计A股上市公司2017年业绩预告和2016年业绩情况发现,武汉凡谷、贝因美、*ST三维、泸天化、*ST众和、*ST东数、炼石有色、*ST圣莱、*ST云网、海泰发展、中国船舶、大唐电信、哈空调、*ST成城、*ST海润、*ST沪科、西藏旅游等17家上市公司,可能会被特别处理。

记者 张寅

浙商银行 发布财务共享新实践

经过近两年的运营,近日,浙商银行发布了财务共享服务(FSSC)的成果,该应用在国内银行业较为领先。

“核算、报销、开票支付、银行对账等重复性、标准性的会计工作,往往耗费了财务人员八成的精力。浙商银行通过财务共享的信息化建设,将这一部分集中管理,可以节省人力来增加财务分析、研究能力和对业务的支持。”浙商银行分管财务的刘龙副行长介绍。此外,该系统具有单据电子化、影像化,审批系统化、移动化、可视化、差旅管理一站化、资金管理集中化、低成本化等特点,对内可以加强财务规范,实现业务流程优化。

据统计,财务共享系统自2016年1月上线起至2017年9月底共处理了62万笔单据,影像248万张,系统正常率100%。经测算,财务共享服务的实施,提升了浙商银行财务核算30%以上的效率,释放了三成劳动力,使其转型为服务于业务单位的财务人员,可侧重于更有价值的财务分析工作。

值得一提的是,浙商银行的财务共享服务模式吸引了金融、制造、能源、高校等不同行业的企业参观交流。目前,浙商银行已对外提供了咨询服务,积极分享自身财务共享建设经验——2017年初作为系统咨询方,帮助某商业银行建设财务共享系统。

未来,财务共享服务模式在银行业应用将成为趋势。目前,浙商银行正在探索建设基于共享理念的费用管控及商旅的平台,未来应用于更多的企业和同行,帮助企业财务转型。

林备军