

QFII额度可提高10倍刺激股市大涨

# “大象”起舞，空头遭“血洗”

■记者 李庆钢

“完了，又踏空了。”许多空仓等待的投资者纷纷在微博上发出哀叹。周一，上证综指暴涨3.06%，指数收复2300点整数关口，同时沪深两市成交量创出自1949点反弹以来的新高。

当天中国证监会主席郭树清针对QFII额度可提高10倍表态，无疑对指数的上涨起了推波助澜的作用。可是与市场暴涨大异其趣的，却是A股持仓占比创新低。

## 【变化】境外“活水”增加

履新一年多的证监会主席郭树清，于本周一首次莅临香港，在出席亚洲金融论坛时发表重要演讲。他表示，希望QFII和RQFII能扩大10倍。

根据国家外汇管理局上周五公布的数据显示，截止去年12月31日共有169家QFII机构累计获得374.43亿美元的投资额度。按照郭树清此番表态，QFII可投资于A股的资金或将达到3000亿美元之上。

受此鼓舞，盘整了6个交易日的A股在周一暴涨。上证综指不仅突破2300点大关，还创出反弹以来的新高。

湖南资深投资人士李布维称，其实B股已经提前反映市场中出现的变化。“沪深B股都已创出去年以来的新高，现在形成了多头排列。”他认为，B股中主要是包括QFII在内的外资投资者为主，他们“旁观者清”。

## 【现象】“大象股”跑得快

资金供给状况的悄然改变，已经在大盘蓝筹股的走势上得到突出反映。

目前沪深两市有144个股总股本小于1亿股，去年12月4日以来，这些个股平均上涨了33.35%，去年以来的平均涨幅为3.89%。而统计显示，总股本超过20亿股的有191个股，这些大盘股自去年12月4日反弹以来，平均上涨了15.64%，去年以来的平均涨幅为

3.95%。

由此看来，尽管小盘股近期涨势凶猛，但去年以来竟然涨幅还略微跑输了“笨重”的大盘股。这种变化在银行股上表现尤为突出。浦发银行、平安银行、民生银行的股价自12月4日大盘反弹以来，涨幅都超过30%。

民族证券刘佳章表示，大盘股的启动需要占用市场大量资金，“现在大盘股的整体表现居然胜过小盘股，表明已经有大量资金入市。”

## 【观察】空头或遭血洗

不过在股指节节高升的时候，大批投资者却在不断撤退。中国证券登记结算有限责任公司最新公布的数据显示，A股持仓账户数在2012年12月份持续下降，而持仓账户数相对于A股账户数的占比更是创下了有统计数据以来的历史新低。

与之相对应的是沪、深股指自去年12月4日以来分别上涨17.96%和19.41%。“其实大盘股近期的表现就说明，入市的资金都是机构投资者。”李布维称，持仓账户创新低，表明散户在底部已经交出“带血的筹码”。

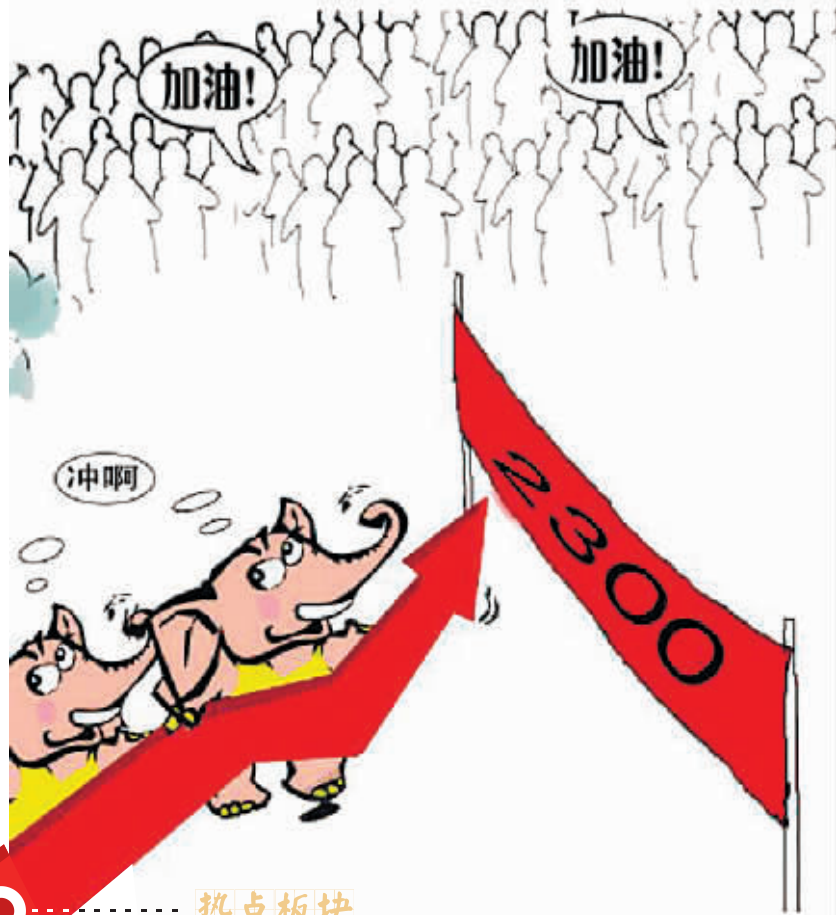
他认为，现在市场的走势意味着空头将遭血洗，“很多人在等二次探底，但是牛市的特征就是一个底部比一个底部高，踏空者不会再有低位入场的机会了。”在他看来，现在空仓者多，意味着将来“抬轿子”的人更多，“踏空者会成为助涨的有力支撑。”

## 观点

●杨红旭(上海易居房地产研究院副院长):股市一口气涨了一个多月,理应回调,今却再创反弹新高。真想逼疯踏空者呀。由此可见,对宏观大势的研判与把握多么重要。经济面、资金面、楼市面、股市面,几乎同一时间见底,形成共振后只能上行!

●袁绪亚(中原证券研究所所长):大盘今日的上涨主要受三大利好刺激。第一,有8家合格境外机构投资者新获批了14亿美元的投资额度;第二,证监会主席郭树清透露,可以将QFII和RQFII额度提高10倍。第三,美股日股涨势较旺,带动A股市场向好。但上述几项利好政策的刺激作用很难持续,大盘上涨动力不足。

●李大霄(英大证券研究所所长):长期来看,权益类资产将跑赢固定类资产和现金,整个市场赚钱效应开始激发。以银行、地产、基建为核心的蓝筹股会长期上涨,价值回归,而业绩差的公司会逐步下跌。



## 热点板块

### 钓鱼岛事件升级,航天股借势飙涨

上周五,受“钓鱼岛中日军机对军机”相互示威的刺激,航天军工概念股表现得“群情激昂”。本周一,该板块继续强势,航天电子、航天动力、抚顺特钢、中航飞机、舜天船舶、中航重机、中航黑豹等20多只航天军工概念股涨停,个股涨幅在5%以上的也有数十只。

航母、航天军工概念历来都是A股市场最喜欢炒作的板块之一,一般都是由突发事件引爆,事件平息炒作也就结束。近年来,尽管A股整体呈向下走势,但从南海争端到钓鱼岛问题,都在A股引发了轮番炒作,当然大多都以短线炒作为主。

那么,在A股行情明显好转的情况下,这类概念炒作会不会更具持续性?对此,齐鲁证券李承飞认为,航天、航海是我国经济发展过程中

相对薄弱的环节,尤其是航海,因而未来的发展空间是很大的。

而就此次炒作来看,财富证券李朝宇认为,航天军工板块还有另外一个实质性利好存在,即我国北斗卫星导航系统已可以运用到商业运营服务中,预计有5000亿元左右的产值,这对于相关的上市公司业绩将有实质性提升。

不过,李朝宇建议投资者在关注航天军工概念股时,应该注意避开已经实现大幅上涨、基本接近其估值水平的股票;而选择那些相对滞涨,估值被低估的概念股,能够避免高位回调的风险。他同时指出,在大行情转好后,市场做多的资金大增,类似航天军工这样的主题概念炒作频率会增加。

■记者 黄文成

外币	钞买价	外币	钞买价
英镑	967.52	日元	6.7142
港币	79.4	加元	610.31
美元	615.53	澳元	634.5
瑞郎	655.5	欧元	802.75

(截至1月14日18时,数据仅供参考)

外汇牌价由中国银行湖南省分行友情提供  
 咨询电话: 0731-82580629  
 中国银行网上银行提供个人结售汇服务



## 兴业银行长沙分行祝广大新老客户新年快乐!万事如意!

兴业银行长沙分行于近期面向零售客户推出多款理财产品,帮助您的财富增值提速,敬请关注,更多理财信息详询各网点。产品限期发售,售完为止。

产品名称	投资期限	参考年化净收益率	内部风险评级	认购金额	发行日期
私人银行客户专享理财	1年	6.50%	高风险	100万	正在热销
天天万利宝	36天	4.8%/4.9%	低风险	5万/50万	正在热销
	363天	4.85%	较低风险	5万	正在热销
现金宝4号	每日可申购赎回	0.39%-4.1%	低风险	30万起	正在热销
现金宝3号		0.39%-3.9%	低风险	5万起	正在热销

风险提示:本产品为非保本浮动收益型人民币理财产品,主要风险是信用风险、市场风险及利率风险等,以上收益率根据截至发稿期收益水平测算,具体执行将根据有关政策最新标准实施调整。□“理财非存款,产品有风险,投资须谨慎”。

网址: www.cib.com.cn 全国统一客服热线: 95561

分行营业部 韶山北路192号	0731-89329329	东塘支行 劳动西路109号枫丹雅苑1楼	0731-82716080	南城支行 韶山南路245号路桥大厦一楼	0731-85314909
展览馆路支行 营盘东路40号	0731-85125326	解放路支行 解放西路269号三一楼王大厦	0731-82241748	三湘支行 车站北路70号万象新一楼	0731-84511297
芙蓉中路支行 芙蓉中路三段509号	0731-84473311	新城支行 长沙市芙蓉南路368号	0731-85522359	株洲分行营业部 株洲天元区联谊路86号	0731-22395586
东风路支行 东风路144号	0731-84515107	河西支行 长沙市金星大道都原广场	0731-85329202	株洲芦淞支行 株洲芦淞路1号九天国际广场	0731-22395561
万家丽支行 万家丽中路一段76号	0731-85149778	蔡锷路支行 蔡锷南路139号省人民医院对面	0731-82241658	湘潭支行 湘潭市河东大道48号	0731-85329281
定王台支行 芙蓉中路二段88号	0731-84810799	劳动路支行 劳动西路110号	0731-85815479	湘潭雨湖支行 湘潭市雨湖区韶山东路9号	0731-58396081
滨江支行 营盘东路108号领域大厦	0731-84459076	星沙支行 星沙天华路100号	0731-84012267	常德分行 常德市滨湖路666号时代广场	0731-7839825