

News

金融地产股引领反弹

◎见习记者 钱满集 ○编辑 朱绍勇

继周一市场大跌后,昨日金融地产股却扭转颓势,带领大盘反弹。银行、保险板块指数开盘后迅速上扬,此后维持高位震荡。午后房地产股也加入做多队伍,令反弹情绪一度达到高峰,“万保金招”齐齐拉升,板块指数迅猛飙升超过4个百分点。此后受抛盘打压,大盘再度回落,但上述板块的涨幅仍居前列。

截至收盘,保险股集体上涨2.74%,中国平安、中国人寿涨幅都超4%;银行股集体上涨2.51%,交通银行、浦发银行、兴业银行等权重股涨幅超过3%。而房地产股集体上涨1.53%,板块内个股相对分化,权重股表现较好,万科A涨5.21%,保利地产涨2.36%,金地集团涨4.54%。

那么,上述板块昨日的表现是否意味其已见底?分析人士认为,由于基本面还存在较多不确定性,目前尚难断言底部已经出现,在8月宏观数据公布之前,维持震荡走势的可能性较大。但多数分析人士认为,由于金融、地产股调整已较充分,中线价值凸显。

AH股溢价率 缩窄至不足两成

◎记者 倪丹 ○编辑 朱绍勇

周二,反映AH股价差的AH股溢价指数收于117.40点,盘中一度还跌至115.42点。这意味着,A股对H股的溢价从年初的70%缩至17%。

A股和H股的价差缩小,主要是因为8月A股大跌而H股走势平稳。8月份,沪指累计下跌21.83%,而恒指仅回调4.13%。摩根士丹利策略分析师刚认为,A股大幅回调有其特殊背景,一是此前A股上涨过快,A股估值太高;其次是内地市场短期资金面可能面临紧张趋势,部分资金已从A股市场撤出,这也在很大程度上打压A股市场。针对目前市场,建议逢高减持中资银行和房地产股,并建议投资者换上中资电讯及能源类股。

而在价差缩小的同时,更多的蓝筹股出现A股对H股的倒挂。其中,中国平安、鞍钢股份、中国铁建、中国人寿H股对A股的平均溢价均达到10%。

为何这些蓝筹股会出现如此高的溢价?除了大市表现外,境外机构投资者的追捧也是一大原因。香港交易所的数据显示,八月份以来,鞍钢股份、中国平安和中国铁建均遭摩根大通、摩根士丹、花旗等大型投资机构的密集增持,其中摩根大通增持动作最大,先后增持3448.80万股鞍钢股份、1082.78万股中国平安、2318.15万股中国铁建,合计金额逾13亿港元。

尽管A、H股8月份总体表现差强人意,但高盛仍然认为中国股市具有强劲的增长潜力。高盛日前发表研究报告,将国企指数2010年底的目标点位设在16800点,而沪深300指数的目标点位则在4300点。另外,高盛还建议买入保险股,同时推荐银行、互联网、原材料和消费类股。A股公司宝钢股份、工商银行和中国平安位居高盛A股10大首选股票行列。

A股持仓账户数首次破5000万

◎记者 潘圣韬 ○编辑 朱绍勇

中登公司统计周报显示,上周A股持仓账户数突破5000万,创出有统计以来的历史新高。

业内人士认为,A股持仓账户历史上首度突破5000万,标志着我国资本市场参与群体规模达到一个新高度,同时也反映出市场投资总体氛围进一步成熟。

尽管上周A股市场继续呈现宽幅震荡的弱势行情,但投资者持股意愿仍很稳定,A股持仓账户数延续了之前稳步攀升的态势。数据显示,上周末持仓A股账户数达到5038.16万户,较前一周增加46.21万户,同时A股持仓账户占比略微上升至38%。连续4周增长后,A股持仓账户数再度创出有统计以来的新高,同时历史上首次突破5000万户的水平。

随着A股大盘从前期的单边急挫转入震荡走势,A股账户的活跃度也有所回升。数据显示,上周参与交易的A股账户数为1759.63万户,较前一周增加54.27万户,增幅3.8%;同时A股交易账户占比环比上升0.5个百分点至13.27%。

不过市场氛围的进一步趋紧令投资者的开户意愿不断减弱,两市股票开户数连续4周出现下降。数据显示,上周两市新增股票账户449267户,较前一周下降约3万户。

值得一提的是,在之前大盘调整的4周中,A股持仓账户数均不降反升,上周持仓账户增量甚至超过了市场开户数,反映出市场心态较为稳定。分析人士指出,持仓数据的逆市上升可能有几方面的原因:一是前期的急跌令部分投资者还没反应过来就被套牢,手中筹码因此被锁定;二是随着市场调整加深,一些抄底资金开始尝试入场;三是部分投资者仍然对于大盘长期趋势看好。

另外,持仓数据并未随大盘一起剧烈波动,显示出市场总体心态较以前更为成熟了。”某分析人士表示。

截至上周末,两市股票账户总数升至13500.88万户,其中有效账户数为11488.26万户。



9月1日,股民在安徽阜阳一家证券营业部内关注股市行情 本报传真图

基民入市意愿走低 8月基金开户数降4成

◎记者 吴晓婧 ○编辑 张亦文

8月以来,市场大幅下挫,上证指数当月跌幅高达21.81%。在此背景下,新基民入市热情骤降,从基金周开户数来看,呈现出单周持续走低态势。

据中登公司最新披露的数据统计,在8月份(不包括8月31日的基金开户数)基金开户数总计为31.58万户,相比7月份而言,降幅高达4成左右。

需要指出的是,虽然8月份基金月度开户数环比出现较大降幅,但由于7月份基金开户数为今年以来最大,8月份基金开户数从高位回落,但依然为今年以来第2大单月基金开户数。

进入8月份,随着市场转头向下,基金周开户数由之前的一路攀升转为逐周递减。8月份第一周,基金开户数还稳在10万户以上的高位,随后两周,则出现了近3成的降幅,均在7万多户。上周,基金开户数更是大幅“缩水”,仅为59650户,与8月份第一周相比,降幅近4成。

A股暴跌 QDII基金成8月“避风港”

◎见习记者 朱宇琛 ○编辑 张亦文

正当A股基金的基民们历史上“最惨八月”之时,9只QDII基金却因海外市场在8月的全面抗跌而大幅跑赢国内基金净值。其相对稳定的业绩表现与A股基金形成了鲜明对比。

根据最新公布的净值数据,9只QDII基金在8月份的业绩与A股基金相比大为稳定。截至8月31日,南方全球净值0.661元,月跌幅7%;华夏全球0.72元,月跌幅7.2%;上投亚太0.538元,月跌幅5.3%;华宝海外0.961元,月跌幅8.6%;银华全球0.856元,月跌幅5.2%;海富通海外1.267元,月跌幅8.4%;交银环球1.354元,月跌幅6.4%。跌幅最大的是嘉实海外,净值0.6元,月跌幅10.3%;跌幅最小的则为工银全球0.794元,月跌幅4.6%。9只QDII基金平均月跌幅7%。

而同样在8月,国内A股基金的净值则平均下跌了15%以上。当月,上证综指下跌21.81%,让此前两月的上涨成果丧失殆尽。受此影响,A股基金年初以来的净值增长率由7月末的67.55%骤降至37.62%,大量新发基金和次新基金跌破面值,A股基金的基民经历了历史上净值下跌“最惨”的8月。

QDII基金的相对良好表现,源于海外市场在8月份的全面上涨行情,连创年内指数新高。根据统计,8月份标普500指数上涨3.36%,道琼斯指数上涨3.54%,并开始逼近万点大关。另外,QDII集中持有的部分海外新兴市场也继续以相当优异的表现向上突进,其中巴西BVSP指数上涨3.15%,澳大利亚标普/澳证200上涨5.4%。

但QDII基金仓位最重的香港股市,却因其与A股市场的联动性较强而遭遇损失。虽然8月份港股的跌幅远小于A股,但还是成为QDII基金业绩表现的最大拖累。整个8月,恒生指数下跌4.13%,国企指数下跌6.97%,与沪指急挫近22%的惨烈相比,幅度明显温和,但亦拖累了QDII基金净值。

不过,与A股基金对比来看,此次QDII基金得以成功避险,分散投资风险的功能已经充分体现。事实上,二季度以来,QDII基金表现便全面超过A股基金。在记者最新走访各银行渠道调查得知情况来看,银行方面的部分理财人员已经开始看好QDII表现,并逐步尝试向适合的投资者推荐。另外,部分业绩良好的QDII基金也开始收获正申购,QDII基金目前相对良好的净值表现,已经开始吸引市场关注。

解读国投瑞银和沪深300指数分级基金(1)

瑞和300、瑞和小康、瑞和远见三类份额有何不同?

1. 国投瑞银瑞和沪深300指数分级基金的基金类型是什么? 风险收益特征如何?

国投瑞银瑞和沪深300指数分级基金是股票型、指数型基金,基金运作方式为契约型开放式,属于高风险、高收益的基金品种,其风险收益高于混合型基金、债券型基金和货币市场基金。其中,瑞和300份额、瑞和小康份额与瑞和远见份额均体现高风险、高收益的特征。

2. 国投瑞银瑞和沪深300指数分级基金与普通的沪深300指数基金有什么不同?

国投瑞银瑞和沪深300指数分级基金是国内首只分级、具有杠杆效应的指数基金,其包含3部分份额,通过场外认购的全部份额将确认为瑞和300份额;通过场内认购的全部份额将按1:1的比率确认为瑞和小康份额与瑞和远见份额。

瑞和300份额不上市交易,接受日常申购、赎回,与普通的沪深300指数基金基本一致。

瑞和小康份额、瑞和远见份额两部分上市交易,通过份额分级以及多种独特机制的安排,相对于普通沪深300指数基金,除了获得指数投资回报之外,还创造了杠杆收益与场内外转换套利等多种交易机会,为投资者提供了有别于目前市场上其他指数基金的投资品种,拥有更多获取额外投资回报的机会。

3. 瑞和小康份额与瑞和远见份额有什么不同?

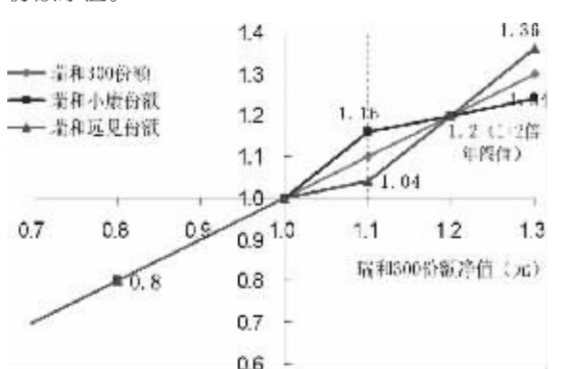
两部分的差别主要体现在净值分成上。一份瑞和小康份额与一份瑞和远见份额构成一对份额组合,且该对份额组合的净值之和等于两份瑞和300份额的净值。在任一运作周年内,当瑞和300份额的基金净值大于1元,本基金将以年阈值(0%)为基准,将瑞和300份额的基金净值超出1元的部分划分成年阈值以内和年阈值以外的两个部分。

·每一对瑞和小康份额与瑞和远见的份额组合所包含的年阈值以内的部分,由一份瑞和小康份额与一份瑞和远见份额按8:2分成;

·每一对瑞和小康份额与瑞和远见的份额组

合所包含的年阈值以外的部分,由一份瑞和小康份额与一份瑞和远见份额按2:8分成。

在任一运作周年内,当瑞和300份额的基金净值小于或等于1元时,瑞和小康份额、瑞和远见份额的基金净值相等,且等于瑞和300份额的基金净值。



4. 场内认购分成两部分份额有什么意义?

瑞和小康份额与瑞和远见份额通过不同的净值分成,在不同的市场条件下产生杠杆效应,为投资者提供了针对不同市场趋势的收益增强机会。

如果基金成立后净值上涨10%,瑞和小康份额的净值可以上涨16%,杠杆高达1.6倍;如果基金出现面值以下的亏损,它的亏损幅度和传统的指数型基金一样。所以瑞和小康份额适合认为市场将温和上涨的指数型基金投资者。

如果市场出现了超过10%以上的大幅上涨,瑞和远见份额的涨幅将超越其它指数型基金;同样,如果基金出现面值以下的亏损,它的亏损幅度和传统的指数型基金一样。所以瑞和远见份额适合认为市场将有较大幅度上涨的指数型基金投资者。



■ 监管速递

深交所将组织创业板测试

深交所1日发出通知表示,为了保证创业板有关技术准备的顺利进行,该所和中国结算深圳分公司定于9月12日、10月10日联合组织两次全网测试,以检查各会员等市场参与者的技术系统、深交所交易系统、中国结算深圳分公司结算系统及其他相关系统的正确性。通知要求各会员务必于10月9日前完成创业板相关的所有技术准备工作。(王丽娜)

保监会:防范车险理赔风险

记者昨日获悉,中国保监会下发了《关于防范车险理赔环节风险的通知》,要求各财产保险公司高度重视车险理赔环节的欺诈风险和资金支付风险,完善车险理赔各项管理制度,加大车险接报案、查勘、核损、支付等各环节风险管控力度,加强理赔队伍建设,严格控制车险理赔的“跑、冒、滴、漏”。(潘圣韬)

■ 市场动态

央行昨回笼1150亿元

昨天央行在公开市场回笼了1150亿元资金,回笼量比上周同期增加了近一倍。央行昨发行了850亿元一年期央行票据,收益率为1.7605%与上周持平。当天,央行还对28天回购品种进行了正回购操作,回笼量为300亿元,比上周增加了200亿元,收益率为1.18%,继续保持不变。(宗永)

奥飞动漫冻结资金4268亿

据奥飞动漫今日公告,该股网上网下合计冻结资金4268亿元,网上中签率0.2%。值得一提的是,奥飞动漫此次网下配售受到机构投资者的追捧,网下有效询价机构家数创出IPO重启以来中小板的新高,其0.28%的网下配售比例也是IPO重启以来中小板中最低的一次。(潘圣韬)

四新股周四挂牌深交所

深交所发布公告称,超华科技、宇顺电子、禾盛新材和星期六将于本周四在深交所挂牌上市。(王丽娜 徐锐)

基金天元将10派1.1元

南方基金公司今日公告,基金天元(84698)决定向全体持有人按每10份基金份额派发现金红利1.10元,共计派发现金红利3.3亿元。公告称,权益登记日为2009年9月4日,除息日为2009年9月7日,红利发放日为2009年9月7日。(马全胜)

四成一机构短线看平

东方财富网统计了41家机构对周三的看法,其中四成一看平,三成七看空,两成二看多。多数机构认为,短线技术上的做空压力有所减轻,市场有望维持反复震荡格局。(方方)

■ 人事变动

三基金调整基金经理

继昨日汇丰晋信与富国基金公告调整旗下基金的基金经理后,今日又有建信基金与工银瑞信基金发布公告,为旗下基金“易帅”。建信基金公司公告称,同意陈鹏因个人原因辞去建信优化配置混合型基金的基金经理和建信优势动力股

票型基金的基金经理职务。工银瑞信基金公司公告称,自9月1日起,温震宇不再担任工银瑞信稳健成长股票基金的基金经理职务。(马全胜)

本栏编辑 朱绍勇