

沪深ETF连续三周净申购 蓝筹成主力

7月9日以来,上证180ETF、深证100ETF、上证50ETF份额分别增长11.34亿份、9.89亿份、4.02亿份。

上周市场继续下跌,上证指数创出三年多来新低。不过,作为资金风向标之一的交易型开放式指数基金(ETF)上周仍有资金流入,这使得 ETF 连续第三周获得净申购,三周净申购份额逾 20 亿份。

上周沪深两市 43 只 ETF 总份额由 1208.11 亿份升至 1222.92 亿份,增加 14.81 亿份。这也是在近期市场疲弱的情况下,连续第三周净申购,此前两周 ETF 共获得 8.64 亿份净申购。ETF 三周合计净申购份额为 23.45 亿份。

具体来看,低估值的蓝筹 ETF 是资金近期净申购的主力。自 7 月 9 日以来,上证 180ETF、深证 100ETF、上证 50ETF 份额分别增长 11.34 亿份、9.89 亿份、4.02 亿份,嘉实沪深 300ETF 也获得了 1.62 亿份的净申购。其中上证 180ETF 的份额由 7 月 6 日的 176.72 亿份增至 188.06 亿份。与资金净流入相比,资金从 ETF 中净流出的较少,除 7 月 9 日新上市的上证 180 等权重 ETF 外,份额减少的 ETF 减少份额均低于 1 亿份。

值得注意的是,近三周资金净流入 ETF 的同时,股指却在不断创新低。华泰证券基金研究中心总经理王群航表示,现在的下跌意味着未来投资机会的酝酿,而跟踪特定标的指数的 ETF 正是博取这种投资收益的利器。

Wind 资讯显示,目前上证 180 指数、上证 50 指数的市盈率都低于 10 倍,沪深 300 指数的市盈率也在 10 倍左右,这些指数估值均处于历史的底部区域。其中上证 180 指数的市盈率破 10 倍仅在 2008 年 10 月底发生过一次,随后半年内上证 180 大涨超过 57.4%。

实际上,不仅是 ETF,一些低估值蓝筹的指数分级基金场内份额近期也有较大的增长。如银华中证等权重 90 指数分级基金的子份额银华鑫利、银华金利的场内份额分别增加了 16 亿份。

■图片新闻



第八届两岸经贸文化论坛于 7 月 28 日至 29 日在哈尔滨举行。论坛建议扩大两岸金融合作成果。尽速建立两岸货币清算机制,进一步扩大双方货币双向兑换。促进建立两岸银行、证券、保险监管合作平台,加强金融监管合作,共同维护金融市场稳定,并积极为业务开展提供便利。鼓励两岸金融机构加强交流与合作,以因应国际金融危机,并强化服务两岸企业。

新华社/供图

■今日导读 | Inside Today |

私募搭台 机构联手呼吁破净银行回购股票

B1 7月 25 日,陕西创赢投资向其持股的 5 家破净商业银行发函,要求破净银行在每股净资产以下回购并注销自己股票,并呼吁破净银行股东同时发函给公司董事会要求回购股票。

华海药业控制权争夺 基金扮演“关键先生”

B1 华海药业作为一家主营业务明晰、增长稳健的上市公司,一直是基金重仓股。在华海药业大股东和二股东控制权之争中,基金将发挥重要作用。

华中数控股东会给董事会权力设限

C1 在上周五召开的华中数控股股东大会上,《对外投资管理制度》草案引发与会股东热议。原议案中董事会和总裁办对外投资权限过大,多数股东对此投了反对票。

货币基金联姻信用卡 打开千亿增长空间

B5 货币基金联姻信用卡的创新引发基金业内高度关注,大批基金公司计划推出类似创新,也有基金公司计划推出更多货币基金创新应用。

社保基金新宠曝光 相中多只创业板中小板股票

证券时报记者 朱景峰

随着上市公司中报的批量公布,由公募基金管理的社保基金组合二季度增仓股和新进股陆续曝光。根据已公布中报上市公司前 10 大流通股东变化显示,包括长荣股份、辉煌科技在内的多只创业板、中小板股票被社保基金加仓或新进买入。

已在公布中报的公司中,创业板上市的长荣股份是最受社保基金青睐的个股。截至 6 月底,共有 3 只社保基金组合现身该股前 10 大流通股东,其中由华夏基金管理的社保 107 组合

自一季度就持有该股,二季度该组合加仓 74 万股至 140 万股,仅次于华夏优势增长列该股第二大流通股东。此外,二季度另两只社保组合 116 组合和 103 组合持有长荣股份分

别达 100 万股和 86.6 万股。其中社保 103 组合系由博时基金管理,除了该社保组合之外,博时基金旗下

创业板成长和博时主题行业均在

二季度新买入长荣股份。

据 Wind 资讯统计,除了长荣股

份之外,汤臣倍健、宋城股份、精锻

科技等创业板股票二季度也受到社

保基金青睐,其中社保 117 组合二季末

持有汤臣倍健 80 万股,华夏基金执掌

的社保 107 组合持有 291 万股宋城股

份,博时基金管理的社保 108 组合持有

181 万股精锻科技,并位列该股第一大

流通股东。

除了上述创业板个股之外,社保基

金还对多只中小板股票逢低增仓或买

入。其中社保 115 组合二季度增持中恒

电气约 65 万股,二季度以 159 万股的

持股量列该股第一大流通股东。此外,

嘉实基金操盘的社保 106 组合二季度持

有 173 万股省广股份,社保 116 组合进

驻辉煌科技,持有 250 万股。鹏华基金

掌舵的社保 104 组合持有 201 万股老板

电器,成为该股第三大流通股东。二季

末,国泰基金旗下社保 111 组合持有

99 万股启明信息。

少数主板上市公司也受到社保基金

增仓或新进买入。长盛基金管理的社保

105 组合一季度就持有天地科技,二季

度该组合加仓 141 万股至 1311 万股,

持股市值达 1.89 亿元。华夏基金旗下

社保 107 组合二季度增仓山大华特 50

万股至 377.7 万股。

从社保基金增仓方向看,估值下降的

中小盘成长股是重要抄底标的。另外,

除了社保组合之外,同一家公司管理的

公募基金往往也和社保基金同时进驻。

从社保基金增仓方向看,估值下降的

中小盘成长股是重要抄底标的。另外,

除了社保组合之外,同一家公司管理的

公募基金往往也和社保基金同时进驻。

从社保基金增仓方向看,估值下降的

中小盘成长股是重要抄底标的。另外,

除了社保组合之外,同一家公司管理的

公募基金往往也和社保基金同时进驻。

■时报观察 | We Watch |

转融通启动有利于为市场注入资金

证券时报记者 肖波

中国证券金融公司日前宣布,启动转融通试点准备工作已基本就绪,推出条件基本成熟。这意味着筹备已久的转融通业务推出进入倒计时。从当前的市场情况来看,推出转融通试点对我国证券市场具有积极影响,对我国证券市场长远发展也具有重要意义。

转融通业务是指证券金融公司将自有或者依法筹集的资金和证券出借给证券公司,以供其办理融资融券业务的经营活动。转融通业务包括转融资和转融券。转融通的本质是向市场提供资金流动性,转融券则是提供做空交易方式,有利于股票的价格反映其真实价值。

转融通试点的推出,对证券市场的影响从本质上讲是中性的,既可以提供资金做多,也可以融券做空。投资者不必担心只出现融券卖空的市场情绪。当前 A 股市场处于低位,估值水平较低,更加适宜融资做多,不适宜融券做空,转融通试点的推出不太可能造成过度卖空。实际上,从国外经验来看,转融通业务推出后并不会改变市场运行趋势。

与此同时,监管部门在融资融券的制度设计上,也在一定程度上限制了做空的动能。我国融资融券实行的是提价规则和禁止裸卖空制度,也就是说投资者必须先借入股票,才能卖出,且融券而来的股票卖出的申

报价格不得低于该证券的最新成交价。如此设计,做空力量必然受到限制。与此同时,证券金融公司还将加强融资融券和转融通业务风险监测监控,特别是要加强融券卖空监管。

统计数据显示,截至 2012 年 7 月 23 日,融资融券交易中融资交易占比为 88.34%,融券交易额占比为 11.66%,融资余额占比为 98%,融券余额占比为 2%。这说明投资者融资买入股票的比例远远大于融券卖空股票的比例。不难预见,启动转融通试点后,估计融资融券业务占比仍将大于转融通业务,这将有利于为市场注入资金。

长远来看,转融通试点的推出,对市场将产生积极而深远影响。首先,作为融资融券业务的配套制度安排,转融通业务能促进融资融券市场功能的发挥,做空机制能够遏制新股、题材股炒作,对市场发掘合理的价格产生积极影响。其次,做空机制的推出也使得投资咨询机构能够更为客观地分析评价上市公司,为投资者提供有价值的参考,也帮助投资咨询机构建立自己的品牌和盈利机制。第三,转融通试点推出,投资者有望从过去关注题材股、小盘股转向有业绩支撑的蓝筹股,有助于吸引新的长期资金入市。第四,转融通的推出配合股指期货,有望使股指波动趋缓,进一步降低股市的系统性风险。

江苏新远程电缆股份有限公司 首次公开发行A股今日网上申购

★ 申购代码: 002692 ★ 申购简称: 远程电缆
★ 中购价格: 15.00 元/股 ★ 中购上限: 22,000 股
★ 发行数量: 4,535 万股 (网上发行 2,235 万股, 网下发行 2,300 万股)
★ 网上申购时间: 2012 年 7 月 30 日 (9:30-11:30, 13:00-15:00)

保荐人(主承销商): 招商证券股份有限公司
《定价公告》详见 7 月 27 日《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》和《证券日报》。
有关本次发行的招股说明书可在巨潮资讯网 (http://www.cninfo.com.cn) 查阅。

江苏南大光电材料股份有限公司 首次公开发行A股今日网上申购

申购简称: 南大光电 申购代码: 300346
申购价格: 66.00 元/股
网上申购时间: 2012 年 7 月 30 日 (9:30-11:30, 13:00-15:00)
单一账户申购上限: 6,000 股 (每 500 股的整数倍)

《发行公告》、《招股说明书摘要》于 7 月 27 日《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》和《证券日报》。

杭州泰格医药科技股份有限公司 创业板首次公开发行1,340万股A股

初步询价日期: 2012 年 7 月 31 日至 8 月 2 日
网上路演时间: 2012 年 8 月 6 日
网下申购时间: 2012 年 8 月 7 日 9:30-15:00
网上申购时间: 2012 年 8 月 7 日 9:30-11:30, 13:00-15:00
股票简称: 泰格医药 股票代码: 300347
保荐机构(主承销商): 中国银河证券有限责任公司

《提示公告》、《初步询价及推介公告》详见今日《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》、《证券日报》。

A4 神秘富翁”涉嫌中海油并购内幕交易

A5 主承销商投价报告七成不靠谱

A6 阿里小贷PK民生银行 谁将成为小贷之王

节目预告

甘肃卫视《投资论道》呈现全新投资盛宴——携手证券时报、深圳证券信息有限公司、《新财富》杂志社联合全国百家券商上千家营业部,携手明星投顾,寻找市场热点,挖掘投资技巧。敬请关注!

■今日出境营业部(部分名单):

湘财证券北京建国营业部 大通证券北京建国路营业部 第一创业北京平安大街营业部
金元证券北京财富管理中心 德邦证券北京丹家楼营业部 恒泰证券北京东三环北路营业部

■今日出境嘉宾:

大同证券首席策略分析师 胡晓辉
大通证券投资顾问部经理 王乾沙

2011 全球百佳证券营业部暨明星投资顾问评选参赛选手(部分)

■主持人:袁立一 ■播出时间: 甘肃卫视《投资论道》晚间 23:17

cnfin.com 深证及巨潮指数系列

	2012-07-27	收盘	涨跌幅	2012-07-27	收盘	涨跌幅

<tbl_r cells="7" ix="1" maxcspan="1" maxrspan="1