

多路资金将加码布局 2022年A股市场值得期待

数据显示,今年前11个月,北向资金净流入A股市场3431亿元,直追2019年全年3517亿元纪录。展望2022年,多家机构预测,外资、公募基金及险资等会继续加码布局A股市场,增量资金稳步流入的趋势不改。同时,预计IPO节奏将保持平稳。

增量资金值得期待

机构普遍对A股2022年资金面持乐观态度,预期机构化趋势和居民资产配置权益市场因素是股市的有力支撑。

公募基金仍将是居民资产配置A股的重要渠道,有望为A股市场提供近万亿元增量资金。中信证券预计,公募基金2022年全年流入A股市场规模或达8500亿元。中金公司较为乐观,预计2022年股票型和混合型公募基金对A股增量资金的贡献可能在0.9万亿元至1.2万亿元。招商证券预计2022年公募基金增量资金规模约为1.2万亿元。

2022年以机构为主的“长钱”定价权将明显增强。中信证券预计,银行理财公司净流入3000亿元,险资净流入2000亿元。中金公司同样认为,2022年险资有望为市场带来约2000亿元增量资金,估计2022年社保及养老体系带来的增量资金为500亿元至1000亿元。

北向资金方面,中信证券预计,2022年北向资金将增配A股,净流入4000亿元左右,相比2021年3500亿元左右的水平小幅上升。中金公司表示,海外资金全年净流入A股规模可能在2000亿元至4000亿元。兴业证券预计,2022年外资流入将保持两三千亿元量级。

国际投行普遍唱多A股。高盛首席中国股票策略师刘劲津表示,2022年将有约750亿美元北向资金流入A股,在北向资金净流入持续增加、居民资产配置逐渐向股市转移等预期影响下,充裕的流动性将为A股繁荣向好提供有力

支撑。另据瑞银测算,2022年北向资金净流入A股市场的规模有望达到3000亿元。

值得注意的是,资管巨头先锋领航集团将在2022年一季度推出先锋领航中国精选股票基金,投资中国在岸和离岸股票。“预计2022年仍是增量资金踊跃入市的年份,增量资金将带来结构性行情。”兴业证券首席策略分析师张启尧说。

保持新股发行常态化

在增量资金稳步进场的同时,2022年IPO将保持常态化,一二级市场有望实现动态平衡。

Wind数据显示,今年前11个月,A股市场首发公司482家,首发募集资金规模4614.33亿元,首发家数刷新历史纪录,募资规模接近2020年4742亿元水平。

“结合注册制下IPO情况及发行节奏判断,2022年IPO整体将保持常态化趋势,注册制改革将带来更多融资活水。市场流动性总体充裕,在鼓励和吸引更多长期资金入市等政策支持下,有助于形成一二级市场平衡新生态。”湘财证券副总裁兼首席经济学家李康说。

“预计2022年注册制有望全面落地,退市执行力度将持续提高,‘人口端’和‘出口端’的重大变革将进一步引领市场蜕变。”中信证券总经理杨明辉在中信证券2022年资本市场年会上表示。

总体来看,宏观因素对2022年股市相对有利,需更多关注经济增长与通胀情况对宏观流动性的影响。中金公司首席策略师王汉锋预计,2022年全年A股市场权益融资额在1.3万亿元至1.8万亿元;2022年股份净减持规模在4000亿元至6000亿元;沪深港通南向净流入资金体量在2000亿元至4000亿元。另据招商证券预计,2022年全年IPO约为4360亿元,定增规模4800亿元,保守估计2022年重要股东净减持4370亿元。

“下一步将科学合理保持新股发行常态化,发挥股权融资对实体经济的支持作

用。证监会将继续坚持稳中求进,坚持系统观念,坚持市场化法治化方向,把注册制改革各项准备工作做得更扎实、更细致、更周全,优化发行定价机制,提高招股说明书披露质量,进一步厘清中介机构责任等工作,为全市场推行注册制改革打牢坚实基础。”证监会发行部副主任李维友此前表示。

推进投融资动态平衡

“我国股市一二级市场正在实现平衡协调发展,突出表现在严把入口关前提下,科学合理保持IPO常态化;加快推进投资端改革,鼓励和吸引更多中长期资金入市,保持市场稳定,为全面实行注册制营造良好市场环境。”南开大学金融发展研究院院长田利辉说。

在做好融资端改革的同时,推进提升投资端的活跃度。目前,资本市场深改正在稳步推进,A股市场加速构建长钱“愿意来、留得住”的市场环境。

监管部门已明确,充分考虑投融资的动态积极平衡,实现资本市场可持续发展。海通证券认为,在投资者资产配置偏向权益的背景下,多项政策制度有望成为这一趋势的推进器,比如不断壮大市场买方力量,持续优化中长期资金入市环境,规范发展第三支柱养老保险等。

川财证券首席经济学家、研究所所长陈雳认为,银行和保险资金、养老保险基金等都是“长钱”重要组成部分,这些资金对于安全性的需求高于对盈利的需求,因而更注重价值投资。他建议,鼓励中长期资金入市,应进一步加强市场公开公平公正的透明度,放宽准入门槛,提高权益类投资者比例。同时,应强化引导中长期价值投资导向,减少题材炒作,严厉打击市场内幕交易违规行为。

据新华社

注:本版内容及观点仅供参考,不构成投资建议。投资者据此操作,风险自担。

1429.50点。

沪深两市个股跌多涨少,约1100只交易品种上涨。不计算ST个股,两市约60只个股涨停。

板块概念方面,水泥、稀土永磁、水利建设涨幅居前,涨幅均逾2%;NFT概念、地理信息、海底光缆跌幅居前,跌幅均逾3%。

据新华社

结构性工具唱主角 资金面平稳跨年无忧



为维护银行体系流动性合理充裕,12月1日人民银行以利率招标方式开展了100亿元逆回购操作。进入12月,年末资金面能否平稳收官受到市场广泛关注。专家预计,12月央行将延续稳健操作,对于中期借贷便利(MLF)到期或继续实施等量续作。以再贷款为主的结构性工具将成为未来一段时间货币政策工具的主角。同时,更加强调跨周期调节,保持跨年资金面平稳。

回顾11月资金面,专家认为,央行通过逆回购投放、MLF等方式呵护市场流动性,资金面波动较小,同时,资金利率中枢企稳,12月央行将延续稳健的公开市场操作,资金面有望保持平稳态势。

中泰证券固定收益首席分析师周岳认为,展望12月,常规因素合计,12月银行体系或不存在资金缺口。公开市场操作方面,12月有9500亿元MLF到期,在央行积极维稳流动性的政策基调下,预计12月资金面压力不大。

中信证券固定收益首席分析师明明表示,12月政府债供给压力仍存,且月内仍有9500亿元MLF到期,但预计12月财政支出将加大力度。“经测算,排除MLF及逆回购到期因素,流动性并无缺口。”他说。

在天风证券固定收益首席分析师孙彬彬看来,从货币发行、财政存款、外汇占款和银行缴准四方面静态分析,在不考虑央行投放的情况下,上述四种因素预计能够为12月银行体系提供约4900亿元增量资金,略高于去年同期。

对于下一阶段的操作,周岳表示,当下,央行坚持“稳字当头”的基调不变,更加强调货币政策的跨周期调节作用。据此预计,12月央行将延续此前的稳健操作,对于MLF到期或继续实施等量续作,12月资金面整体有望继续保持平稳态势,超额率或回升至1.6%,低于往年同期水平。

“以再贷款为主的结构性工具将成为未来一段时间我国货币政策工具的主旋律,预计12月资金市场将平稳收官。”明明称。

据新华网

2日沪深三大股指小幅回调

12月2日,沪深三大股指小幅回调。科创50指数跌逾1%。

当日,上证综指以3573.25点开盘,全天窄幅震荡,最终收报3573.84点,较前一交易日跌3.05点,跌幅为

0.09%。

深证成指收报14765.56点,跌28.69点,跌幅为0.19%。创业板指数跌0.19%,收盘报3466.91点。

科创50指数跌1.85%,收盘报

衡阳全城搜索婚恋平台

要想年底脱单 赶紧来相亲了

未婚女,1995年生,身高1.60米,学历本科。独女,国企工作。如清水出芙蓉般,性情雅致而又单纯,生活工作两点一线,质朴中带点有趣。爱编织和烘焙。踮起脚尖寻找属于自己一生的幸福。电话:19891880642(微信与电话同号)。

未婚女,1991年生,身高1.62米,学历本科。独女,市公务员。父亲处级干部,家境家风好,有车有房。端庄大方,有让人一见倾心的容颜,独立性强,爱好琴诗书画,找一个人品好有责任心的你生死挈阔,与子成说。电话:18173422811(微信与电话同号)。

未婚女,1988年生,身高1.63米。独生女,公务员,有婚房。性格文静,有责任心,有孝心,做事有始有终,父母都是市区单位已退休,没有任何负担。电话:13762409085(微信与电话同号)。

离异女,1983年生,身高1.60米,学历大专。衡阳市三甲医院护士停薪留职,现在医药公司做销售经理,年薪15万元以上,有车房。皮肤白皙,时尚靓丽,有气场,热爱生活会做美食,旅游。想找一个重情重义懂关心体贴的男士组建一个家。电话:17752777505(微信与电话同号)。

未婚男,1992年生,身高1.71米,

学历硕士。衡阳某部队少校,有房,月薪万余元。剑眉星眸、文质彬彬、温文尔雅,喜欢打羽毛球、乒乓球。不管什么距离都是有限的,如果我向你走一步,再走一步,总有一天我会找到你。电话:18890283415(微信与电话同号)。

未婚男,1990年生,身高1.82米,学历硕士。独子,作为人才引进现在事业单位任法务,婚房已备。老家在东北,父亲是当地某事业单位的一把手,母亲退休。踏实稳重,没有花花肠子,生活简单,憨厚宽容。喜欢打乒乓球、打篮球、游泳、搏击。是女儿和丈母娘都会喜欢的男士。电话:13307473391(微信与电话同号)。

离异男,1980年出生,身高1.75米,学历硕士。高校行政处级,年薪15万元以上,有车房。靠谱踏实,性格稳重,有担当,诚信居家,体贴人,事业心强。爱好健身旅游。愿遇到你的那天起就是我们情定终身的日子。电话:17752777505(微信与电话同号)。

单身热线:13762409085,QQ:203296377。

石鼓区地址:衡阳日报社(石鼓区环城北路3号五一文楼上)4楼404室。

高新区地址:衡阳市高新区解放大道9号御璟花苑(交通银行楼上)A1栋1910室。

加入单身微信群:18890283415,有大量会员本人照片与详细介绍。

