

# 机构：四季度市场风格或再度切换

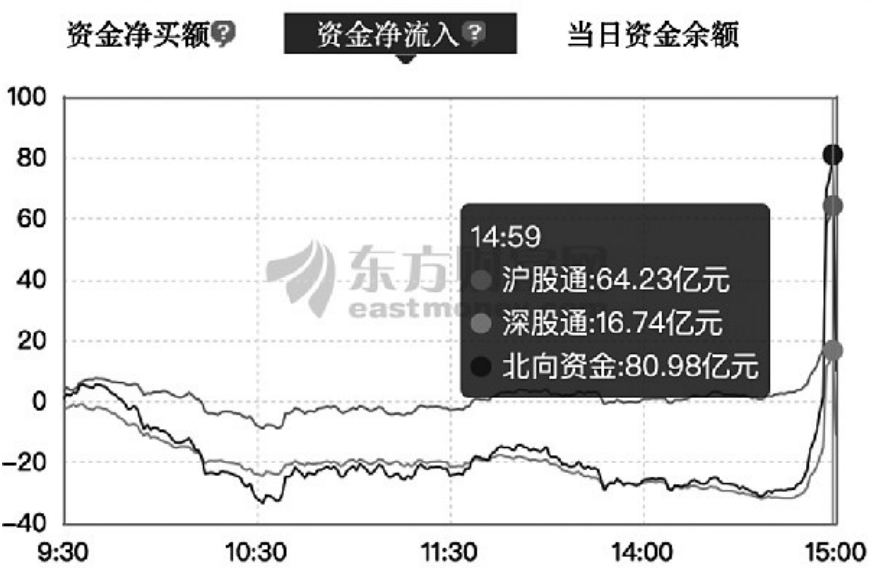
瑞银证券中国利率市场策略分析师近日表示，在风险偏好方面，在经过了7月的大幅调整后，预计在估值更具吸引力的情况下，市场风格可能在四季度发生切换，需要留意资金流入股市的速度是否会加快。

昨日，市场情绪有点低。A股三大指数集体收跌，上证指数跌幅超过1%。两市成交额接近1.5万亿元，行业板块多数收跌，农牧饲渔行业逆市走强。

## 北向资金收盘前突然杀入

昨日上午，北向资金净流出超20亿元，下午2:30前，一直维持净流出状态。不过，收盘前3分钟，北向资金突然杀入。收盘前，挂单量一度超过80亿元。尽管多数挂单未成交，但精准杀回的态势令人吃惊。不过，截至下午3:30Wind数据显示，16日，北向资金净流出30.14亿元。与此同时，有外资机构给出了四季度提示：市场风格可能再度切换。

## 北向资金 沪股通、深股通 数据日期：2021-09-16 更多



## 又是指数调整生效日“魔咒”

9月16日收盘，富时罗素9月指数调整生效。由于被动资金习惯卡点买入，新纳入或剔除个股，尾盘可能出现异动。

由于假期安排，香港交易所9月17日不开放沪港通、深港通。富时罗素指数纳入基于股票互联互通机制。跟踪富时罗素指数的海外资金大部分通过沪港通、深港通北向交易买入。所以，富时罗素在征询了市场参与者意见后，决定提前一天。指数调整按照今天9月16日收盘

价计算，而不是按照原定的9月17日收盘价计算。

跟踪指数的被动资金一般选择在收盘时卡点进入，以缩小跟踪误差。每次国际指数调整生效时，部分个股尾盘会异动。市场人士称之为“指数生效日魔咒”。9月16日，魔咒再次应验。

## 海外资金抄底中国互联网ETF

8月底，基金君曾报道海外资金抄底中国互联网股票。当时，例如美国金瑞基金旗下的跟踪互联网的ETF KWEB，7月以来就吸引了大量资金。数据显示，截至8月底，KWEB最新规模为65.2亿美元。抄底资金直接将KWEB买成了美国最大的中国ETF。

到9月16日，抄底中国互联网的趋势，远没有结束。金瑞基金旗下的跟踪中国互联网指数的基金KWEB已经坐稳了美国第一大中国ETF位置。7月1日至9月15日，KWEB吸引了284.32亿元资金净流入，最新规模接近80亿美元。

不只是KWEB，另一只跟踪中国互联网指数的ETF CWEB在美国也吸引了显著的资金流入。海外社区网站，常见大家讨论抄底阿里巴巴等中国互联网公司。看来海外投资者对中国互联网的热情很高。

瑞银证券中国利率市场策略分析师夏惜惜近日表示，在风险偏好方面，在经过了7月的大幅调整后，预计在估值更具吸引力的情况下，市场风格可能在四季度发生切换，需要留意资金流入股市的速度是否会加快。据中国基金报

# “南向通”9月24日上线 先开通现券交易

《中国证券报》16日刊发文章《“南向通”9月24日上线 先开通现券交易》。文章称，中国人民银行和香港金融管理局9月15日发布联合公告称，香港与内地债券市场互联互通南向合作（简称“南向通”）将于2021年9月24日上线。

建立健全相关机制安排，做好衔接。境内投资者可使用人民币或外汇参与“南向通”，相关资金只可用于债券投资。境内投资者不得通过“南向通”非法套汇。

对于“南向通”如何管理跨境资金流动风险，央行有关负责人强调，“南向通”通过在交易、托管、结算、汇兑等各个环节的设计，实现资金闭环管理，并通过交易托管数据报告等方式，强化穿透式监管与监测。额度管理方面，根据《通知》，“南向通”跨境资金净流出上限不超过年度总额度和每日额度。目前，“南向通”年度总额为5000亿元人民币，每日额度为200亿元人民币。央行根据跨境资金流动形势，对“南向通”年度总额度和每日额度进行调整。

中信证券研究所副所长明明表示，“南向通”的额度设置在一定程度上体现出有关部门对跨境资金流动风险的考虑。通过设置年度总额度和每日额度，维护资金流动和人民币汇率的稳定性。

此外，同日发布的《全国银行间同业拆借中

心债券通“南向通”交易规则》显示，“南向通”交易服务日为内地银行间债券市场的交易日。交易服务时间为内地银行间债券市场交易时间，具体为每个交易日北京时间上午9:00—12:00，下午13:30—20:00。

## 41家银行类金融机构可参与

提及现阶段参与“南向通”的机构，央行相关负责人表示，内地投资者暂定为央行2020年度公开市场业务一级交易商中的41家银行类金融机构（不含非银行类金融机构与农村金融机构）。合格境内机构投资者（QDII）和人民币合格境内机构投资者（RQDII）也可以通过“南向通”开展境外债券投资。交易对手方暂定为香港金管局指定的“南向通”做市商。

此外，“南向通”提供债券登记、存管、托管、交易、结算、清算等基础性服务的机构包括两地相关金融基础设施和托管清算银行。

中银理财相关负责人表示，以“南向通”上线为契机，积极推进全球投资布局，深化金融产品创新，夯实海外市场投研能力。

有银行人士表示，正积极筹备投资交易，助力“南向通”稳步起步。中信银行副行长谢志斌表示，作为“南向通”内地托管清算行和首批投资机构，中信银行将全力以赴助推两地市场高质量互联互通，也将充分发挥信银理财、信银国际、信银投资等境内及在港子公司优势，为财富管理客户提供更加多元化的跨境产品。

央行有关负责人说，实践证明，“北向通”运行平稳高效，已经成为境外机构入市的重要渠道，交易日趋活跃，两地监管合作顺畅，社会各方反响良好。特别是，“北向通”既注意采取多级托管等国际通行做法，切实便利境外机构“一点接入”，又充分考虑我国国情，以穿透式信息收集等一系列安排，有效支持监管和风险防控。

据新华社本版内容及观点仅供参考，不构成对所投资证券的投资建议，投资者不应以本文作为投资决策的唯一标准，市场有风险，投资需谨慎。

## 目前年度总额度为5000亿元等值人民币

公告表示，“南向通”是指内地机构投资者通过内地与香港基础服务机构连接，投资于香港债券市场的机制安排。央行有关负责人介绍，“南向通”的可投资范围是在境外发行，并在香港市场交易流通的债券。起步阶段，“南向通”先开通现券交易。同日公布的《中国人民银行关于开展内地与香港债券市场互联互通南向合作的通知》明确，境内投资者可通过“南向通”参与境外债券的发行认购。内地与香港相关基础服务机构应

### 百业信息

业务咨询：李杰红 13889113723

**便民服务**

- ◆ 安装维护监控局域网 13998155487
- ◆ 大巴搬家 全市连锁 024-88883333

**招聘**

- ◆ 高薪诚聘审计、评估师 13700046168

**房产**

- ◆ 学区房 别墅 低售
- ◆ 浑南区政府高速口 多套顶账学区别墅 低售 赠花园车库 17624030818

**医药公司出售**

- ◆ 年销售额9500万，真实可靠，无欠款。因家中有事现1100万出售，一年左右回本。有意者短信联系。T:15541555829

**回收求购**

- ◆ 回收报废物资报废车 18604018355

**注销公告**

大石桥市蔬菜协会，统一社会信用代码51210882791568320U，经社团成员代表大会研究决定予以注销，请债权人自登报之日起45日内向我单位申报债权。特此公告。

**注销公告**

沈阳市苏家屯区七彩阳光幼儿园统一社会信用代码522101115838820672 许可证编号 2011084406024 经营董事会一致决定依法注销，请债权人自登报之日起45日内，来本公司申报债权。公司住所：沈阳市苏家屯区迎春北街38号 联系人：吴海清 电话：13898198796

**资产处置公告**

现有灯光音响、家具厨具、电脑、游乐设备等资产向社会公开竞价出售，有意购买者请报名，具体如下：地址：沈阳市大东区滂江街22号龙之梦购物中心负一楼厅办公室。联系人：谭翠萍 电话：15040224068 特此公告

深圳华侨城哈克文化有限公司沈阳分公司 2021年9月17日

**张桂梅丢失沈阳市福利彩票发行中心开具的快乐12选5彩票收据收据号0333987金额16000元声明作废**

◆ 何俊宁，所有权证书编号：(辽营)船登(权)(2020)HY-100164号，国籍登记证编号：(辽营)船登(籍)(2020)HY-100253号，捕捞许可证编号：(辽营)船捕(2020)HY-100159号，丢失特此声明。

◆ 盖州市海船船坞有限责任公司，公章、财务章、何永年法人章丢失声明作废。

◆ 赵坤敬房屋拆迁补偿费用支付凭证丢失，票号 0055242、0055600、0037924，声明作废。

**减资公告**

沈阳纵横道文化传媒股份有限公司，统一社会信用代码91210113MA0UMY4N0N 经公司股东决定注册资本由人民币500万元减至人民币10万元，请各债权人自登报之日起45日内，来本公司申报债权。住所：辽宁省沈阳市沈河区二一三路16甲2号(671)。联系人：刘海，电话：13624036649

**减资公告**

辽宁国际汽车车副制造有限公司，统一社会信用代码91210114MA10W07Y6Y，已经公司股东决定注册资本由人民币伍佰万元整减至壹佰万元整，请各债权人自登报之日起45日内，来本公司申报债权。住所：辽宁省沈阳市浑南区浑南街道浑南新城二里村，联系人：谢志斌，电话：139040590978

**用海项目转让变更公示**

海域使用权人营口港务集团有限公司拟申请将国海证022100098号港池用海海域使用权变更转让给营口港务股份有限公司。同时按照营口港务股份有限公司资产管理需要，将五港池四期用海项目分割为8宗用海，8宗用海分别为五港池四期54#55#码头港池用海、五港池四期55#56#码头港池用海、五港池四期56#57#码头港池用海、五港池四期57#58#码头港池用海、五港池四期58#59#码头港池用海、五港池四期59#60#61#码头港池用海、五港池四期61#62#码头港池用海、五港池四期63#64#码头港池用海；8宗用海面积分别为28.6484公顷、26.5436公顷、24.9964公顷、27.8527公顷、27.7892公顷、27.8130公顷、27.6986公顷、27.7683公顷；8宗用海坐落子鲅鱼圈营口港海域。变更后8宗用海总面积不超过原批准面积，项目性质、用海类型均不变。

根据《中华人民共和国海域使用管理法》等相关规定，现予以公示。本公示发布后，如对上述1宗海域变更存有异议，请于公示日期7日内向我局反映。联系电话：0417-6249701；电子邮箱：byqzrzyj@163.com。公示到期无异议后，将依法报营口市鲅鱼圈区政府批准。

营口市自然资源局 鲅鱼圈分局