

Capital

■板块资金流向

农林牧渔净流入3.19亿元 有色金属净流出7.54亿元

○大智慧资讯部 ○编辑 陈剑立

周一两市大盘双双上涨,两市共成交2563.7亿元,量能有所放大。

农林牧渔、通信、医药 分列资金净流入前三位

昨日两市大盘净流入资金1.93亿元。农林牧渔居资金净流入首位,净流入3.19亿元,净流入最大个股为隆平高科(+1.21亿元)。

有色金属、银行类、钢铁 分列资金净流出前三位

有色金属板块昨日居净流出首位,净流出7.54亿元,资金净流出最大个股为紫金矿业(-1.79亿元)。

方正科技净流入最多 维维股份净流出最大

个股方面,昨日两市有近1000只个股呈现资金净流入,资金净流入最大个股为方正科技(+1.31亿元)。

八月踩刹车 大小非减持势头出现回落

据中登公司数据,8月份大小非实际减持量为7.07亿股,锐减48%,仅为当月成交量4346亿股的0.16%。

○记者 马婧好 潘圣韬 ○编辑 朱绍勇

8月市场超过20%的急跌让大小非纷纷捂紧腰包,年内大小非加速减持的势头戛然而止。

中登公司按月披露的大小非解禁、减持情况显示,8月两市大小非解禁111.21亿股,环比增多33.4%。

尽管解禁量环比大增,但当月由于市场急速大幅下挫,两市大小非仅实际减持量为7.07亿股,比7月减少超过48%。



为4.5亿股和2.57亿股,小非减持规模、减持量占双双创出年内新低。

今年以来,随着市场行情的回暖,两市大小非实际减持规模节节高升,除1月实际减持量为5.7亿股以外,2月至7月,实际减持量均超过10亿股。

截至8月底,两市累计产生大小非4762.33亿股,累计解禁大小非2449.33亿股,未解禁存量限售股为2301.36亿股。

8月,两市总成交量尽管环比明显缩水三成,但仍达到4346.04亿股,因而同交投情况相比,大小非对市场

供给带来的压力十分轻微。月中大小非减持量占总成交量的比重首次回落到0.2%下方,仅为0.16%。

截至8月底,两市累计产生大小非4762.33亿股,累计解禁大小非2449.33亿股,未解禁存量限售股为2301.36亿股。

内最低谷,解禁规模仅70亿股左右,解禁市值占两市流通市值比例不足1%,且其中多达八成股票为大非持有。

月报还显示,8月期末持仓A股有效账户数为5042.15万户,较前一个月增加149.77万户。

套息资金转盯美元 日元90关口近在咫尺

○见习记者 孙旭 ○编辑 杨刚

新近公布的3月期美国Libor同业拆借利率跌至新的纪录低点0.29900%,低于传统套息交易对象日元的同业拆借利率0.35938%。

同时,受诸多因素影响,日元最近强势上扬,美元兑日元汇率有望近期下试90关口。

中国内地经济数据较预期强劲,美国消费者信心指数好于市场预期,企业盈利预测被调高……近日公布的一系列经济数据驱使市场继续憧憬

全球复苏,鼓励投资者选择低息美元作为套息交易货币,买入高息货币而卖出低息货币,以赚取其中高于低息货币国家的利息。

同时,总部设在日内瓦的国际清算银行(BIS)13日发布报告指出,另一个象征货币市场流动性压力的核心指标LIBOR-OIS隔夜指数期货期息差也从一年前364个基点的历史最高位降至美国联邦储备委员会前主席格林斯潘界定的25个基点以内正常范围。

另一方面,美元作为在全球流通范围最广的货币,其购入成本亦比日元要低。加之其富有吸引力的低息,势必吸引大量投资者改为借入流通量更大的美元,用以购入其他高息货币来进行套息交易。

美元兑日元有望下试90关口

而日元方面,则存在着强劲的上扬势头。

当套息交易建仓时,因为是买入高息货币,卖出低息货币,那么,高息货币就会走强,低息货币就会走弱,反之亦然。

另一面,刚刚在日本大选中获得执政地位的民主党此前表示,如若执掌内閣,将致力于本国内需的拓展,削弱日本经济目前仍然高度依赖出口的局面。

助日本从经济从病弱的状态中走出,利好日元。

日元近期受到持续追捧,也有其政策面的影响。最近一段时间,日本企业争相将海外赚到的利润兑换成日元,以期能够赶在9月底半年结前(即所谓“资产负债表”)。

同时,海外投资者最近几个月也明显加大了在日本的投资。据统计,4至8月净流入日股的资金达2.45万亿美元。日元现升至7个月以来高位,上周五一度高见90.21,再次冲破90大关在望。

上海一银行交易员认为,日元最近一段时间走势强劲。随着套息交易许可日元部分升值,使之在国际市场上具有相对更高的购买力。

■新品超市

“09江阴城投债” 今起发行

总额25亿元的2009年江阴城市建设投资有限公司公司债券(简称“09江阴城投债”)今起发行。本期债券由国信证券承销,为7年期固定利率债券,票面年利率6.9%。

农发行 将发行5年期金融债

中国农业发展银行昨日通知称,将于9月21日在银行间债券市场发行5年期固定利率债券,发行量150亿元。本期债券招标结束后,发行人有权以数量招标的方式向首场中标的承销团成员追加发行总量不超过50亿元的当期债券。(秦媛娜)

信达澳银中小盘基金 今起发行

信达澳银中小盘股票型基金今日(15日)起正式公开发行。据了解,该基金将累计流通市值占A股总市值市值50%以下的股票”列入中小市值股票投资范围,投资于中小盘股票资产比例不低于股票资产的80%。

博时首只“一对多” 本周三起募集

博时基金昨日表示,博时首只“一对多”产品——“金牛一号”博时基金积极配置资产管理计划将于9月16日起展开募集。该计划的投资经理由董良泓和石国武担任。董良泓现任博时公司特定资产管理部总经理,兼任股票投资部价值组投资总监,石国武现任博时特定资产管理部投资经理,两人均有丰富的专户资产管理经验和良好的业绩记录。

理计划,将于9月22日起在民生银行展开募集。

据了解,除上述两款专户产品外,博时基金其他“一对多”产品也在紧锣密鼓的准备之中,有的已于日前上报。(安仲文 黄金酒)

国内首只封基 “一对多”产品结束募集

记者昨日获悉,鹏华基金专户理财旗下创新“一对多”产品“鹏诚理财精选1号资产管理计划”和“鹏诚理财灵活配置2号资产管理计划”已经双双结束募集。

市场人士认为,鹏华封基精选专户理财计划投资标的锁定为封闭式基金,而封闭式基金除了本身能享受到市场的平均收益外,目前还具备整体上下20%左右的折价率到期自然消除的特性,大大减少了投资的风险,其在短期内结束募集是可以预见的。(安仲文)

大摩领先优势基金 本周五结束募集

大摩领先优势基金将于本周五结束募集。拟任基金经理项志群昨日

表示,现在大盘的点位正是到了精选个股选择相对价值洼地的时候。

项志群认为,四季度股市行情会出现分化,板块轮动可能会相对弱化,个股行情会加强,从资产配置角度而言,要有长期看好的、被市场忽略的个股纳入组合,为明年的投资做准备。

东亚中国“溢利赢”系列2 挂钩商品产品上市

通胀隐忧再现之际,东亚中国近期推出“溢利赢”人民币投资产品2—“金银”精选商品部分保本投资产品。本产品挂钩由SPDR黄金交易基金、DBA农产品交易基金及iShares白银交易基金组成的基金篮子。在产品的1.5年投资期限内,若任何一个季度观察日/结算日的篮子最逊色基金收盘价格高于其期初市值的104%,则触发事件发生,初步将提前到期/到期,并为投资者提供全额本金及年化约10%的投资收益。

汇丰屈宏斌:基建投资 仍是8月贷款主要拉动力

汇丰集团中国首席经济学家屈宏斌14日表示,8月银行新增贷款4104亿元,超出市场预期,上半年月均过万亿的贷款增量开始表现出正常化的趋势。如果考虑到期票据融资转换成中长期贷款这一因素,则8月实际新增贷款超过6800亿元。就新增贷款的结构而言,政府基建项目投资仍然是8月贷款超预期增长的主要拉动力。

屈宏斌说,8月新增贷款数量的下降不会影响实体经济复苏的态势,因为国内银行在前八个月新增贷款数量已超8万亿,目前为止34%的贷款增速对于支撑今年8%的GDP增速应已绰绰有余。广义货币供应量M2增速8月底达到28.5%、略快于7月的28.4%,M1增速27.7%、再创新高,表明定期存款转为活期存款的速度有所加快。与此同时,受住房及汽车市场景气提振,消费信贷增速亦有所加快。

屈宏斌进一步表示,在外部需求全面复苏到来之前,我国工业部门产能过剩的问题仍将是制约价格上升的主要因素。预计未来12个月内通货膨胀压力仍将处于温和可控范围,因而目前通货膨胀压力的增加并不意味着近期会出现货币政策紧缩。(石贝贝)

8亿南山转债仍在“昏睡” 强制赎回风险迫近

○本报记者 秦媛娜 ○编辑 杨刚

投资者并没有完全吸取市场教训,在两只可转债陆续出现赎回操作后,仍有一些被遗忘的账户因为未能及时转股或出售,已经遭遇或者即将面临本可避免的损失。

即将进行赎回的南山转债,二级市场最新的交易价格为122元,其赎回价格为103元,两者差距19元可以粗略认为是如不及时转股或卖出而将承担的损失。

事实上,部分投资者因未能在可转债赎回之前进行转股操作而酿成损失已经出现过多次。如今年5月份,赤化转债停止交易,也有117910张债券未及时转股而被强制赎回,造成约377万元的损失。

而因为疏忽而造成可转债损失最为著名的案例发生在2007年,三家基金公司旗下的五只基金未及时调整,所投资的上电转债被强制赎回,造成2200万元的损失,在市场上形成了极大的负面影响。

有分析人士指出,正是因上述基金公司的“乌龙”事件造成了较坏影响,因此机构投资者纷纷吸取教训,加强了对相关投资的监控,被强制赎回可转债的可能已经大大降低。

此外,证券公司提醒尚不到位可能也是造成可转债被遗忘的一个原因。一位分析师称,目前并非全部证券公司均可以向可转债持有人提供交易简况,提醒可转债赎回等信息。相比之下,权证交易方面情况要好一些,因为证券公司不但会通过网络发布相应的提示,甚至还会通过电话来通知投资者相关的行权信息。

■资料链接

按照可转债的发行设计,如果正股价格连续一段时间超过转股价格一定幅度,就会触发赎回。在发行人连续发布了赎回公告之后,如果不进行转股或卖出,最终无作为的可转债会被强制赎回。

但从理论上讲,如果赎回条件被触发,那么此时可转债的价格一定已经较高,因为投资者有权以相对低转股价购买较高价格的正股,这一权利会在可转债价格上得到反映,相反,发行人给出的赎回价格一般会比较低,通常只比债券面值高出3%左右。

Table with 7 columns: 项目, 前收盘, 开盘, 最高, 最低, 收盘, 较上交易日, 平均, 市净率. Includes data for 上证180, 上证50, etc.

Table with 7 columns: 项目, 成交股数, 成交金额, 发行总额, 市价总值, 流通市值, 上市家数, 上收盘, 上收盘, 下收盘, 平收盘. Includes data for 上证180, 上证50, etc.

Table with 7 columns: 项目, 前收盘, 开盘, 最高, 最低, 收盘, 较上交易日, 平均, 市净率. Includes data for 成份指数, 综合指数, etc.

Table with 7 columns: 项目, 成交股数, 成交金额, 发行总额, 市价总值, 流通市值, 上市家数, 上收盘, 上收盘, 下收盘, 平收盘. Includes data for 成份股, 中小板, etc.

Table with 3 columns: 项目, 收盘, 涨跌. Includes data for 沪深300, 上证100, etc.

Table with 3 columns: 项目, 收盘, 涨跌. Includes data for 恒生指数, 恒生综合指数, etc.

Table with 3 columns: 项目, 收盘, 涨跌. Includes data for 1美元, 1港币, etc.

Table with 5 columns: 项目, 收盘, 上升/下降, 涨跌幅, 市净率. Includes data for 上证综指, 上证100, etc.

本栏编辑 杨刚 杨晓坤