

两市融资余额达 33.35 亿

资金青睐中联重科融资买入7000万

中联重科上周一被融资买入 1736 万元,周三又被买入 1093 万元,周四更是被大额买入 3038 万元,从而推动该股融资余额成功突破 1 亿元。尽管上周五大盘遭遇深幅调整,该股依然被融资买入 804 万元。

见习记者 林荣宗

本报讯 沪深交易所最新公布的统计数据显示,上周两市融资融券余额继续保持增长。截至 8 月 20 日,两市融资余额已达 33.35 亿元。而上周针对中联重科的融资买入显得特别突出,并推动该股稳步跨入融资余额亿元行列。

统计显示,8 月 20 日两市融资买入额明显回落,合计 2.45 亿元,较前一日缩减三成。当日融资买入居前的个股有:华夏银行融资买入 2061.20 万元,特变电工买入 1569.95 万元,潍柴动力买入 1252.75 万元,中信国安买入 1062.83 万元。此外,中联重科、交通银行的买入额都超过 800 万元。

截至 8 月 20 日,两市融资余额排名前五位的个股分别为:浦发银行融资余额 1.39 亿元、招商银行 1.21 亿元、中联重科 1.13 亿元、中国神华 1.07 亿元、金地集团 9750 万元。其中,中联重科在上周尤为引人注目,该股五个交易日累计融资买入达 7284 万元。而这与该公司近期先后释放出一系列利好、吸引投资者持续买入密切相关。



IC/供图

中联重科昨日公布中报。得益于销售规模的大幅度增长,上半年公司实现营业收入 160.89 亿元,同比增长 74.37%;净利润 22.02 亿元,同比增长 93.88%。同时,公司拟以 2010 年 6 月 30 日总股本为基数,向全体股东每 10 股送红股 15 股,送现金 1.7 元(含税)。

在此之前,中联重科于 7 月 20 日公告称,公司控股股东湖南省国资委通过二级市场累计增持公司股份 4197437 股,占公司总股本的 0.213%。此间,中联

重科股东大会还通过了公司发行 H 股股票并在香港联交所主板上市的议案。

随着多重利好效应逐步发酵,部分资金自 7 月初开始稳步选择融资做多中联重科,在上周表现得尤为明显。数据显示,该股上周一被融资买入 1736 万元,周三又被买入 1093 万元,周四更是被大额买入 3038 万元,从而推动该股融资余额成功突破 1 亿元。尽管上周五大盘遭遇深幅调整,该股依然被融资买入 804 万元。

与之对应,7 月份以来中联重科股价一路飙升至昨日的 24.84 元,期间累计涨幅达 52.86%。兴业证券认为,上半年定向增发募集资金到位后,降低了该公司的财务费用和资产负债率,有利于提升整体竞争力;而后续 H 股融资将进一步加快公司的销售布局进度以及产品的技术提升。上调公司 2010-2012 年 EPS 分别为 1.93 元、2.53 元和 3.13 元,对应 PE 为 12 倍、9 倍和 8 倍,维持“强烈推荐”。

新旧合约交替孕育跨期套利机会

东证期货研究所 杨卫东

上周五 IF1008 合约顺利完成交割,平稳退出历史舞台。而本周一新合约 IF1010 上市交易,跌幅在四合约中最小,持仓持续增加,明显受到资金青睐。

其实,追新是这个市场中永恒不变的一大特色,不仅是新合约上市首日会受到资金青睐,当老合约即将退市,次月合约晋升主力合约时同样会受到追捧,且受追捧的合约走势明显会强于其他合约。因此,在新旧合约交替之际跨期套利机会便孕育其中。

首先,老合约在退市之前几个交易日里潜在跨期套利机会。以 IF1009 合约与 IF1008 合约作为研究对象,从 8 月 12

日开始,主力逐步移仓,IF1009 持仓稳步增加,交易量从 8 月 16 日开始快速放大,受资金推动效应影响,IF1009 出现价量齐升局面;反观 IF1008 合约,由于资金逐步撤出,其吸引力大大降低,资金关注度的弱化也拖累了其走势,两者相比 IF1009 走势明显强于 IF1008 走势。从两者价差上看,8 月 12 日两者价差最低不足 7 点,不过之后随着主力移仓效应的逐渐放大,两者价差持续拉大,8 月 19 日也即 IF1008 合约交割前一交易日,价差达到最大值逾 22 点。

因此,基于主力移仓效应下的跨期套利机会不容忽视。投资者可以考虑这样一种策略,即临近交割日前七个交易

日时可以考虑卖出当月合约同时买进次月合约的跨期套利操作,在交割日的前一日选择获利了结,该策略风险相对较低,而收益较为稳定。

其次,新合约上市首日潜在跨期套利机会。众所周知,当一个合约退市后,紧随其后的一个交易日将有新合约上市,考虑到市场存在追新的惯性思维,新合约上市当日势必会受到资金的青睐,容易出现价量齐升的局面。以本周一上市的 IF1010 合约来说,资金的青睐使其走势明显强于其他合约,即便出现下跌,其跌幅也是四合约中最小的。

新合约容易走高,除了市场资金追

捧之外,另一个原因就是在新合约的定价上有一定时间价值低估倾向,合约价格容易低于其实际价值,不过随后会被市场所纠正,合约会顺势走高。回顾期指上市四个月,的确如此,每次新合约上市都会受到一定程度的追捧,新合约和当月合约价差扩大的概率较大。因此,新合约上市首日存在较好的跨期套利机会,即在买入新合约的同时卖出当月合约,等价差扩大到一定程度后,双向平仓获利。比如,IF1103 合约上市首日,IF1103 与 IF1008 价差开盘时最低,随后价差快速扩大,盈利空间在 10 个点以上。本周一 IF1010 与 IF1009 的价差相对较弱,但也存在一定机会。

期指四合约持仓保证金 103 亿

长城伟业期货研究所 刘超

周一股指期货各合约延续弱勢,主力合约 1009 下跌 0.54%至 2905.6 点,远月合约跌幅较大,四个合约总成交大幅萎缩至近 26 万手,总持仓小幅回升至近 3.3 万手,成交持仓比大幅下降至 7.9,各合约升水均明显收窄。

根据长城伟业研究所的测算,股指期货四个合约持仓保证金为 102.7 亿元,比上一交易日增加 2.8 亿元。现货市场方面,沪深 300 指数亦震荡偏弱,收盘于 2896.19 点,成交额大幅萎缩至 577 亿元。长城伟业研究所的统计显示,沪深 300 指数昨日资金净流出 8 亿元,10 日移动平均资金净流出 12 亿元。

从周一的走势来看,期指持仓变化不大,成交同样锐减,虽然 5 分钟线没有振幅超过 20 点的波动出现,但仍然是在一系列连续小幅波动后突然出现的剧烈的反向运动,日内短线操作难度较大导致观望情绪浓厚,5 分钟线上

11 时 10 分和 14 时 45 分出现的异常成交量均对应了价格的反转。

近期需要注意的是人民币汇率的走势。人民币贬值固然有利于出口企业,但也带来资金外流的风险,且不利于管理通胀预期,不过其走势还有待进一步确认。从全球市场来看,美元指数在 80 附近受到明显支撑,美国股市上行压力较大,可能对国内市场有所压制。

市场结构上,中金所公布的会员持仓显示,IF1009 合约前 20 名会员净持仓占比(净持仓/持仓量)为-3.73%,下降 0.13%,前 10 名会员净持仓占比为-6.18%,下降 0.33%,市场空头气氛有所变浓,变化方向与主力合约的跌势相符。



全国热线: 4006280888 www.gwf.com.cn

套利监测

IF1103与IF1009日内价差超70点

海通期货研究所 姚欣昊

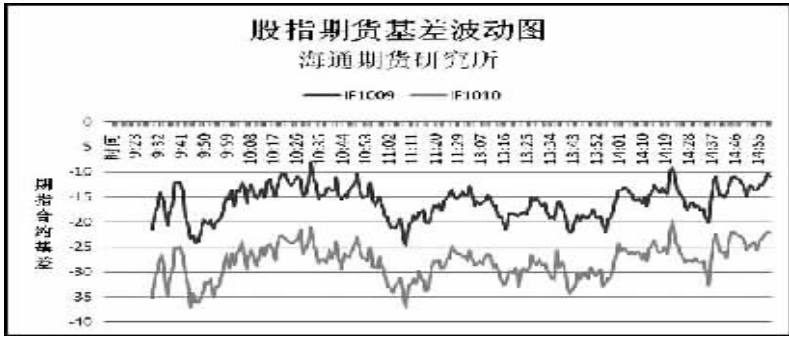
昨日延续上一交易日下跌的惯性,股市与股指期货双双低开,但主力合约 IF1009 于股市开盘时出现 20 点以上升水,新挂牌合约 IF1010 基差在 35 点以上。

上午 10 点前,大盘震荡拉高,期指合约基差亦小幅扩大,IF1009 出现超过 1.5%的期现套利年化收益率。其后大盘横盘震荡,IF1009 与 IF1010 走入无套利区间,但仍分别能够维持 10 点和 20 点以上的升水。11 点 09 分 IF1009 夺得当日期现套利年化收益率峰值 1.98%,同时 180ETF 显著放量,套利开仓迹象明显。

午后大盘继续横盘震荡,期指各合约基差仍然大致维持上午的水平附近,没有出现较大的期现套利收益

机会。IF1010 的期现套利年化收益大致与 IF1009 保持一致,远月合约 IF1012 与 IF1103 日内的期现套利年化收益日内在 1%以内波动,尾盘均进入无套利区间。大盘缩量小幅盘整中,期指各合约仍能维持稳定升水,显示期指市场并不认同会有深幅调整出现。

昨日各期指合约呈现近强远弱的格局,出现一定跨期套利机会。IF1010 与 IF1009 的价差在 10 到 15 点之间波动,该价差 10 点时开出卖 IF1009 买 IF1010 套利单的投资者当日即可获得这 5 个点的收益。最远月合约 IF1103 与 IF1009 的价差日内在 70 点以上盘整,是否具有跨期套利机会尚有待观察。



证券简称:宏达新材

证券代码:002211

公告编号:2010-038

江苏宏达新材料股份有限公司 2010 年第三次临时股东大会决议公告

本公司及董事会全体成员保证公告内容的真实、准确和完整,对公告的虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏负连带责任。

重要提示

本次股东大会召开期间无增加、否决或变更提案的情况发生。

一、会议召开情况和出席情况

江苏宏达新材料股份有限公司(以下简称“公司”)2010 年第三次临时股东大会(以下简称“本次临时股东大会”)以现场投票表决方式召开。

本次临时股东大会现场会议于 2010 年 8 月 21 日下午 2 点在公司三楼会议室以现场记名投票表决方式召开。本次临时股东大会由第三届董事会召集,董事长朱德洪先生主持。

公司部分董事、监事、高级管理人员出席了本次会议,江苏金禾律师事务所杨斌律师为本次临时股东大会作现场见证。

出席本次现场会议的股东及股东授权代表共 9 人,代表股份 170,822,115 股,占公司总股份的 70.6235%。

本次会议的召集召开程序、出席会议人员资格及表决程序符合《中华人民共和国公司法》及《公司章程》的规定。会议合法有效。

二、议案审议及表决情况

本次会议按照会议议程,采用记名投票的方式对提交本次会议审议的议案进行了表决,并通过如下决议:

1.会议以 170,822,115 股赞成,0 股反对,0 股弃权审议通过了《关于〈前次募集资金使用情况报告〉的议案》,赞成股份数占出席本次会议的股东及股东授权代表所持有的有表决权股份总数的 100%。表决结果为通过。

2.会议以 170,822,115 股赞成,0 股反对,0 股弃权审议通过了《关于调整独立董事津贴的议案》,赞成股份数占出席本次会议的股东及股东授权代表所持有的有表决权股份总数的 100%。表决结果为通过。

三、律师出具的法律意见

江苏金禾律师事务所杨斌律师现场见证,并出具了法律意见书,认为:公司 2010 年第三次临时股东大会的召集和召开程序符合法律、法规、《上市公司股东大会规则》及贵公司《章程》的规定;出席会议人员的资格合法有效;会议的表决程序、表决结果合法有效。本次股东大会形成的决议合法、有效。

四、备查文件

1、《江苏宏达新材料股份有限公司 2010 年第三次临时股东大会决议》

2、江苏金禾律师事务所出具的《江苏金禾律师事务所关于江苏宏达新材料股份有限公司 2010 年第三次临时股东大会的法律意见书》

特此公告。

江苏宏达新材料股份有限公司董事会
二〇一〇年八月二十一日

股票代码:601818

股票简称:光大银行

编号:临 2010-001 号

中国光大银行股份有限公司 关于签署募集资金专户存储双方监管协议的公告

中国光大银行股份有限公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

经中国证券监督管理委员会证监许可[2010]1019 号文核准,中国光大银行股份有限公司(以下简称“本行”)向社会公开发行人民币普通股(A 股)股票 6,100,000,000 股,发行价格为每股人民币 3.10 元,本次发行募集资金总额为人民币 189.10 亿元,扣除发行费用后实际募集资金净额约为人民币 185.32 亿元。毕马威华振会计师事务所已于 2010 年 8 月 13 日对本次发行的募集资金到位情况进行了审验,并出具 KPMG-A[2010]GR No.0019 号验资报告。

为规范本行募集资金管理,保护投资者的权益,根据《上海证券交易所股票上市规则》、《上海证券交易所上市公司募集资金管理规定》等相关法律法规的规定,本行与中国国际金融有限公司、中国建设银行证券有限责任公司、申银万国证券股份有限公司(以下合称“联席保荐人”)签订了《中国光大银行股份有限公司募集资金专户存储双方监管协议》,协议约定的主要条款如下:

一、本行已开设募集资金专项账户(以下简称“专户”),该专户仅用于本行首次公开发

行 A 股募集资金的存储和使用,不得用作其他用途。

二、联席保荐人依据有关规定指定保荐代表人或其他工作人员对本行募集资金使用情况进行监督。

三、本行按月(每月 5 日前)向联席保荐人提供真实、准确、完整的专户对账单。

四、本行 1 次或 12 个月以内累计从专户支取的金额超过 5,000 万元且达到本次发行募集资金总额扣除发行费用后的净额的 20%的,本行应当及时以传真方式通知联席保荐人,同时提供专户的支出清单。

五、本行存在未配合联席保荐人调查专户情形时,联席保荐人有权要求本行改正并配合联席保荐人调查专户。

六、联席保荐人发现本行未按约定履行《中国光大银行股份有限公司募集资金专户存储双方监管协议》的,应当在知悉有关事实后及时向上海证券交易所书面报告。

特此公告

中国光大银行股份有限公司
董事会
二〇一〇年八月二十三日

股票简称:济南钢铁

证券代码:600022

公告编号:2010-029

济南钢铁股份有限公司 关于重大资产重组进展情况及相关事项的公告

本公司及董事会全体成员保证公告内容的真实、准确和完整,对公告的虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

本公司于 2010 年 2 月 22 日召开第四届董事会第十八次会议,就济南钢铁股份有限公司(以下简称“济南钢铁”)换股吸收合并本公司及相关重大资产重组事项,审议通过并公告了《济南钢铁股份有限公司换股吸收合并、发行股份购买资产暨关联交易预案》(以下简称“重组方案”)。据了解,目前前述重大资产重组的进展情况如下:

自公布重组方案以来,本公司作为被吸收合并方一直在推进重大资产重组的各项工作。目前财务顾问和法律顾问的尽职调查工作已经基本完成;本次重大资产重组涉及的土地、房产等相关资产的权属正在完善过程中。本公司将继续努力推进前述工作。

自本公司公告重组方案以来,国家宏观经济环境、资本市场情况、钢铁行业尤其是铁矿石定价机制等方面发生了较大变化。目前,山东钢铁集团有限公司、济南钢铁与本公司仍在就上述变化和房产土地权属完善等问题对本公司、济南钢铁和本次重大资产重组的影响与相关主管部门进行沟通,并正在与本次重大资产重组各中介机构就前述变化及其对本公司、济南钢

铁实施本次重大资产重组项目的进展情况进行论证。

受上述因素影响,公司董事会不能在其首次审议重大资产重组董事会决议公告日后 6 个月内即 2010 年 8 月 24 日前发出召开审议重大资产重组相关事项的股东大会通知。

根据《关于规范上市公司重大资产重组若干问题的规定》(证监会公告[2008]14 号),发行股份购买资产的首次董事会决议公告后,董事会在 6 个月内未发布召开股东大会通知的,上市公司应当重新召开董事会审议发行股份购买资产事项,并以该次董事会决议公告日为发行股份的定价基准日。

本公司将继续关注前述事项的变化情况,依据相关规定推进重组工作。

本公司将根据有关规定及此次重大资产重组的进展情况继续及时履行信息披露义务,敬请广大投资者注意投资风险并关注本公司的相关公告。

特此公告。

莱芜钢铁股份有限公司董事会
二〇一〇年八月二十四日

组各中介机构就前述变化及其对本公司和莱钢股份实施本次重大资产重组项目的影响进行论证。

受上述因素影响,公司董事会不能在公司首次审议重大资产重组董事会决议公告日后 6 个月内即 2010 年 8 月 24 日前发出召开审议重大资产重组相关事项的股东大会通知。

根据《关于规范上市公司重大资产重组若干问题的规定》(证监会公告[2008]14 号),发行股份购买资产的首次董事会决议公告后,董事会在 6 个月内未发布召开股东大会通知的,上市公司应当重新召开董事会审议发行股份购买资产事项,并以该次董事会决议公告日为发行股份的定价基准日。

公司将继续关注上述事项的变化情况,依据相关规定推进重组工作。

本公司将根据有关规定及公司重大资产重组的进展情况继续及时履行信息披露义务,敬请广大投资者注意投资风险并关注本公司的相关公告。

特此公告。

济南钢铁股份有限公司董事会
二〇一〇年八月二十四日