

看好中国经济 高配A股成外资共识

临近年末,各大外资机构陆续发布对2021年中国资本市场的展望报告。主流外资机构纷纷在其年度展望报告中对A股给出“高配”“超配”评级,并对明年的中国经济基本面充满信心。

12月7日,瑞银资管举行2021年市场展望媒体交流会。瑞银资产管理资产配置基金经理罗迪表示,当前中国资产对全球投资者非常有吸引力,瑞银资管在战略层面尤其看好中国的新能源产业。

罗迪分析,一方面,目前包括英

国、美国、加拿大等国的主权债券真实利率多为负值,相比之下,中国的国债真实利率较高;另一方面,中国股票的估值在全球也很有吸引力,从绝对估值来看,相比标普、欧洲股市、日本股市,有较大提升空间。

摩根士丹利此前发布的2021年经济及大类资产展望报告显示,其对A股给出继续“超配”的评级,继续持乐观立场,认为估值仍有吸引力。

摩根士丹利中国首席经济学家王滢在研报中作出预测,上调其覆盖的一系列中国股指的2021年底目标点

位。其中,恒生指数、恒生中国企业指数、沪深300指数2021年底最新目标点位分别被上调至28700点、11400点、5570点。

另一大外资投行高盛也建议高配中国股票市场。“从全球角度看,建议高配股票,对中国股票还是看好。”高盛首席中国股票策略师刘劲津表示。

高盛预测MSCI中国指数的EPS(每股收益)明年将有16%的增长,其中A股因人民币升值因素,回报率或比港股更高。

在对中国2021年宏观经济的展望中,外资机构均表示对经济基本面充满信心。其中多家机构认为消费领域的复苏将成为明年经济增长的重要推动力。

高盛中国首席经济学家闪辉表示,受疫情影响,目前消费在不同领域呈现较大差异性,其中文化、餐饮等消费还没有完全恢复。闪辉预计,明年家庭消费将会出现大幅反弹,预计同比增加13%。同时,劳动力市场也在逐渐恢复,居民收入会有所增加,这对家庭消费是一个巨大的推动。

摩根士丹利认为,中国国内消费复苏势头依然强劲,主要因为疫情防控效果好,给经济恢复打下良好基础。同时,海外需求增长也支持中国经济回升,特别是在明年上半年。

摩根士丹利中国首席经济学家邢自强表示,中国经济在2021年有望保持较为强劲的增长。其中,个人消费将成为经济的主要增长点,居民储蓄的释放和就业市场全面复苏将是个人消费增长的主要驱动力。他预计,全球需求同步恢复也将提振中国的制造业。 据《上海证券报》

面值退市警报再响 八万股东能否出逃

临近岁末,有两只“破面股”再次陷入退市危机:一只*ST刚泰,已经连续13个交易日收盘价低于1元;一只*ST金钰,已经连续12个交易日收盘价低于1元。

根据沪深交易所的规则,连续20个交易日收盘价低于1元,上市公司股票将触及终止上市情形。由此可见,两只个股的上市地位已经岌岌可危。

回顾历史,*ST刚泰和*ST金钰均多次打赢过“退市保卫战”。这次,他们俩是依然能起死回生,还是就此挥手告别?

昨日开盘,*ST刚泰一字跌停,至收盘卖一位置仍有24.7万手未消化卖单。至此,*ST刚泰已经连续13个交易日收盘价低于1元面值。

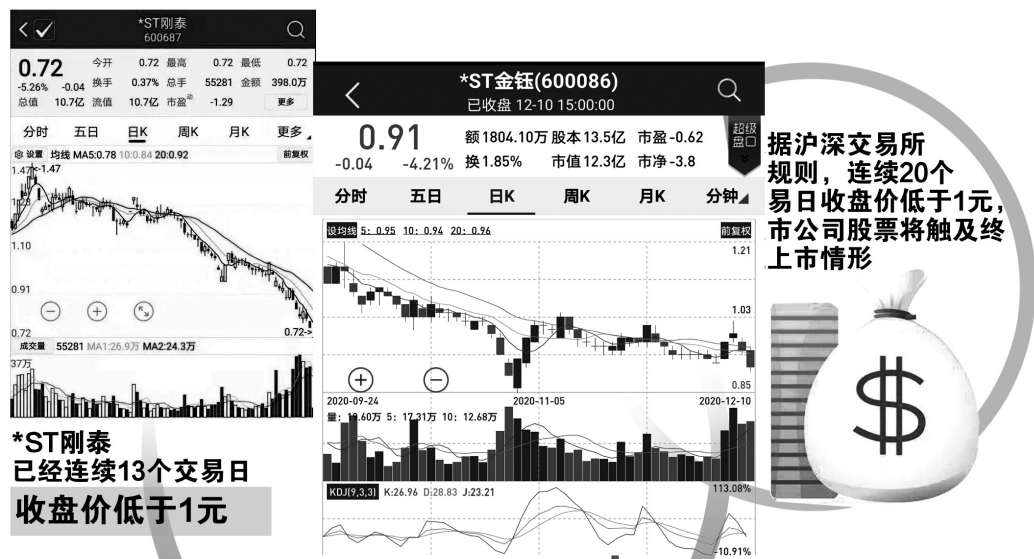
*ST刚泰昨日收于0.72元/股,如果该股可以在接下来的7个交易日连续收涨涨停,则能够在连续的第20个交易日股价恢复1元以上。

但是,连续7个涨停的难度大家可想而知,昨日,*ST刚泰的股吧里已经有不少投资者开始担忧、悔过和懊恼了。

与*ST刚泰相比,*ST金钰的处境相对安全一点。至昨日收盘,*ST金钰收于0.91元/股,连续12个交易日收盘价低于1元。股价恢复至1元以上尚有很高概率。

追溯*ST刚泰和*ST金钰的历史走势,*ST刚泰曾在今年4月份连续13个交易日收盘价低于1元面值,随后连拉涨停得以暂时解除退市危机;*ST金钰则在今年7月份连续12个交易日收盘价低于1元面值,同样借助一波连续涨停脱险。

根据*ST刚泰2020年三季度披露的股东户数,尚有2.62万户股东



***ST刚泰**
已经连续13个交易日
收盘价低于1元

***ST金钰**
已经连续12个交易日
收盘价低于1元

据沪深交易所规则,连续20个交易日收盘价低于1元,上市公司股票将触及终止上市情形

今年以来已有12只个股触发“面值退市”,数量超过此前历年的案例总和

这些“面值退市”股基本都符合股价低、市值小、基本面差指标

根据*ST刚泰2020年三季度披露的股东户数尚有2.62万户股东持有该股

根据*ST金钰今年三季度报数据持有*ST金钰的股东户数高达5.76万户

持有该股。根据*ST金钰今年三季度报数据,虽然三季度较二季度股东户数明显下降,降幅达33%,但截至三季度末持有*ST金钰的股东户数仍然高达5.76万户。

某大型券商高级投资顾问告诉记者:“今年有不少客户遇到了持仓个股面临退市的情况,基本上是连续挂跌停板价格尽量卖出,不过好在他们持有退市的市值仅占持仓市值的极小部分,没有遇到炒作退

市股的客户。”截至昨日收盘,根据东方财富Choice数据统计,尚有27只个股收盘价不足1.5元(剔除已进入退市整理期的个股),其中ST和*ST个股数量占比高达88.9%。 据《上海证券报》

“钢铁侠”爆发 A股V型反弹

12月10日上午,A股三大指数集体低开下探后上演V型反弹。盘面上,汽车板块“熄火”,钢铁板块表现“硬气”领涨两市,休闲服务、电气设备板块表现积极,医美概念股出现异动,种业、半导体、5G等板块快速轮动,大金融板块延续调整,银行表现较弱。

在业内机构看来,A股的价值日益凸显,看好其长期前景,同时建议投资者精选优质标的。

钢铁板块表现“硬气”

早盘盘面上,钢铁板块表现“硬气”领涨两市。截至午盘,西宁特钢、安阳钢铁涨停,盛德鑫泰涨幅超过15%,凌钢股份、新钢股份、沙钢股份、八一钢铁涨幅居前。

此前表现积极的汽车板块出现回调,金固股份、正裕工业、朗博科

技跌停,小康股份、长安汽车、亚星客车、沪光股份等均出现下跌。

朗姿股份四连板

医美概念股朗姿股份作为市场近期焦点股之一,走出4连板,午盘报19.34元/股,总市值为85.6亿元,半日成交额为4.73亿元,换手率为9.61%。自12月3日至今,朗姿股份累计涨幅达47.75%。

在朗姿股份带动下,医美概念股览海医疗、奥园美谷、澳洋健康也纷纷跟涨。

朗姿股份在12月8日晚间发布股票交易异常波动公告称,公司、控股股东和实际控制人不存在应披露而未披露的信息。

中信建投分析师叶乐指出,医美细分板块正处于黄金赛道。2019年我国医美市场规模达1436亿元,

过去3年行业CAGR超20%,每千人中接受医疗美容诊疗的人数仅为14.5人,远低于韩国(89.2人)、美国(52.2人)、日本(28.1人),伴随95后、00后爱美观念加深,对医美接受度更高,消费升级下医美行业未来增长潜力巨大。产业链中最看好进入门槛较高的医美上游领域,尤其是注射用玻尿酸、肉毒素生产厂商。

机构看好A股长期前景

浦银国际策略分析师蔡瑞指出,今年中国股市涨幅位列全球市场前列。展望2021年,从资产配置的视角来看,相比债券,股票的吸引力仍然非常高。MSCI中国指数2021年盈利预计将同比增长20%-21.5%,有望成为2021年股市的最大支撑。 国元证券策略分析师陈大鹏

指出,2021年在经济同步指标恢复过程中,投资者可以尝试避开先周期与流动性关系更紧密的板块,更多关注顺周期甚至后周期板块利润的修复。由于疫情管控得力,中国经济率先复苏。这意味着在欧美实质性复苏之前,人民币汇率可能会维持较为强势的地位。而相对弱势的美元也可能推动商品价格偏强运行,形成投资逻辑的自我加强。

展望未来,兴业证券策略首席分析师王德伦指出,在经济复苏的大背景下,外资将抢筹A股顺周期复苏的高景气行业。外资将青睐的方向可以分为两大类:一是以电子为代表的,本身处于行业上行周期的高景气优质赛道;二是以金融、化工、机械为代表的,顺周期复苏、业绩改善预期回暖的行业。 据《中国证券报》

财经资讯

全国股转公司 积极做好在新三板 实施注册制准备

昨日,“2020新三板高峰论坛暨新三板华南基地揭牌仪式”在广州举行。全国股转公司总经理徐明出席揭牌仪式并表示,注册制下一步将推广到主板和新三板。全国股转公司将结合市场实践和企业特点,积极做好在新三板实施注册制的准备,并以注册制为牵引完善发行承销、信息披露、投资者保护等基础制度。

徐明表示,全国股转公司将聚焦中小企业特征,探索建立更加精准、包容的准入标准和更加多元、灵活的准入路径。丰富融资工具,补充可转债等股债结合类融资产品。优化融资制度,推出精选层再融资规则。完善交易机制,推出混合交易,发挥做市商提升交易效率的重要作用,推进融资融券制度落地,丰富市场指数。推动和引导各类资金入市,优化投资者结构和市场流动性管理工具。

“全国股转公司还将持续提升市场治理能力,夯实市场健康运行的基础。按照“建制度、不干预、零容忍”原则,以提高挂牌公司质量为重点,全面完善市场监管制度机制。随着注册制全面实施,交易所的一线监管职责也更加突出。

此外,全国股转公司将同步完善监管制度,提高监管效能,发挥监管合力和科技监管优势,提升市场综合治理能力,持续提高挂牌公司质量,严厉打击各类违法违规行,加大投资者合法权益保护力度,守住风险底线。”徐明说道。

徐明指出,将立足企业需求和新三板定位,依托科技力量,探索更具针对性的投融资对接服务,搭建综合性信息服务平台,发挥市场信息枢纽功能。配合证监会建立证券公司利用新三板市场服务中小企业的常态化评价机制,引导证券公司进一步做好市场服务。

据新华社

股市有风险 入市需谨慎

本版稿件仅代表作者个人观点 不构成投资建议