

多空搏杀惊心动魄

政策底确立市场底仍在探寻



自言股市

周四(7月2日)沪指收盘报在3912点,跌幅为3.48%,深成指、中小板指、创业板指均跌幅巨大。

面对暴跌,坊间分析不断。有分析人士表示,周四(7月2日)先是期指有主力突然大肆做空,继而引起300指数跟跌,根本不是先抛股票而使指数下跌,是期指做空导致指数下跌,其操作手法与九七年索罗斯在香港市场通过期指做空港股一样。该分析人士表示,或许有人在恶意做空A股,做空中国!

不过真实情况到底如何?我们不得而知。

然而A股最近非同寻常的暴跌,和期指的连续跌停,无疑引发各方的思考。

证监会之前连夜发声,称“近期有一些否定改革成效、唱空中国经济、动摇市场信心的不负责任的网络传言和评论,扰乱了市场秩序,证监会希望广大投资者独立自主判断,不轻信、不盲从。”证监会表示,股市平稳健康发展关系经济社会发展全局,回调过快也不利于股市的平稳健康发展。

证券日报指出,大盘出现如此剧烈波动,是不正常的,背后是两种力量的大博弈,即坚定维护中国资产价值的力量和坚持做空中国资产价值的力量。

证券日报表示,中国股市“杠杆资金”一直是做空中国力量的一个主要借口。挂牌于新加坡的新华富时A50指数期货,曾经数次利用监管层规范两融业务的消息做空中

国股市,最为突出的是1月份和4月份。当关于场内两融的不实传言失去市场后,关于场外融资的不实传言就成为主要借口。虽然现在还没有公布恶意做空中国股市的相关主体和案情,但预计终将水落石出。当然,做空是市场应有的功能,做空也是市场主体的权力,但当恶意做空伤害到一个国家的金融稳定时,回击也是必须的。

兴业证券首席策略分析师张忆东表示,不能让股灾转为小型金融危机,这是底线,现在监管层已经按照危机模式预防、处理了;只是此前可能还是希望股市的市场机制自身发挥作用,所以当大盘暴力反弹之后则支持力度低于预期,以至于周四下午再次陷于恐慌。张忆东判断,目前处于股灾尾声,但是市场已是惊弓之鸟,政策的手已经在纠正市场失灵的格局,一旦出现恐慌抛售和恶意做空的恶性循环,

则政策维稳就会加大力度的。此前他在6月29日的报告中提到,虽然他对于下半年市场并不是太乐观,但现在是在股灾,已经不是正常的调整,等股灾之后再论牛熊。如果股灾得到及时解决,牛市第二阶段振荡市依然存在。

“短期行情进入股灾模式,已经是市场失灵,短期行情很不稳定,波动性会很大,不必用博弈的心态赌反弹。基于政府会积极干预、纠偏市场失灵,建议投资短期跟随‘国家队’入场,立足中期布局。”张忆东说。另外,他还对市场空头直言:“大家都在这个市场谋生活,都需要有份责任感,生财有道,在当前股灾阶段,国难财不宜发,这个时候就算不去扛沙包救灾,也不能挖大坝,何况,空头虽然貌似强大,但是以政府作为对手盘的风险巨大,不要忘记当年‘3.27国债’,不要忘记98年香港保卫战。”

(主持 余自言)

A股交易费及过户费将下降三成

继2012年沪、深交易所和中国结算公司大幅降低A股交易经手费和过户费之后,三部于周三晚间透露,拟进一步调低A股交易结算收费标准。今年8月1日起,A股交易经手费及过户费将在现有基础上再降三成。

2012年4月30日,沪、深交易所及中国结算公司联合宣布降低A股市场交易相关收费标准,股票交易经手费、过户费总体降幅在25%左右,同时沪、深交易所按照上市公司股本规模分档收取上市初费和上市年费。此次降费自当年6月1日起实施。

沪、深交易所及中国结算公司有关负责人周三回应市场关于进一步降低交易成本的关切时表示,为进一步降低投资者交易成本,三部经研究拟再调低A股交易结算相关收费标准。

其中,沪、深证券交易所收取的A股交易经手费由按成交金额0.0696%。双边收取调整为按成交金额0.0487%。双边收取,降幅为30%。在0.0487%中,0.00974%。转交投资者保护基金,0.03896%。为交易所收费。

中国结算公司收取的A股交易过户费,由目前沪市按照成交面值0.3%。双向收取、深市按照成交金额0.0255%。双向收取,一律调整为按照成交金额0.02%。双向收取。按照近两年市场数据测算,该费用的降幅约为33%。

据悉,沪、深证券交易所和中国结算公司将抓紧完成相关准备工作,于8月1日起正式实施新的收费标准。

险企救市首发声 华夏人寿: 近期已大举建仓

7月2日获悉,华夏人寿公开表示,该公司坚定看好中国经济增长,坚定看好中国保险行业,坚定看好中国证券市场。为此,该公司表示,坚决支持金融监管机关新近推出的一系列稳定证券市场的新政策、新举措,华夏保险已在近期大举逢低建仓并将持续加仓入市。

以下是华夏人寿的声明:
华夏人寿保险股份有限公司作为新兴的保险企业,公司注册资本金153亿元,总资产超过2000亿元人民币。时值资本市场动荡之际,我们郑重声明:
华夏保险坚定看好中国经济增长,坚定看好中国保险行业,坚定看好中国证券市场。为此,华夏保险坚决支持金融监管机关新近推出的一系列稳定证券市场的新政策、新举措,华夏保险已在近期大举逢低建仓并将持续加仓入市。

特此声明
华夏人寿保险股份有限公司
2015年7月2日

启事

如果你是炒股牛人,在征战股市上有独到的策略;如果你是资深股民,在股海浮沉中有酸甜苦辣故事;亦或你仅仅是对股市政策、大盘趋势、行业基本面、操作技术有看法和思考;如果你会精打细算,是那种理财持家之道的达人,请将您的一己之见或故事发至《钱经》版,与广大读者分享。

投稿注意事项:①稿件字数不限,内容简洁明了,逻辑清晰。②投稿邮箱:wbbjb2012@163.com。③联系电话:0632-3319120。④投稿请注明姓名、准确的联系方式、邮政编码、邮箱。⑤来稿一经采用,将通过电子邮件或电话形式通知作者并发送稿费。

(本报综合)

周五股市三大猜想

大势猜想:市场进入筑底行情

原因描述:周四股指再度走出暴跌行情,周四早盘沪深两市小幅高开,随后出现剧烈震荡,午后跌幅加剧,临近尾盘两桶油拉盘,银行等权重股亦出现大幅上涨,沪指跌约3%险守半年线支撑,创业板指也跌约3%。盘面上看,上涨的仅有银行板块,跌幅最多的是养殖业、贸易和电力等。

从数据来看,沪市委买盘为1909万,委卖盘为7652万,多空比为0.24,从数据上看,委买盘较之前明显减少,卖盘则明显增加,空方周四再度占据上风。证监会昨晚提前发布券商两融业务管理办法,拓宽券商融资渠道,降低A股交易结算收费三大政策,多举措力图救市,而私募大佬、券商等

也集体发声唱多市场,但经过连续暴跌市场恐慌情绪弥漫,观望气氛浓厚,在多重利好驱动下股指早盘表现极弱,于是周四午后顺势迎来大幅杀跌,资金再度踩踏出逃。分析认为,A股正处于筑底过程之中,政策利好必然对市场有积极作用,只是市场还需时间去吸纳利好,胜利前夕经历暴风雨

实现概率:85%

雨的洗礼在所难免,投资者应该保持冷静态度,等待市场真正企稳。

后市策略:A股正处于筑底过程之中,政策利好必然对市场有积极作用,只是市场还需时间去吸纳利好,胜利前夕经历暴风雨

资金猜想:资金短期流出市场

原因描述:周四午后沪深股指维持弱势震荡的态势,沪指跌逾2%失守4000点,深成指也遭受重挫跌约4%,创业板指也跌超3%。沪深300指数成分股大单资金净流出328

亿元,资金流出呈加大的态势,资金持续市场出逃。消息面上,证监会出台拓宽券商融资渠道,降低A股交易结算收费等多项措施救市,但目前市场下跌趋势已形成,市场人气

丧失,在国家队汇金等不出手的情况下,市场难以企稳。分析认为,周五起新股开始申购,在低迷行情下再来新股抽血将给市场雪上加霜,预计资金将继续流出市场。

实现概率:80%

后市策略:周五起新股开始申购,在低迷行情下再来新股抽血将给市场雪上加霜,预计资金将继续流出市场。

热点猜想:跨境电商概念迎布局良机

原因描述:上海市商务委副主任申卫华7月1日在上海市府新闻发布会上表示,上海近期将出台上海市促进跨境电子商务的若干意见,打造全方位促进电商的示范项目。意见包括“5+5+2”的12

条措施,其中,包括从产业链发展方面提出的5项任务,分别是集聚主体、建设公共服务平台、发展跨境电商物流体系、设立跨境电商示范园区、鼓励跨境电商业态创新;另外,监管措施方面也提出了5

项要完成的任务,分别是实施新型的海关监管模式、优化检验检疫监管制度、完善跨境支付制度、创新税收制度、加大财税金融支持;还有两项支撑体系,一个是人才支撑体系,诚信和统计的支撑体系。

实现概率:75%

后市策略:近期市场表现低迷,在利好消息刺激和游资关注下,上海跨境电商有望迎来资金炒作,投资者可关注宝信软件、上海钢联等相关概念股,待市场企稳迹象后可逢低关注。

证监会发布两融新规: 券商自主确定强制平仓线

周三晚间,证监会发布《证券公司融资融券业务管理办法》(后文简称“《办法》”)。

证监会在《办法》中称,近日针对融资融券业务向社会公开征求意见。征求意见的时间原定于7月11日截止,但考虑到目前市场运行情况,7月1日提前颁布了该《办法》。

《办法》进一步明确了客户适当性要求的建议,将“最近20个交易日日均证券类资产不低于50万元”等要求,明确为开立信用账户的条件,并修改完善有关条文,以提高操作性。

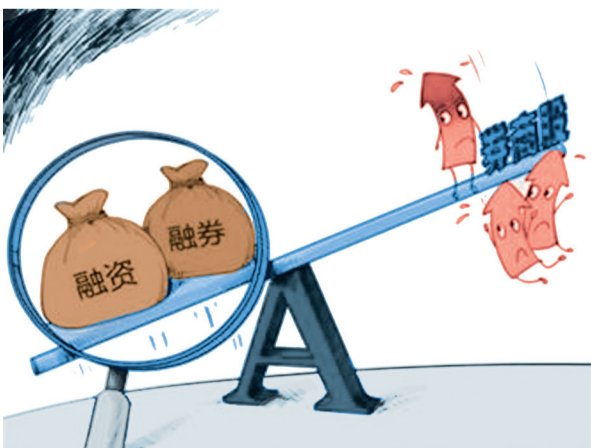
《办法》主要修订了以下内容:

一是建立融资融券业务逆周期调节机制。证监会对融资融券业务实施宏观审慎管理。证券交易所根据市场情况对保证金比例、标的证券范围等相关风险控制指标

进行动态调整,实施逆周期调节。同时要求证券公司根据市场情况等因素对各项风险控制措施进行动态调整和差异化控制。

二是合理确定融资融券业务规模。将融资融券业务规模与证券公司净资产规模相匹配,要求业务规模不得超过证券公司净资产的4倍。对于不符合上述规定的证券公司,可维持现有业务规模,但不得再新增融资融券合约。截至5月底,全行业净资产0.97万亿元,据此测算,全市场融资融券业务规模还有增长空间。

三是允许融资融券合约展期。在维持现有融资融券合约期限最长不超过六个月的基础上,新增规定,允许证券公司根据客户信用状况等因素与客户自主商定展期次数。



四是优化融资融券客户担保物违约处置标准和方式。取消投资者维持担保比例低于130%应当在2个交易日内追加担保物且追保后维持担保比例应不低于150%的规定,允许证券公司与客户

自行商定补充担保物的期限与比例的具体要求,同时不再将强制平仓作为证券公司处置客户担保物的唯一方式,增加风险控制灵活性和弹性。