

史上首次蓝筹股泡沫已至?

1月14日,市场抱团板块纷纷大跌,不少人气股跌停。刚刚创下多年新高的沪指,则是尾盘大幅跳水,这是担心抱团瓦解所带来的市场风险,还是另有隐情?

值得注意的是,今日将有3000亿MLF到期,恰逢央行MLF操作窗口。机构人士认为,本周MLF续作情况将体现央行近期态度,信号意义更大。

热门抱团股大跌

1月14日,前期热门抱团股受到重挫。

一方面,在个股跌停榜上,酒鬼酒、航发动力、长城汽车、中远海控等热门板块中的人气股赫然在列。

另一方面,两市成交额前20个股

中,仅有兆易创新、中国中车上涨。

从板块看,白酒概念调整最为明显,巨力索具、酒鬼酒、豫园股份涨停。

国防军工板块调整幅度也较大,航天电子、航发动力、航发控制等多只个股跌停。

中国中车崛起

A股成交额连续第九天破万亿关口,巨大流动性之下,一些位置、估值处于相对低位的板块,成为资金新的出口。

最为明显的是,中字头股票连续爆发,中国中车收获两连板,1月5日上涨以来,该股累计涨幅达44.51%。

此外,芯片概念走势也较为突出,曾经的10倍牛股晶方科技涨停。

尾盘为何跳水

A股三大股指尾盘均出现跳水,其中沪指跳水幅度最大。对于跳水原因,市场上有两种看法,一种是担心抱团股若继续调整,会令指数承压。

这段时间以来,市场出现一个特征,“大票涨-指数涨-个股普跌”或者是“大票跌-指数跌-大部分个股涨”,昨日市场就是最好例证,上涨家数远远大于下跌家数。

一种市场风格或者趋势一旦形成,短期难以改变,也就是说,上述市场特征未来一段时间仍会存在。因

此,指数涨跌对个股带来的影响是不同的。

另一种看法是,市场对于未来流动性判断出现分歧。今日将有3000亿MLF到期,恰逢央行MLF操作窗口。广发期货认为,今日的MLF续作情况值得关注,目前市场对于续作规模的预期存在分歧,仍需动态观察这一重要的窗口指标。

中信证券明明债券研究团队表示,在当下的时点不需要担心政策过快转弯。相比于逆回购操作,今日的MLF操作信号意义更强,预计将续作8000亿元以上。若MLF操作再超市场预期,宽货币预期强化,长端利率料仍有下行空间。

那么,市场当下为何如此关注流

动性?

实际上,2021年开年以来,市场行情还是围绕行业龙头展开。国泰君安表示,目前市场龙头行情已脱离预期环节走向交易维度,且行情在“广度”与“深度”均有表现,从好赛道龙头转向普通赛道龙头。这并非基本面预期维度能够左右的,而是交易维度进一步强化的结果。

极致的风格何时结束?国泰君安表示,需等待对交易维度能够产生深刻影响的流动性拐点。

该机构还认为,A股首次蓝筹股泡沫已至,短期继续享受泡沫的可能性较大,春节前出现拐点的概率极低,但伴随流动性拐点的出现泡沫将消散。

据《中国证券报》

上周12家机构申请“入场券” 境外“聪明钱”结伴涌入A股市场

外资保持净流入态势

中国人民银行日前公布数据显示 截至2020年9月末

境外机构和個人持有境内股票 27509.07亿元

2020年6月末该数据 24567.60亿元

另有权威数据显示 截至2020年11月底

外资持有A股流通市值近3万亿元 占A股流通市值的4.63%

分别较2018年底增加1.84万亿元 和1.48个百分点

安信证券分析师陈果预计

2021年北向资金流入A股规模有望达 2000亿元至2800亿元,或将超过2020年水平

2021年首只退市股来了 仍有30个交易日的整理期

2021年首只退市股来了! 1月13日晚,*ST金钰发布公告,公司当日收到上交所《关于东方金钰股份有限公司股票终止上市的决定》,上交所决定终止公司股票上市。

曾经的“翡翠第一股”,如今却在A股市场黯然落幕,成为2021年首家退市公司,据统计这也是A股市场第18家面值退市公司。

近年来,面值退市越发普遍。随着退市新规的落地,往后如果触及“连续20个交易日低于1元”条件,将没有退市整理期供投资者退出,1元股的炒作需慎之又慎。

虽然退市新规已正式落地,但是*ST金钰仍有退市整理期。

上交所于2020年12月31日出台退市新规,其中取消交易类退市情形(如1元退市)的退市整理期。根据退市新老规则适用的衔接安排事项通知,*ST金钰在退市新规生效实施前,在2020年11月25日-12月22日,连续20个交易日收盘价格均低于1元面值,已经触及面值退市条件,仍适用旧规判断,退市整理期相关安排适用原《上市规则》及原配套业务规则。

因此,*ST金钰在股票被作出终止上市决定后,将进入退市整理期,股票涨跌幅为10%,在退市整理期届满后5个交易日内,上交所将对公司股票摘牌,公司股票后续将转入中小企业股份转让系统进行转让。

公告显示,*ST金钰股票进入退市整理期交易的起始日为2021年1月21日,退市整理期为30个交易日。如不考虑全天停牌因素,预计最后交易日期为3月10日,如证券交易日期出现调整,公司退市整理期最后交易日日期随之顺延。

值得注意的是,*ST金钰在被实施退市风险警示前为沪股通标的,公司仍有部分沪股通投资者。由于目前*ST金钰股票已被调出沪股通标的,沪股通投资者可以选择在退市整理期出售所持公司股票,但不可以买入公司股票。沪股通投资者如选择继续持有,后续进入股转系统后可能无法进行转让。

钰是国内翡翠行业上市公司,被誉为翡翠第一股。其创始人赵兴龙曾是云南首富,人称“赌石大王”。

中证君发现,*ST金钰也曾有过辉煌岁月。2015年7月,其股价曾摸高至20.45元/股(前复权价),市值一度接近280亿元,成为当时的大牛股。如此计算,*ST金钰股价相比高点跌幅超95%。

*ST金钰最被市场津津乐道的一段“花边”是曾为徐翔概念股。2016年8月,东方金钰曾在关于问询函的回复公告中自曝,公司股东瑞丽金泽投资管理有限公司的股东朱向英是徐翔“马甲”。

如今的*ST金钰已经劣迹斑斑。可以说通过面值退市,是市场对其基本面的反映,是投资者理性交易的结果。

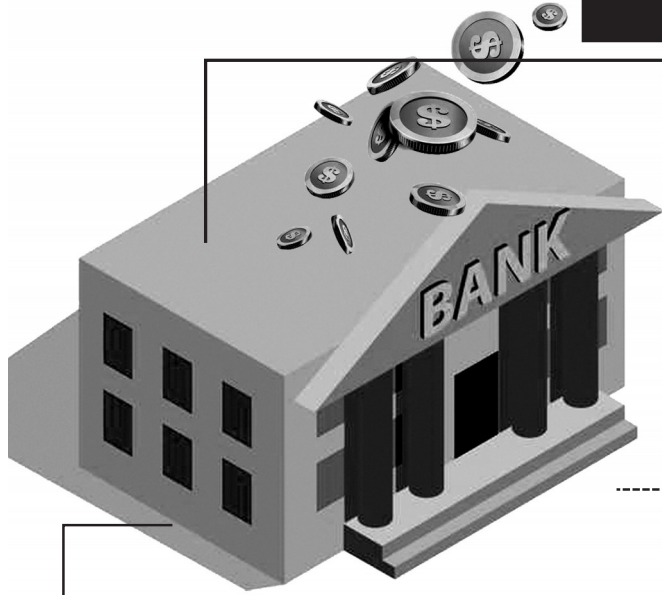
从公司基本面来看,公司近年来经营状况不佳,主营业务已经基本停滞。2018年-2019年连续两年亏损,2019年审计报告被出具无法表示意见。2020年前三季度公司营收仅为216.94万元,净利润亏损6.57亿元。同时,*ST金钰还被查明存在资金占用尚未整改,内控运行失效。2019年7月,公司被债权人以不能清偿到期债务为由向法院申请对公司进行破产重整,截至目前未被法院受理,公司后续是否进入破产重整程序尚存在重大不确定性。

此外,公司历史上存在多项违法违规问题,还因财务造假被市场唾弃。2020年经证监会立案查明,公司存在财务造假,虚构销售和采购交易,2016年、2017年年度报告等在营业收入、营业成本、利润总额存在虚假记载行为,证监会对公司及有关责任人予以行政处罚,上交所对公司和有关负责人公开谴责。

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



粤开证券分析师陈梦洁指出

近年来外资持续大幅流入,已对A股市场产生了一定影响。比如,北向资金一些投资价值理念不仅对个人投资者产生影响,也影响一些机构投资者的风格

短期来看,外资流向、交易活跃度等也影响市场情绪

证监会网站显示,上周有12家机构提交境外机构投资者资格申请。自2020年11月1日合格境外机构投资者(QFII)、人民币合格境外机构投资者(RQFII)新规实施以来,境外机构提交相关资格申请步伐加快,入市“长钱”类型不断丰富、阵营持续扩大。

当前,资本市场国际化步伐加快,一系列扩大双向开放举措有望陆续落地。中国证券报记者日前从接近监管部门人士处获悉,下一步,监管部门将按照既定部署,稳步推进资本市场制度型开放。

据统计,2021年以来,已有12家境外机构提交境外机构投资者资格申请。其中,腾新投资有限公司、Timefolio资产管理新加坡私人投资有限公司、富德资产管理(香港)有限

公司、衍盛中国(香港)有限公司、万通保险国际有限公司、天元资本有限公司等6家机构于1月5日集中提交申请。

光大银行金融市场部分分析师周茂华表示,QFII属于境外合格、专业的投资机构,资本市场通过这一制度引入外资的好处在于规范且风险可控,能较好防范国际短期资本对我国资本市场的投机炒作。我国也能根据国内外宏观经济、金融和政策形势把控开放节奏。

专家指出,中国资本市场吸引力不断提升,得益于近几年资本市场加快对外开放步伐,不断提升外资投资便利度。

2020年9月25日,经国务院批准,中国证监会、中国人民银行、国家外汇管理局发布《合格境外机构投资

者和人民币合格境外机构投资者境内证券期货投资管理办法》,证监会同步发布配套规则,并于2020年11月1日起施行。

QFII、RQFII新规落地后,沪深市场QFII、RQFII登记结算制度改革相关业务于2020年12月28日上线。其中,QFII、RQFII参与融资融券业务的,可于业务上线后申请开立信用证券账户,并自账户开立的次一交易日起参与融资融券类证券交易。

近年来,A股纳入国际主要指数的步伐明显加快,沪伦通、中日ETF互通相继启动。特别是2019年6月证监会宣布的资本市场扩大开放九条新措施陆续落地实施,进一步增强了中国资本市场对外资的吸引力。

据新华社