

证
券
时
报

STCN.com 证券时报网·中国

中国证监会指定披露上市公司信息报纸

中国保监会指定披露保险信息报纸

中国银监会指定披露信托公司信息报纸

2012年 7月 星期一

今日 52 版 第 5656 期

A 叠 12 版 B 叠 12 版 C 叠 4 版 D 叠 24 版

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

证券时报记者 刘明

上周市场继续下跌,上证指数创出三年来新低。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,现在市场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



两岸经贸文化论坛举行 促建两岸银行证券合作平台

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。

■ 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。

货币基金联名信用卡 打开千亿增长空间

B5 货币基金联名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 朱景锋

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。

在已公布中报的公司中,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大流通股股东,其中由华夏基金管理的社保107组合

自一季末就持有该股,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,博时基金旗下博时创业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,华夏基金掌管的社保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,并列该股第一大流通股股东。

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,二季末以159万股的持股量列该股第一大流通股股东。此外,嘉实基金操盘的社保106组合二季末持有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组合一季末就持有天地科技,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。

■ 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。转融资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。我国融资融券交易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中

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出股票的比例。不难预见,启动转融通试点后,估计转融资业务占比仍将大于转融券业务,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。

国投瑞银
UBS SDIC

纯粹杠杆 + 经典指数 + 平价扩募

7月25日起各大券商有售

国投瑞银瑞福深证100指数分级基金之 瑞福进取 (150001)

客服热线: 400-884-0888 网址: www.ubsasic.com.cn 基金投资有风险

募集上限: 50亿份

大摩多元收益债券基金 (A类: 233012) (C类: 233013)

7月30日起

建行、招行等各大渠道, 公司直销中心公开发售。

把握多元投资机会

收获债券多重收益

瑞福士月利华鑫基金

网址: www.mefunds.com.cn 客服热线: 400-8888-668

基金有风险, 投资需谨慎。

江苏新远程电缆股份有限公司
Jiangsu New Yuancheng Cable Co., Ltd.

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
★申购价格: 15.00元/股 ★申购上限: 22,000股
★发行数量: 4,535万股 | 网上发行2235万股, 网下发行2300万股 |
★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
China Merchants Securities Co., Ltd.

《发行公告》《招股说明书》《申购须知》《承销协议》《申购代码》, 有关本次发行的相关资料可在巨潮资讯网 (http://www.cninfo.com.cn) 查阅

Norco 江苏南大光电材料股份有限公司
Jiangsu Nandaguo Optoelectronic Materials Co., Ltd.

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 (须为500股的整数倍)

保荐机构/主承销商: 太平洋证券股份有限公司
Tairan Pacific Securities Co., Ltd.

《发行公告》《招股说明书》《申购须知》《承销协议》《申购代码》, 有关本次发行的相关资料可在巨潮资讯网 (http://www.cninfo.com.cn) 查阅

Tigermed 杭州泰格医药科技股份有限公司
Hangzhou Tigermed Consulting Co., Ltd.

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): 中国中投证券有限责任公司
CHINA INVESTMENT SECURITIES

《发行公告》《招股说明书》《申购须知》《承销协议》《申购代码》, 有关本次发行的相关资料可在巨潮资讯网 (http://www.cninfo.com.cn) 查阅

■ 今日导读 | Inside Today |

A4 “神秘富翁”涉嫌中海油并购内幕交易

A5 主承销商报价报告七成不靠谱

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、联合全国百余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!

■ 今日出镜营业部 (部分名单):
湘财证券北京建国路营业部 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 投邦证券北京平安路营业部 恒泰证券北京东三环北路营业部
■ 今日出镜嘉宾:
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 王舵沙
2011全景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

cninfo 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
深证成份指数	9087.13	0.06%	巨潮沪深A指	2361.55	-0.20%
深证100指数	2825.24	-0.16%	巨潮大盘指数	2379.13	0.12%
深证300指数	2757.01	-0.35%	巨潮中盘指数	2597.19	-0.47%
中小板指数	4289.40	-0.66%	巨潮小盘指数	2608.71	-0.49%
中小300指数	784.41	-0.71%	巨潮100指数	2530.40	0.25%
创业板指数	703.58	-0.44%	泰达环保指数	2068.80	-0.29%
深证治理指数	5069.84	-0.06%	中金龙头消费	4219.99	-0.05%

深圳证券信息有限公司 http://index.cninfo.com.cn

兴业证券财富管理品牌

优理定

优理财富, 尽享生活!

95562

www.xyzt.com.cn

兴业证券

国内统一刊号 CN44-0157 邮发代号: 45-91
证券时报社出版
订报热线: 0755-83501737 读者热线: 0755-83501631 零售价: RMB 2元 HKD 5元

北京 上海 武汉 海口 西安 成都 沈阳 杭州 济南 福州 南京 重庆 南宁 长沙 郑州 长春 合肥 昆明 哈尔滨 石家庄 南昌 太原 乌鲁木齐 青岛 西宁 银川 大连 深圳同时印刷

本报地址: 深圳市福田区彩田路5015号中银大厦首层 邮编: 518026