

市场复苏主板市盈率仍低 股市做多力量渐浓



自言股市

记者在本栏前期的文章中,多次提到沪深两市呈现全面复苏的迹象。目前股市由“一九”的一花独放,转为“二八分化”,然后,又发展为现在创小板的活跃,热点出现

层出不穷此起彼伏的良性特征,这说明随着股指技术指标的修复完成,股指逐渐实现了多头排列,趋势的形成也吸引部分机构与个人投资者逐步进场。

随着市场中各个板块的活跃,股市的赚钱效应也相继出现。周期股等权重板块、“创蓝筹”及题材板块陆续接棒反弹。

而一度沉寂停滞多时的并购重组板块,如今终于在市场中露出了笑脸。2016年5月上旬,多个涉及互联网金融、游戏、影视和VR(虚拟现实)等行业的跨界并购重组案进程受阻,自此之后是长达一年多的“整肃期”。证监会不仅对

在审项目进行核查,对已经实施的并购重组项目也进行了专项检查,同时对于上市公司并购重组审核整体趋于谨慎。而如今,监管层对并购重组的态度也在悄然发生变化。“规范和支持上市公司并购重组”是证监会年中会议对并购重组的全新表态。这一转向在15日证监会上市部的并购总结中再次得到确认。证监会称,并购重组已成为资本市场支持实体经济发展的

重要方式。从证监会15日发布的总结来看,服务供给侧改革、促进技术升级、助推国企改革、服务国家扶贫战略、服务“一带一路”建设等五个

方面的并购重组是监管层积极鼓励的。

在供给侧改革方面,钢铁、水泥、船舶、电解铝、煤化工、汽车、纺织、电力等八大产能过剩行业共有118家上市公司实施并购重组。技术升级方面。新一代信息技术、高端装备制造、节能环保、新能源、新材料、服务业新业态等战略性新兴产业上市公司共发生并购重组交易270单。在国企改革方面、扶贫方面、“一带一路”建设方面等也都蕴含良机。记者在这里点到的行业板块都存在一定的投资机会。

其实,股市的上涨逻辑也是循着钢铁、水泥、船舶、电解铝、煤化

工、汽车、纺织、电力等八大产能过剩行业陆续展开的。

数据显示,主板市场静态市盈率由去年底的19.8倍小幅上升为今年7月底的20.2倍。中小企业板市盈率由60倍下降至44倍。创业板市盈率由80倍下降至50倍,降幅达37.4%。与欧美市场相比,A股市盈率也处于较低水平。截至7月底,上证50、沪深300指数市盈率分别为12倍和15倍,均低于同期道琼斯工业指数21倍、标普500指数24倍等境外主要蓝筹指数的估值水平。故而,市场仍有

机会,虽然震荡是难免的。
(记者 余自言)

沪指走高涨0.68%站稳20日线 “煤飞色舞”再上演

8月17日消息,沪深两市开盘涨跌不一,沪指早盘高开,随后盘中持续高位震荡,受雄安新区、银行拉升影响,沪指尾盘强势走高,再度站在20日均线上方;创指早盘低开,上午持续低位震荡,临近上午收盘开始一波拉升潮并持续到午后,创指午后冲高回落,截止收盘,沪指报3268.43,涨0.68%,创指报1833.40,涨0.45%。

从盘面上看,人工智能、煤

炭、福建自贸区、有色居板块涨幅榜前列,白酒、苹果概念、租售同权居板块跌幅榜前列。

热点板块:受大宗商品上扬影响,“煤飞色舞”行情再度上演,露天煤业、建新矿业、锌业股份涨停,其他个股均有不小的拉升。受中国联通混改消息的刺激,军工、中子头个股受到市场青睐,中船科技、中国核建涨停,其他混改个股均有上涨。人工智能个股表现抢眼,

中科信息涨停,汉王科技、恒生电子等6股涨幅超5%,其他个股均有拉升表现。

后市前瞻:中航证券认为,当下创业板上涨与以往的连续暴涨有所不同,由于规模已经趋于成熟,所以上涨姿态必然没有过去那么轻盈,震荡攀升为主基调,结构性机会是重点。

巨丰投顾认为,沪指自3300点调整以来,涨价题材构筑阶段性头部,创业板有补涨

的态势,市场总体向上的力量并未遭到破坏。周三创业板放量拉升,成交量逼近1000亿,突破1800点和120日均线压制,周四继续上行。目前市场存在大资金向创业板战略性转移的可能性。中国联通混改方案落地促国资改革板块活跃,后市可以逢低关注。此外,中报超预期的中小市值个股继续关注,对于强周期板块的强势回调,不建议轻易介入。

美联储下调通胀预期 助力黄金飙涨 重返1280美元

国际现货黄金周三(8月16日)在美联储7月会议纪要发布后跳涨,美市盘中最高上探至1283.90美元/盎司,一扫之前盘整的疲态,金价得到大幅提升,重新站上1280一线。美元指数则大幅下挫,下破94关口。美联储会议纪要表明,因近期数据不及预期,美联储官员降低了2017年通胀预期。许多美联储官员认为通胀处于2%下方的时间将长于预期。有投票权的官员担忧通胀放缓,并同意密切关注物价发展。官员们同意长期通胀预期回落是不希望看到的情况。不过,美联储官员仍认为近期通胀疲软只是暂时的。多数美联储官员认为通胀将在未来数年上升。

(综合)

货币基金收益进“破4”时代

5万亿大跃进之后出路何在?

有过淘宝购物经历的人,或许都发现过余额宝账户资金每日在增值。假如钱一分没花,账户资金却在减少,你还会继续放在那里吗?

余额宝是中国规模最大的货币基金。依据目前接近4%的年化收益率,持有10万元货币基金,每天能实现10元左右稳定收益,差不多能抵得上每日早餐的支出。

不过,货币基金这份“免费早餐”有时也有变数。比如7月18日兴业基金旗下的兴业鑫天盈货币A每万份收益跌至-6.0608元,即1万份亏损6元多。

如今,中国货币基金规模逾5万亿元,占据了基金市场的半壁江山。一旦“免费早餐”没了,对整个金融市场的影响不可谓不大,货币基金一旦遭遇短

时间内集中赎回等极端现象,其潜在的流动性风险不言而喻。

10年前的2007年,A股市场诞生了一轮超级大牛市,上证综指历史性地触及了6124的高点。彼时的中国公募基金体量仅仅3万亿元,而货币基金更是微不足道,以区区600亿元的规模占据基金市场2%的份额。

然而,随后10年间基金市场格局的变化出人预料。在超级牛市结束后,6124点成为遥不可及的巅峰,之后的每一次反弹高点都较之存在明显差距。即便2015年的A股大牛市,沪指曾上冲5000点,但很快又被打了回去,更别提刷新历史纪录。

股市波动的循环效应在基金市场显现得一览无遗。正所谓“城头变换大王旗”,自6124点以来,曾是公募基金主角的偏

型基金,其规模10年几乎未有增长,在基金行业中的规模占比日渐下滑。而另一厢,货币基金则不断爆发、崛起,10年间,市场份额从2%增长至逾50%。

基金业协会公布的最新数据显示,截至2017年6月底,中国境内基金管理公司109家、取得公募牌照的券商及资管12家、保险资管2家,合计管理公募基金资产10.07万亿元。其中,325只货币基金合计资产净值为51056.69亿元,占据半壁江山。

中国货币基金的强势格局大幅超越了国际平均标准。据统计数据,截至2016年四季度末,全球开放式基金(不包括FOF基金)资产规模约为40.36万亿美元,其中货币市场基金资产5.03万亿美元,占比不到12.5%。

从某种程度而言,中国5.1万亿货币基金是由个别巨无霸基金撑起来的。公开数据显示,截至3月末,3841只基金公布了一季报;6月末,4136只基金公布了二季报,在如今逾4000只基金的大家庭,数量占比约7%的货币基金贡献了基金市场逾半壁江山。平均下来,单只基金平均规模157亿元;若剔除天弘余额宝的14318.05亿元部分,则单只货币基金的规模为113.4亿元,显然百亿货币基金绝非稀缺品。

财富证券近日发布的研究报告亦显示,截至7月25日,市场规模占比1%以上的货币基金共有10只,它们以不到2.67%的市场数量占有着40.92%的市场份额。因此,少数货币基金公司操控绝大部分基金规模这一现象十分显著。



名模、乐队、机车云集中坚1878 助阵楼王1号盛大认筹



(本报讯) 16国名模、北京蔷薇乐队、BA-BY-BOOM乐队、豪华机车车队……精彩纷呈! 2017年8月15日晚7点30分,“中坚1878名模国际音乐节”在中坚1878营销中心广场盛大举行,现场超过1500多人齐聚,共同感受名模与音乐的无限魅力。

当天下午4点,由10辆豪华机车组成的车队,载着10位各国名模,巡游全城,引起市民的热情围观,为当晚音乐节及楼王1号认筹造势。晚上7点30分,音乐节在炫丽闪亮的灯光秀和激情澎湃的DJ打碟声中,华丽开场。维多利亚秘密走秀、时装秀、泳装秀,穿插在《那么骄傲》、《董小姐》、《旅行》、《似水流年》、《海阔天空》、《今生缘》等动听的音乐中,性感与狂野,直叫人血脉喷张,现场掌声雷动,高潮迭起。

本次音乐节,正值中坚1878楼王1号认筹之际。据现场主持人介绍,中坚1878楼王1号,位于解放路与胜利路十字交会的黄金位置,是整条商业街位置最好、业态最佳、价值最高的楼栋。地下一层是山东知名零售品牌——银座超市,一至三层为来自广州正佳广场的10000多方的高端百货——HI百货。HI百货中坚1878店是广州、武汉、北京、南京等地HI百货之后,全国第5家、山东首家HI百货,也是全国经营面积最大的HI百货!

据悉,楼王1号外沿街及主街商铺,主力面积约60-100方;内铺,主力面积约10-30方,90%的商铺只有10-30方,总价最低仅需10多万元。一楼外沿街及主街商铺:存5万抵8万;一楼内铺及二楼商铺:存2千抵6千,楼王商铺,抢到就是赚到!