

Markets

银行、地产 上周被主力资金追捧

◎记者 杨晶 ○编辑 孙忠

上周的沪深股市在震荡中延续反弹趋势,市场热情回升,沪指一度冲击3000点重要心理关口。据大智慧超赢数据统计,市场主力一周之内净流入68.2亿元,银行、地产股最受主力青睐。

回顾上周的市场,热点纷呈,国庆题材、智能电网、期货、创投、高转速、迪斯尼等题材概念相继活跃、保持强势。主力通过银行、保险、煤炭、有色金属、钢铁、房地产主题题材等板块间的此起彼伏始终保持盘面的活力和吸引力。数据显示,两市主力一周之内总体净流入68.2亿元。

两市行业板块再现普涨格局,无一板块下跌。其中,受8月份全国大中城市房屋销售价上涨刺激,连续休整多日的房地产板块在后半周表现强劲,全周净流入12.7亿元资金。

银行板块以一周资金净流入12.2亿元紧随其后,煤炭石油板块净流入7.1亿元。此外,机械、电力设备、通信、电器、商业连锁、供水供气、保险、建材等板块资金有明显流入迹象。

在个股净流入资金排行榜上,大众公用、民生银行、紫江企业、中信银行、中国联通、维维股份、特变电工、置信电气、交通银行等个股净流入明显。

主力资金在反弹中减持了哪些板块?统计显示,交通设施板块以3亿元位居板块资金净流出榜首。随后,券商、外贸板块分别净流出2.0亿元、1.2亿元。在个股净流出榜单上,中国建筑、武钢股份、赣粤高速、中国铁建、复星医药、中信证券、浦发银行、包钢股份等个股资金净流出明显。

另一方面,伴随市场回暖明确,市场信心进一步恢复,游资炒作变得疯狂,双钱股份、海王生物、氯碱化工等一批“疯牛股”就此诞生。

上周初,东方证券上海肇家浜路营业部出手,介入熊猫烟花,同时广发证券沈阳民主路营业部活跃于海王生物、科华生物、莱茵生物等多只个股。随后武汉地区营业部集中爆发,更多游资浮出水面,财通证券绍兴人民中路、金元证券成都二环路、银河证券厦门美湖路等营业部都出现了多线操作。

市场认为,游资多线操作是市场活跃的一个重要信号,市场的乐观预期在重新加强,机构预期经济回升及流动性在四季度重新上升,预计经过短暂调整后大盘有望延续反弹趋势。

基金专户“一对多”扎堆 银行话语权不降反升

◎记者 王文清 见习记者 杨子
○编辑 孙忠

基金公司能通过发展专户理财业务减弱对银行渠道的依赖和弱势地位吗?目前来看这可能是一厢情愿。正在火热推出的基金“一对多”专户产品,虽然改善了基金公司对零售业务的过度依赖,同时使这一行业的发展空间进一步扩张,但由于目标客户主要集中在银行渠道,而银行对这类客户的重视程度高于普通客户,因此基金公司对于银行渠道的依赖程度反而因此增加。从这一角度来看,“一对多”专户产品销售方面,银行系基金的优势依然突出,记者从银行系基金公司工银瑞信了解到,该公司的四只专户一对多产品将通过工行渠道进行发售,目前预约情况较好。

目标客户“潜伏”银行

一方面,基金专户新一轮“一对多”的申报业务风风火火;另一方面,首先获批的基金公司也或早或晚的进入募集环节。面对销售环节的争夺,银行系基金或许更具有先天优势。

工银瑞信产品开发部总监李诗林博士在接受本报记者采访中指出:“金融资产两、三百万至一千万的个人和机构是基金‘一对多’专户业务的目标客户,这部分人主要‘潜伏’在银行里,也许每天与我们擦身而过却很难发现。如何找到这些潜在客户,是所有开展一对多专户业务的基金公司要解决的一个问题。”据悉,截至2009年8月末数据显示,工银瑞信专户管理规模已超过180亿元,公司专户及投资咨询合同签约数量、产品类型和运作规模均处于同业领先水平。



银行观望情绪浓

由于基金专户“一对多”客户与各家银行的私人银行客户高度重合,近年来私人银行业务成为金融机构拼抢的新的利润增长点,银行有没有动力把客户介绍给基金专户产品主要取决于两者之间的利益分成机制。

为了吸引客户,目前的专户一对多产品普遍不向客户收取申购赎回费用,与公募基金销售相比,银行也就无从获取这部分固定的收入,因为监管部门的干预,目前银行参与专户“一对多”业绩提成的希望也已经落空,银行利益只能从基金“一对多”专户的管理费中按比例提取,但是基金专户普遍采用较低管理费,较高业绩

提成的模式,银行即使把1%的管理费全部拿走,与公募基金的申购赎回及渠道奖励费用相比仍是不具充分吸引力。因此银行的能动性能否最终调动仍存在疑问。

从目前首批成立的“一对多”产品中来看,也多集中在中银基金、交银施罗德和工银瑞信、招商基金等这些银行系基金公司之中,作为大股东的银行的支持不言而喻,而资产管理规模领先的华夏和嘉实基金同类产品迟迟没有推出,可以预计也是一定程度上受制于与银行渠道的谈判进程。业内人士分析,由于大银行的话语权较高,银行系基金公司外的基金“一对多”目前更倾向于先选择规模较小的银行合作,逐步探索新的利益分享模式。

直销客户难抗衡

发展自己的直销渠道可以说是基金公司减少“一对多”专户销售对银行依赖的唯一途径,但是短期内基金直销的短腿仍无法改变。

近日易方达基金旗下首只由基金公司直销的“一对多”产品已结束募集并正式成立,首募规模近4亿元。这也许会给一些已经建立直销渠道的基金公司一个新的信心,但对于大多数公司来说仍是没有参照性。即使个别基金公司已经投入重金在数年前就开始着手直销网点建设的公司,要想在专户业务上完全独立销售也是完全不可能的事情。因此,专户“一对多”的客户主体仍然需要银行渠道来输送。

保险巨头增资热 人保寿险资本金升至54亿

◎记者 卢晓平 ○编辑 孙忠

上周五,保监会批准了中国人保寿险和再大地地保险增资申请,其中,前者增资至54亿元,后者增资到47亿元。中资龙头保险公司强身旗下子公司抗风险能力呈现明显发展势头。

保监会批文指出,人保寿险公司注册资本变更为54.1676亿元人民币。其中,中国人民保险集团公司持

有35.479亿股,占比65.5%;中国人民财产保险股份有限公司持有7.583亿股,占比14%;中国人保资产管理股份有限公司持有2708万股,占比0.5%;日本住友生命保险公司持有5.417亿股,占比10%;亚洲金融集团(控股)有限公司持有2.708亿股,占比5%;泰国盘古银行持有2.708亿股,占比5%。

而大地注册资本变更为47.199亿元人民币。其中,中国再保险(集

团)股份有限公司持有43.546亿股,占比92.26%;宁波市电力开发公司持有2.195亿股,占比4.65%;大唐国际发电股份有限公司持有1.238亿股,占比2.62%;北京松联创新科技发展有限公司持有2195万股,占比0.47%。

中国人保寿险总裁李良温表示,上半年公司成功完成二次增资,注册资本金由原来的27.08亿元人民币增至54.16亿元人民币,为公司业务

发展提供了强有力的资本支持。公司业务结构不断优化,持续发展能力不断提升。

截至6月30日,人保寿险累计实现保费收入291.5亿元,同比增长76%,渠道业务拓展能力稳步提升,市场影响力和综合竞争力不断增强。上半年,公司资产规模已经跃升至662亿元,继续保持高增长态势,是中国保险市场上资产增速最快的公司。

■ 市场动态

辉煌科技和精艺股份 周二开始申购

辉煌科技和精艺股份本周二(15日)将公开发售,辉煌科技本次发行数量为1550万股。其中网下发行数量为310万股,即本次发行总量的20%,申购简称为“辉煌科技”,申购代码为002296,发行价格为25元/股。

精艺股份本次发行数量为3600万股。其中,网下发行720万股;网上发行数量为2880万股。申购简称为“精艺股份”,申购代码为002295,发行价格为13元/股。(孙忠)

四成八咨询机构 短线看多

东方财富网统计了41家机构对周一行情的看法,其中二成七看平,二成五看空,四成八看多。多数机构认为,目前技术指标纷纷转强,后市将尝试回补3000点上方缺口,关注消息面及权重股的动向。(孙忠)

招商证券股票星 即将发行

开创券商集合资产管理先河的招商证券近期又将发行新产品,股票星集合资产管理计划”将于9月16日开始发售。这是招商证券的首只股票型集合产品,主要投资于国

内上市公司股票。

招商证券网站显示,该产品存续期为8年,目标规模为50亿份,主要有四个特点:一是资产配置灵活,如股票投资比例为0-90%;二是免收管理费,报酬挂钩业绩;三是流动性堪比基金,封闭期结束后每个工作日开放;四是管理人将投入不超过产品成立规模的5%(且不超过1亿元)的自有资金参与。(杨晶)

黑龙江证监局发布 《营业部客服监管指引》

为提升黑龙江辖区证券营业部客户服务水平,培育证券营业部竞争力,建设和谐证券市场,保护投资者合法权益,近日,黑龙江证监局下发了《黑龙江辖区证券营业部客户服务监管指引》(以下简称《指引》)。

据黑龙江证监局介绍,《指引》共分四章,主体部分详细阐述了证券营业部为客户服务的基本原则、为客户服务的基本要求、及为客户服务工作的检查与评价。该《指引》还进一步明确了黑龙江证监局及黑龙江证监局会对证券营业部实施指引情况进行监督检查和评价的手段及措施。

该《指引》把保护投资者合法权益作为根本出发点,在制度设计和具体条款的安排上充分考虑投资者的需要,对了解客户、客户分类、客户适当性管理、客户差异化服务进行了细致规定,使客户服务与客户管理有了具体的深化和细化,对推动证券经营机

构经纪业务转型进行了有益探索。(张海英)

非美货币震荡 美元上周大幅跳水

非美货币上周上演“过山车”,中国经济数据向好刺激风险偏好,非美货币应声走高;美元则在进入9月后持续大幅跳水,周五挂钩一篮子货币的美元汇率指数(USDX)跌至76.47,为2008年9月以来的新低。

受数据支持,市场风险情绪有所升温,在亚洲股市的强劲带动下,非美货币应声走高。在数据公布之后,澳元兑美元带头上涨,由此前0.8610附近,一跌刷新至0.8661的日高点;欧元兑美元升至1.4600附近,日高至1.4620;英镑兑美元刷新前一个交易日高点1.6685,一路冲至日高1.6732;美元兑日元更是一路走低最后报至90.6700,创出又一轮新低。

截至上周五,美元指数日线持续“六连阴”,创三个月以来持续下跌最长纪录。周五美指刷新一年新低76.47,为2008年9月以来的新低。

本周美元走势疲软不一。上海一银行交易员认为良好的经济数据将导致市场风险偏好持续上升,美元本周将进一步下跌。

FX Solutions高级市场分析师Joseph Trevisani分析认为,当市场风险厌恶情绪下降时,投资者倾向于抛售其在恐慌时买入的美元资产。目前欧元处于稳步上扬趋势。(孙旭)

■ 机构一线

擅自买基金 大众保险被罚10万

没经监管部门许可,擅自买基金获利的大众保险,日前被保监会罚10万元,且3个月内,公司投资的偏股型基金账户,只准卖出,不准买进。

据了解,2007年9月,公司未向保监会提出申请,交付资金人民币500万元申购南方全球精选配置证券投资基金,其中中签3,071,342.12份,共支付资金3,098,979.25元。2008年6月,公司以每份0.807元的价格将基金全部赎回,净收回资金2,466,180.22元。(卢晓平)

泰康人寿 跻身中国企业500强

记者获悉,日前由中国企业联合会和中国企业家协会评比的2009中国企业500强名单在杭州揭晓,泰康人寿排名大幅跃升,跻身前100名,以2008年全年实现营业收入650.77亿元的良好经营业绩分别荣列“2009中国企业500强”第84名,中国服务业企业500强第33名。

泰康人寿董事长兼首席执行官陈东升曾说,中国保险业在相当长时间内将保持高于GDP的发展速度,我们只要不犯历史性错误,那么成为国际一流企业,进入世界500强就是必然的结果。(卢晓平)

新华保险 蝉联中国企业500强

在2009中国企业500强名单中,

新华保险分别以556.8亿元荣列2009中国企业500强第95名、中国服务业企业500强第37名;以18.7亿元荣登中国企业效益200佳第114名。

2008年,面对复杂多变的经营环境和日趋严格的监管环境,新华保险近两年不为外界市场变数所动,坚持发展能提高内涵价值的核心业务,大力进行业务结构的调整,至2008年底,新华保险净利润收入、现有业务价值、保费收入、市场份额分别突破18.7亿、103.2亿、556亿和7.59%。较上年度分别增长了562%、24%、73%和1个百分点,有效实现了公司效益与价值的全面增长。

2009年1-6月,新华保险核心业务保费收入同比增长96%,增幅名列市场前茅;总规模保费收入增幅超过16%,远高于市场平均增速;现有业务价值同比增长31%;产品结构优势明显。各项数据显示,新华保险核心业务强劲增长,规模保费稳步提升,业务结构、业务品质和业务价值均处于历史最好水平,在市场上基本确立了较为有利的业务转型的先发优势。(卢晓平)

广发证券博士后工作站 成立十周年

2009年9月11日,广发证券于广州举行博士后工作站成立十周年庆祝活动,并举办“全球金融危机与中国资本市场发展”论坛。

作为中国首批综合类证券公司,广发证券是国内金融行业首批获得国家人事部批准设立博士后工作站的企业。广发证券博士后工作站成立于2000年春,截至2009年9月,该工作站已招收十批共三十六名博士,其中在站博士三名,公司留

“09国债22”16日上市

◎记者 王璐 ○编辑 孙忠

2009年记账式附息(二十二期)国债将于2009年9月16日在上海证券交易所固定收益证券综合电子平台上市,交易方式为现券和回购。其证券名称“09国债22”,代码“019922”。

本期国债为固定利率债券,期限3年,票面利率2.18%。国债起息日为2009年9月10日,2012年9月10日偿还本金并支付最后一次利息。

“09贴债10”17日终止上市

◎记者 王璐 ○编辑 孙忠

2009年记账式贴现(十期)国债将于2009年9月21日到期,并于2009年9月17日起终止上市。该国债挂牌名称“09贴债10”,交易代码020010。

本期国债为91天贴现国债,债权登记日是2009年9月16日,凡于当日交易结束后仍持有本期国债的投资者,为到期兑付金额的最终所有者。

■ 普氏能源周报

两大权威机构看多油价

美国能源情报署(EIA)上周表示,预计今年第四季度世界石油需求将高于去年同期,为5个季度内首次同比增长。EIA预测2009年第四季度世界石油需求将出现同比增长,但称初步数据显示,2009年第二季度世界石油消费量同比下降300万桶/日。

在价格方面,EIA将其2009年WTI价格预测从此前预期的59.94美元/桶提高至60.12美元/桶,而对2010年价格的预测保持为72.42美元/桶不变。EIA称:除对全球石油消费增长的预期变化之外,股市和汇率预期继续被市场分析师引证为油价走势的最密切原因。尽管有关世界经济下滑可能已触底的共识似乎正在形成,但就经济复苏的时间和模式而言,依然存在相当大的不确定性。

同时国际能源署(IEA)宣布将今年和2010年的全球石油需求估值提高近50万桶/日。这主要是因为美国和中国的需求高于预期。IEA称,6月和7月的初步数据显示,全球石油需求高于此前预期,目前预计2009年下半年需求将较此前估值高出多达70万桶/日。

中国在IEA的修正中起着重要作用。作为世界第二大石油消费国,预计中国2009年需求将增长多达4.6%,达到830万桶/日,而其2010年需求将增长4%至860万桶/日,较IEA此前的估计高14万桶/日。

每日关注					
新股申购					
代码	股票简称	申购日期	申购价	发行总量(万股)	上市日期
002298	鑫龙电器	9月18日	—	2800	—
002297	博云新材	9月18日	—	2700	—
002296	辉煌科技	9月15日	25.00	1550	—
002295	精艺股份	9月15日	13.00	3600	—
780618	中国中冶	9月9日	5.42	350000	—

职博士十二名,公司外任职博士二十一名。该工作站多次荣获深圳证券交易所、中共广东省委宣传部以及广东金融学会等机构颁发的优秀研究成果奖项。

在致辞中,公司总裁李建勇博士回顾了广发证券伴随中国资本市场从无到有、不断成长和壮大的历程。他特别指出在今天全球金融危机的背景下,广发证券将进一步加强博士后工作站的建设,不断充实具有自身特色的“博士军团”,为中国证券行业的不断发展做出应有的贡献。(霍宇力)

中国信保 支持光伏企业出口

江西赛维LDK太阳能高科技有限公司和中国出口信用保险公司南昌营业部日前签署《战略合作协议》。这是中国信保为应对国家光伏产业由卖方市场转向买方市场的剧变,全力支持光伏企业参与国际竞争的又一举措。

当前,国际光伏行业正由卖方市场向买方市场剧变。中国信保根据企业需求,认真分析国别、行业和买方风险,全力为企业参与国际竞争、抢抓订单提供解决方案。今年1月至7月,中国信保承保我国光伏行业出口12.5亿美元,是2008年全年的6.2倍。今年上半年,出口信用保险对我国光伏行业一般贸易出口的渗透率就达到了46.3%。

赛维LDK是目前亚洲规模最大的太阳能多晶硅片生产企业之一,是专注于太阳能多晶硅铸锭及多晶硅片研发、生产、销售为一体的高新技术光伏企业。(新华)