

# “MSCI驱动”新蓝筹机会突降

## 将改变A股估值体系和投资风格

A股纳入MSCI指数,部分券商表示,短期内来看,入摩对于A股资金面的直接影响有限,但有助于推动市场情绪回升。长期来看,对A股估值体系及投资风格的变化将产生重大影响。短期来看,入摩对于A股资金面的直接影响有限,但有助于推动市场情绪回升。长期来看,或将改变A股的估值体系和投资风格,部分券商这样表示。■据《投资者报》



华泰证券认为,纳入MSCI或将从市场情绪、资金维度、投资生态等三大维度提振A股,短期内或将提振市场情绪,提升市场风险偏好,同时A股入摩将带来潜在增量资金,除潜在外资外,还包括国内新成立的跟踪MSCI中国指数的基金;另外,A股纳入MSCI是A股国际化进程中的重要一步,将进一步推动A股与国际资本市场接轨,同时未来或将吸引更多的海外投资者进入国内资本市场,并将逐步改善A股投资者结构和投资生态。

对于当前的市场行情,多家机构认为,无论是从估值还是盈利方面来看,下半年A股都相对乐观,今年有望企稳向上。那些有望受益于估值中枢抬升的蓝筹股和受益于新经济崛起的“新蓝筹”都有投资机会。

天鼎证券表示,A股纳入MSCI存在“事件驱动”效应,随着金融开放提速,A股国际联动增强,投资氛围将更加成熟理性。当前市场的机遇大于风险,蓝筹板块有望在炒作MSCI主题的催化下展开修复性行情。

### 市场焦点

## 证监会核准两企业IPO 宁德时代募资缩水超过5成

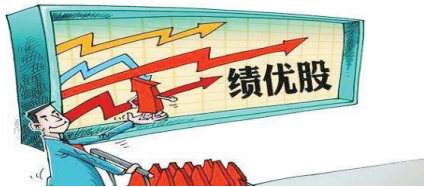
上周,中国证监会核准了两家企业IPO申请,分别是,上交所主板:绿色动力环保集团股份有限公司,深交所创业板:宁德时代新能源科技股份有限公司。上述企业筹资总额不超过60亿元。

作为2018年继药明康德和富士康之后的第三家在A股上市的“独角兽”,宁德时代在2018年4月4日获证监会发审委审批,闪电过会,刷新了A股市场IPO的最快纪录。不过,此次首发申请对比于此前申请的募资规模,宁德时代大幅缩水。

据招股说明书显示,宁德时代拟发行2.17亿股股份,募资规模将达到131.2亿元。然而从证监会公布的最新数据显示,宁德时代募资规模不得超过60亿元,这意味着其募资规模将缩水5成。 ■中财

### 机构荐股

## 215只个股被机构看好 四逻辑筛出6只绩优股



统计发现,在今年一季度被基金持有的1859只个股中,有1165只个股近期受到机构推荐,215只个股近30日内给予其“买入”或“增持”等推荐评级的机构家数达到10家及以上,后市投资机会备受机构看好。

从基金布局情况来看,上述215只个股今年一季度基金持仓合计金额达到5920.98亿元。

从近期市场表现来看,上述215只个股中,逾半数个股上周实现累计上涨,其中,杰瑞股份、片仔癀两个个股涨幅最为显著,均达到10%以上。包括绝味食品、洽洽食品、开元股份、恒逸石化、华鲁恒升等在内的31只个股期间也均涨逾5%,表现同样可圈可点。

相较于略显平淡的股价走势,上述215家上市公司的业绩表现则更加抢眼,从2018年一季度财报数据来看,共有193家公司报告期内净利润实现同比增长,占比接近九成。

综合以上指标进一步梳理发现,贵州茅台、伊利股份、爱尔眼科、恒立液压、扬农化工、杉杉股份等6只个股均符合以上4个条件,后市或具备更高投资潜力。 ■海雪峰

### 热点股

## 格力集团52亿 要约收购长园集团20%股份

面对格力集团及其一致行动人发起的部分要约收购,长园集团有了新的命运。5月20日,长园集团就上交所相关问询作出回复,释疑了长园集团控制权不确定性问题,公司股票定于5月21日复牌。

据披露,本次要约收购主体为格力集团,一致行动人为金诺信、格力金投,要约收购股份数量为长园集团总股本的20.00%,即2.649亿股,要约收购价格为19.80元/股。

这一要约收购价格较格力集团停牌前的17.36元/股价格溢价14.06%。照此计算,格力集团及其一致行动人本次将动用52.5亿元进行要约收购。 ■中财

### 行情预测

## 本周证券市场要闻前瞻

本周,4月工业企业利润数据将公布,公开市场将有3200亿元逆回购到期,无MLF或国库现金定存到期。包括区块链峰会、医疗峰会、跨境电商峰会等行业峰会将密集召开。美联储主席鲍威尔将于北京时间周五(5月25日)21:20,就金融稳定和透明度发表讲话。

### 【重磅新闻】4月工业企业数据发布

5月27日,国家统计局将发布4月工业企业利润总额等数据。

国泰君安分析师覃汉、刘毅认为,从近期收益率的走势来看,很大程度上已经反映了对未来经济的预期,3月份经济数据的回落已经是既成事实,工业企业利润无非是进一步确认。实际上经济可能比市场预期得更有韧性,政治局会议重提稳增长、定向降准等都是对未来经济下行未雨绸缪的准备,决策层开始关注经济下行的压力,说明经济进一步破位下行的概率在减小。

### 【板块掘金】行业峰会密集召开

本周,区块链峰会、医疗峰会、跨境电商峰会等将密集召开。相关板块将迎来催化剂。5月24日,WRE医疗DT峰会2018将召开,利好板块智能医疗;第二届技术与区块链峰会召开,利好区块链区块链。5月25日,2018医疗器械生物医用新材料新工艺高峰论坛召开,利好板块医疗器械。5月26日,2018中国母婴健康服务发展大会召开,利好板块健康中国。

### 【资金面】3200亿元逆回购到期

本周,公开市场将有3200亿元逆回购无MLF或国库现金定存到期至365天。延长后市的任意期限开展买断式回购。

### 【新股机会】工业富联申购

目前已披露信息显示,本周拟发行上市的新股仅有1只,为工业富联,将于5月24日在沪市主板上市。该公司拟发行16.7亿股,发行价目前尚未披露。

### 【本周解禁】5家公司解禁数量超1亿

数据显示,5月21日至25日,沪深两市限售股上市数量共计26.7亿股,以18日收盘价计算,市值约346.46亿元。5家公司解禁数量超1亿股,其中奥特佳最大,有11亿股于21日上市。

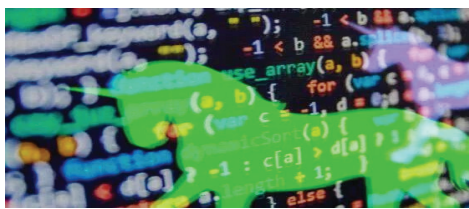
### 【欧美市场】美联储主席鲍威尔发声

本周,投资者需密切关注周四(5月24日)02:00公布的美联储5月会议纪要,与此同时,美联储主席鲍威尔将于北京时间周五(5月25日)21:20,就金融稳定和透明度发表讲话。此外,本周五还将公布美国耐用品订单报告,这三件事或将引爆市场。

此外,本周数位美联储官员,包括卡什卡利、布雷纳德、卡普兰、博斯蒂克也将发表讲话,投资者可从中一窥利率前景线索。近期英国和欧元区经济表现糟糕拖累英镑和欧元下跌,本周市场也将关注这一情形是否会持续。 ■杨晓春

### 要闻解析

## 宁德时代拿批文 相关概念股或将狂欢



“独角兽”上市进程马不停蹄!继富士康之后,又一个“独角兽”拿到IPO批文。这次是曾创造过“24天闪电过会”纪录的宁德时代。

以新股上市首日44%的涨幅计算,宁德时代上市首日市值便高达783.36亿元,轻松成为创业板第二大市值股票。若以此类推,宁德时代在收获第七个涨停之时,市值已经高达1388亿元,超过温氏股份,成为创业板“新一哥”。

作为新能源行业的龙头企业,宁德时代的上市有望提升整个行业的热度。

申万宏源研报中提到,宁德时代融资上市后扩张速度有望加速,建议紧跟公司产业链寻找投资机会。目前在公司供应商体系中份额较高的企业包括璞泰来、厦门钨业、江苏国泰、天赐材料、新宙邦、创新股份、长园集团、新纶科技、科达利、先导智能、星云股份等。重点推荐璞泰来、星云股份、天赐材料、新宙邦。此外,在原材料价格上涨的压力下,三元高镍化是未来发展趋势,推荐当升科技。 ■杨晓春

### 【遗失声明】

05009503. 声明作废。  
● 安徽神州商贸有限公司 91340100636462385 法人(朱宝全) 遗失, 声明作废。  
● 邓云海遗失新地名小区8幢706室的购房收据1张, 房款收据编号0004452, 交款金额135000元, 交款日期2016年3月15日。 现声明作废。  
● 滁州市星程物业管理有限公司 遗失公章1枚, 声明作废。  
● 张若愚, 安徽水利水电职业技术学院 学院学生证遗失, 学号: 1604280818 特此声明。  
● 合肥美富家具销售有限公司, 注册号913401000787497938, 法人章(程经松) 遗失, 声明作废!