

A股新资金入场“脚步”放缓

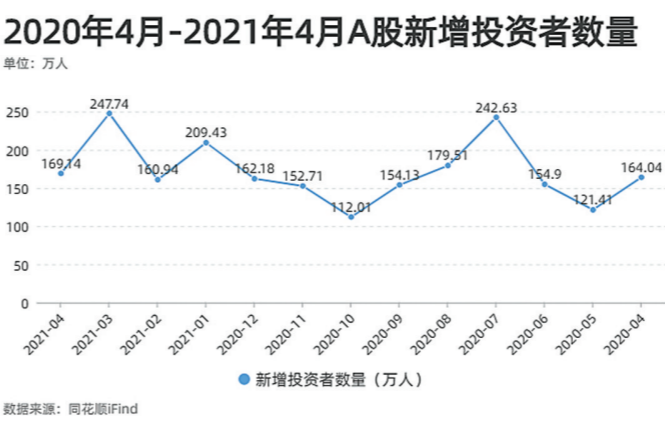
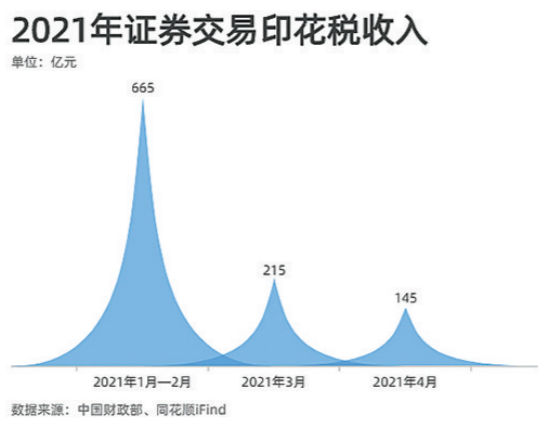
市场交投情绪趋于平稳,投资者可把握结构性机会



数据眼

羊城晚报记者 莫谨睿

随着A股市场赚钱效应的下降,新资金入场“脚步”放缓,今年4月的证券交易印花税收入也出现今年以来首次下降。近日,财政部数据显示,1-4月证券交易印花税1025亿元,同比增长57.90%。其中4月份证券印花税收入为145亿元,同比下跌26.02%,这是今年以来印花税率单月首次同比下降,也是近五年以来4月最大同比降幅。



A 证券交易印花税仍处高位

财政部数据显示,今年1-4月累计,全国一般公共预算收入78008亿元,同比增长25.5%。全国税收收入67450亿元,同比增长27.1%;非税收入10558亿元,同比增长16.6%。印花税1600亿元,同比增长49.60%。其中,证券交易印花税为1025亿元,同比增长57.90%。

在今年一季度,全国税收收入48723亿元,同比增长24.80%;非税收入8392亿元,同比增长20.70%。印花税1301亿元,同比增长69.30%。其中,证券交易印花税880亿元,同比增长94.20%,创造历史最高水平。而在市场行情最为火爆的今年1-2月累计,全国税收收入37064亿元,同比增长18.90%;非税收入4741亿元,同比增长16.80%。其中,印花税率1004亿元,同比增长65.50%。证券交易印花税665亿元,同比增长90.50%。

据此推算,今年3月证券交易印花税为215亿元,今年

4月证券交易印花税为145亿元,4月印花税率环比下跌32.56%。而和2020年4月196.00亿元的证券交易印花税率相比,今年4月也同比下跌26.02%,这是有数据可考的今年以来印花税率单月首次同比下降。

不过,尽管今年4月证券交易印花税率跌至145亿元,但仍处于史上高位。比如2020年四季度,证券交易印花税率连续3个月收入不过百亿元,分别为63亿元、21亿元和46亿元。

除了印花税率降低外,新股入市的速度也在放缓,新增投资者开户数量往往与A股行情密切相关,因此也被称为反映市场情绪的风向标。依据中国证券登记结算公司统计,4月A股新增投资者数169.14万,同比增长3.11%,创13个月新低,环比今年3月的247.74万下降31.73%,为2018年4月以来最大降幅。新增投资者中,自然人投资者为168.82万,非自然人投资者为

0.32万。此外,截至今年4月底,我国证券市场投资者数量已超过1.856亿,同比增长12.53%。其中,自然人数量超过1.852亿,非自然人数量为43.12万。而在今年3月底,A股市场投资者数量达到了1.839亿人,该月新增投资者数量达到了247.74万人,创2015年7月以来新高。

尽管4月新增投资者数相较于今年3月明显降低,但仍处于历史中上游水平。今年1-4月,A股新增投资者数分别为209.43万、160.94万、247.74万和169.14万,而去年全年,除了7月份A股新增投资者数达到242.64万外,其余月份数量均未破200万,1月和2月仅为80多万。因此,今年年初A股行情走好,自今年1月以来,A股新增投资者同比增速达到五年巅峰后,此后增速有所放缓,并在4月份降至3.11%的增速,是今年以来新低。

B A股市场或振荡偏向上

印花税率和新增投资者数量增幅均放缓的数据也从侧面反映出市场交投情绪趋于平稳。不少市场人士认为,当前市场风险偏好相对稳定,A股大概率将继续保持震荡格局,投资者可把握结构性机会。

“短期A股对通胀担忧有限,经济预期开始逐步下行,但风险偏好处于高位,流动性环境仍将支持A股市场振荡偏向上,依然存在一定的结构性行情操作时间窗口。”安信证券分析师陈果在研报中表示,当前仍可继续持有核心赛道中盈利增长超预期的品种,以及估值合理受益于疫情修复和转型过程中被忽视的机会。

华安证券分析师郑小霞在研报中表示,5月第三周A股延续反弹,高估值的核

心资产重回视野。同时,周期股方面,随着大宗商品价格的逐步恢复,持续性有待检验,或已过了涨势最快的阶段。但在行业配置方面,在当前市场风险偏好相对稳定的情况下,资金调仓行为或是影响行业边际变化的主要诱因。

在具体的板块操作上,中欧基金分析人士对记者表示,近期多变的风格也在持续降低行业估值间的差异,二季度至今的高频数据显示国内的服务消费、出口和制造业投资仍有亮点。在均衡配置的策略下,建议重点关注成长行业中具备较强业绩确定性的医疗与消费服务、新能源、智能车领域,以及价值股中仍存在供需错配现象的钢铁、化工、铜和农产品等。此外,若风格切换现象加剧,金融股中的银行和地产行业中的龙头公司防御性易凸显。

财经辣评

广东荔枝制胜有了方向: 掌握大数据,掌握大市场

羊城晚报财经评论员 威耀琪

520带来广东荔枝新一波高潮在上周影响了海内外,广东荔枝亮相世界十大城市的地标大屏。以荔为媒,“广东喊全球吃荔枝”口号在全球刷屏共振。由此也引发了各界对于荔枝大数据的深入重视。可以说,建好大数据网络,挖掘大数据价值,真正以消费市场为导向,推进大数据真正成为农业升级、农民增收的利器,是一件任重道远的事情。

世界荔枝看中国,中国荔枝看广东。广东荔枝占全国荔枝产量的五成以上。这是人们从源头、从生产层面的共识。至于在消费层面,则是每天千变万化的市场行情说了算,不存在永远的水果之王。每天每个重点城市每个批发市场的荔枝销量、价格和走势趋势,都会成为荔枝产业大数据中心的一部分。这些数据不但反映了实时的趋势,经过日积月累的自动统计,也就成为市场的运行轨迹,为业内人士掌握和预判,提供了规律。

当前,各个行业的决策正在从“业务驱动”向“数据驱动”转变。以往是农产品生产出来了,就想着把它更多更高价卖出去,这个主要是靠聪明、经验和力气。如今,是掌握了消费聚合流动分布,才能对市场做好精准判断,这个就要靠数据了。在商业领域,对大数据的分析可以使批发零售商实时掌握市场动态并迅速做出应对,以此为基础,做出精准有效的营销策略,乃至为消费者提供更及时和个性化的服务才是可能的。

从农产品市场来看,过去市场是成交一单就有一单数据,这

是被动的记录;如今开始转变成为用户自己生成数据,包括需求、满足和反馈的信息,这是主动的表达;但是未来的方向注定是靠产业链上不计其数的传感装置,让数据自动地生成和汇聚,才能更高效更真实地反映市场的行情和动向。类似于收过快递的人都知道,下单的货物是什么位置、什么状态都是清清楚楚的;市场门口监控记录的货车进出数量,同样也能反映出销售的动向。

然而,市场大数据是金矿,不是金库。这意味着它的价值密度是很低的,否则每个数据浮在表面,一看就懂,那就不需要努力挖掘了。真正的大数据需要长期、广泛去收集和捕捉,需要大面积的生成后进行专业提炼和挖掘。按目前的条件来看,还需要在许多重点市场重点节点的人力投入,需要用户数据的实时上传。未来,如果把整个产业链都实现了数据化并在平台上打通,那么更加全景地反映荔枝及其他特色农产品的信息,将会更加助力农业的精准施策,避免盲目。

大数据已经是人类社会的第一资源,对这一资源的有效利用和加工再生产,正对社会经济发展起到极大的推动作用。今年广东荔枝的新发展趋势,就是在大数据业务上进行试水和开拓,从数字向大数据集成,从被动收集到主动生成转变,从简单指标到复杂指标提升。至于深化“12221”农产品市场体系建设,终究是靠对大数据的深刻理解和有效运用而来的,这就和前代的传统营销已经大不一样了。

华为再度重申不造车 相关概念股纷纷大跌

羊城晚报讯 记者林曦报道:5月24日,针对近期市场上又风起“华为造车”“华为入股车企”等传言,华为再度发布声明重申不造车,华为表示:“华为不造车。这一长期战略在2018年就已明确,没有任何改变。”

华为认为,产业界需要的不是华为品牌汽车,而是华为为三十多年积累的ICT技术能力,来帮助车企造好面向未来的车,即为车企提供基于华为ICT能力的智能网联汽车部件。“未来,华为不仅可以提供领先的ICT智能汽车解决方案,帮助车企造好车,还可以通过在消费电子行业积累的高端品牌运作、营销经验及销售网络,帮助车企卖好车。”华为常务董事、消费者业务CEO余承东曾在4月份的上海国际车展期间表示。

需要注意的是,华为此次还在声明中指出,至今为止并未投资任何车企。未来也不会投资任何车企,更不会控股、参股。以后,凡是议论上说华为造车、或者参股汽车制造行业,均为谣言,勿轻信。

此前,华为宣布和小康股份旗下新能源车型赛力斯华为智选SP5汽车正式进驻赛力斯体验中心和华为商城,并同步在赛力斯官方APP和华为商城开启线上预定。仅仅两天之后,赛力斯就发布消息称,赛力斯华为智选SP5开售两天,订单已经突破



3000辆。5月10日晚间,小康股份公布了4月产销快报,当月公司生产汽车整车25476辆,同比增长3.93%,销售汽车24368辆,同比增长16.99%。其中新能源汽车销量为2974辆,同比增长84.49%,前4月累计销售7593辆,同比增长129.26%。

统计显示,牵手华为,小康股份股价半年暴涨超过5倍。因此,市场上关于“华为概念股”的风声不断。

华为对此在声明中指出:“关于华为与重庆小康集团旗下的金康赛力斯的合作,华为是赛力斯SP5的电动部件和HiCar座舱部件的供应商。”华为表示,为了解决华为授权手机零售店在华为手机大幅减少情况下的生存问题,华为在支持部分零售店来销售此款车,零售店可以获得相应收益。

值得一提的是,华为再发声重申不造车之后,截至5月24日收盘,北汽蓝谷、长安汽车均跌停,小康股份大跌6.02%。

国投瑞银产业趋势瞄准新风口

近年来,随着科技产业快速变迁,我国科技产业开启新一轮周期,投资者不妨借“基”布局,分享科技创新红利。日前,由国投瑞银基金科技猎手启动的国投瑞银产业趋势科技成长基金,瞄准风口锁定科技成长投资机会,为投资者布局科技产

业提供投资利器。国投瑞银产业趋势混合基金注重寻找在各产业变迁或波动中能够顺应或引领产业变化趋势的个股。中长期来看,在产业变化中越具有前瞻性的公司,其内在价值越能持续提升,可带来长期的投资回报。(杨广)

景顺长城:兼顾组合稳定和平衡

近几年,消费、科技行业的景气度不断攀升,而具有高成长景气度的行业和公司成为投资者竞相布局的焦点。作为公募基金行业的权益大司景顺长城亦落子布局,聚焦投资高景气度行业的景顺长城景气成长混合基金日前正式发布。(全景)

任基金经理董皓,是业内在产业趋势研究上颇具领先优势的基金经理。董皓具有主动权益基金和“固收+”基金的双重管理经验,使得他在投资中不会将擅长的成长风格做到极致,而是兼顾注重组合的稳定性和平衡性。(杨广)

金科股份实控人成被执行人? 黄红云离婚财产分割存分歧

热点追踪

近日,金科股份(000656)发布公告,澄清公司实际控制人黄红云成为被执行人,是离婚部分财产分割未完成而引起的分歧所致。对此,黄红云表示,正积极与相关方沟通协调,此事件将快速解决,预计不会对上市公司正常经营产生不良影响。



前妻位列前十大股东

近日,媒体报道称“公司实际控制人黄红云成为被执行人,执行标的金额约3.72亿元,立案日期为5月20日,执行法院为重庆市高级人民法院。”

据天眼查显示,该项信息显示为“因未按时履行法律义务被法院强制执行”;目前仅此一条被执行人信息。

对此,金科股份在澄清公告中指出,该事件起因是实际控制人黄红云2017年与前妻陶虹离婚涉及的部分财产分割未完成而引起的分歧。黄红云表示,其本人完全有能力且有意愿积极、快速履行解决陶虹离婚涉及的部分财产分割未完成而引起的分歧。黄红云表示,其本人完全有能力且有意愿积极、快速履行解决陶虹离婚涉及的部分财产分割未完成而引起的分歧。

截至今年一季度,金科投资、黄红云和陶虹分别持有上市公司14.20%、10.98%、2.49%的股份,黄红云与陶虹在在内的一致行动人合计持有上市公司近30%的股份,其中黄红云持有金

科控股51%的股权,陶虹在金科控股占49%的股权,另外陶虹位列上市公司前十大股东。

2017年3月,金科股份披露了两人离婚事项,同时两人签署了一致行动人协议。根据协议,陶虹同意成为黄红云的一致行动人,在处理由股东大会、董事会作出决议的事项时均保持一致行动。

跻身房地产富豪榜

胡润全球房地产富豪榜显示,黄红云家族位列2020年胡润全球房地产富豪榜第113位,财富总规模达到150亿元,同比增加16%。

另一方面,金科股份采取“治理职业化”,黄红云已于2016年8月辞去金科股份董事会主席、董事及董事会专门委员会相关职务。

据媒体报道,黄红云自2016年以后逐步淡出公司经营管理工作,而近期带队拜访参观中国奥园的广州总部参观交流,被媒体视为

“回归公司业务管理的信号”。截至发稿,并未在两家上市公司官网上寻找到该条消息。

但是,黄红云罕见出席了公司4月份的2020年业绩说明会以及机构投资者调研活动。官微显示,在业绩说明会上,黄红云作为金科控股董事局主席、金科股份实际控制人出现,并表示“还是非常看好房地产市场的发展,判断未来房地产市场总量稳定,每年仍将保持市场总量上升趋势”,但分化将进一步加剧,行业集中度会

进一步提升。年报显示,2020年金科股份归属于母公司股东的净利润约70.3亿元,同比增长约23.86%,去年新增土地投资148宗,购置金额892亿元。其中,按土地购置金额计算,二线(含新一线)城市占比74%。

2017年至2020年被视为金科股份实施跨越式发展战略的4年,期间公司全口径销售金额增至2232亿元,复合增长率超50%;根据公司2021年-2025年发展战略规

行家点津

市场预期已改善 资金结构仍强势

昨日盘面上主要是低位板块带动反弹,是继上周有强势资金介入低位板块之后有延续性。存量不走,而增量介入低位反弹的情况下,结构强势仍有望为市场带来参与机会。

好股道决策快线情绪指数目前读数为48,处于震荡区。结合情绪指数已经从5月20日低位回升,并且近期股指以区间震荡为主的这种情况分析,这意味着目前市场情绪已经较前期有所好转。从行为分析的角度来看,当前市场谨慎情绪逐步缓解的情况下,也就意味着股指的阶段性弱势有望得到改善。情绪指数处于震荡区时,建议投资者耐心等待市场方向。

机构对市场方面的预期已出现比较明显的变化,少数机构甚至认为上证指数已经进入新一轮上涨的左右侧,上证指数最高看到4000点。从资金主体细节、题材方面受到热点资金介入的强势方面来看,近期创业板的量价特征类似于2020年3月底至5月初,因此短期大盘仍会有望维持一定的强势特征(虽然当前宏观方面仍有通胀预期等因素的制约)。

从板块的角度来看,以钢铁、煤炭、医药、医疗为代表的强势板块在短期虽然出现多杀多的行为,但从主体的角度来看并没有看到有中线资金的撤出情况。因此,多杀多的持续应该可能性不大。而另一方面,则是低位权重板块短线放量阳包阴,以及以计算机为代表的低位科技板块出现热点资金介入异动,个股明显增多。从延续性来看,已经进入高位板块多杀多没有持续性,而低位板块开始受到高风险偏好资金加码关注的情况。因此,从板块的角度来看,也是短期仍然偏积极。

整体上来看,再结合行为主体方面,沪深股通从边际上来看仍是处于增量改善,机构方面仍处于锁定仓位,高风险偏好资金方面仍可以从市场有多个强势妖股等角度得到验证有望保持活跃。因此,仍可继续关注增量资金介入补涨方面的结构性机会。(广州万隆)