

券商板块再涨潜力还有多大?

部分相关个股遭遇机构和北上资金联手抛售

羊城晚报记者 戴曼曼

过去的一周,A股市场最大的看点就是券商行业的集体大涨。券商板块在沉寂多时之后,整体上涨超过20%,板块指数在上周五收盘时突破900点,创2017年1月以来新高。

券商板块启动再掀涨停潮

7月3日,券商股再掀涨停潮,45只板块成分股,有12只收获涨停,无个股下跌。其中两大券商中信证券和中信建投都录得涨停,中信证券成交量更是达到199.16亿元。当前券商表现最佳的光大证券在收获本周第三个涨停后,单周涨幅更是超过40%。

在过去的一周时间,券商股成了市场的最耀眼“明星”,整个板块单周涨幅超过20%,板块指数在上周五收盘时也突破900点,创2017年1月以来新高。板块市值增长超过5800亿元。

此次券商行情,有市场人士指出原因有三。一是中信证券和中信建投的合并传闻,为打造航母级券商带来了整个行业的想象空间;二是早前有相关媒体报道的混业经营的传闻,称证监会已向商业银行发放券商牌照,或将从几家商业银行中选取至少两家试点设立券

商,证券行业或将重回混业经营时代;三是整个资本市场改革带来的政策利好,为整个A股带来愿景,而券商作为“牛市先锋队”,自然首当其冲,吹响上涨的号角。

而7月3日盘后,券商再有好消息传来。为进一步提高市场服务水平,中国证券金融股份有限公司对《中国证券金融股份有限公司转融通业务保证金管理实施细则(试行)》第十九条和《转融通业务合同》第六十九条进行了修改,取消证券公司转融通业务保证金提取比例限制。

其次,中国人民银行会同中国银行保险监督管理委员会、中国证券监督管理委员会、国家外汇管理局发布了《标准化债权类资产认定规则》。业内人士认为,这可能会推动银行资金加大配置权益类品种。



唐志顺画

金谷观察 短期保持热络分化继续

7月1日前后A股市场加速上扬,上证指数表现抢眼,从原来四大指数中较弱的一个变成领涨的一个,少见地在6月30日至7月3日四天共录得6.46%的累计涨幅,原来的领涨指数创业板指数同期涨幅仅为3.79%。

综观全球市场,过去一周A股是最为靓丽的一只,连带港股市场也表现优异,7月1日至7月3日共录得4.41%的涨幅,国金指数累计涨幅为4.98%。至于美股,6月30日至7月3日累计涨幅连琼斯指数为3.25%,纳斯达克指数为4.62%,而欧洲斯托克50指数仅为1.93%。

至此,从7月1日开始,上证指数收盘点位在失守75个交易日后重回3000点之上,上周五收报3152.81点,为年内新高。其他三大指数此前已经超过前高,上周五收盘点位也是年内新高。这意味着,因为疫情影响的失地全部收复。

更值得关注的是,7月2日沪深两市总成交达到10801亿元,重回万亿元日成交水平。此前,沪深两市正式跌破

这个量能水平的是3月11日,其间也是相隔了75个交易日,和上证指数跌破3000点的日子基本相同。

两市日成交万亿元水平可以看成是市场红火与否的分水岭。此前,在今年2月、3月间,两市断断续续在这个水平上的交易时间大约维持了16个交易日,刚好就是大盘最热阶段,也是行情阶段性高位的时间。可以观察这一次市场维持高成交的时长,对于研判市场的热度有直接效果。

过去这个星期“牛市来了吗”的人特别多,不少此前很少过问股市的人开始问股票,不知道这个情况普遍不普遍。从技术上看,大盘相较于最近的最低点上涨到20%就是所谓“技术性牛市”,3月23日以来深市三大指数早达到这个标准,目前累计涨幅在30%上下,而上证指数还差一点,累计上涨只是接近19%。预计短期后市将保持热络,但个股将继续分化,操作讲究就热奔冷。

(金谷明)

融资盘连续大幅流入 低估值蓝筹放量上升

上周沪指大涨5.8%,创业板涨3.36%,两融股票加权价格指数涨5.8%,日均成交金额较前周增加20%。两市融资余额至上周五约为11659亿元,较前周大幅流入约553亿元,是去年4月以来最大单周流入规模。

上周融资盘大规模流入,6月以来融资盘连续五周净流入,合计1140亿元。北上资金上周净流入289亿元,连续五周净流入合计830亿元,两者加总为1970亿元。与去年年底相比,今年两市融资余额增加了1660亿元,北上资金累计增仓了1484亿元,合计3144亿元。而新发公募基金规模突破1万亿元。资金流入得益于货币宽松,市场制度改革,和复工复产后经济增长带来的信心回升。

上周板块涨幅最大板块的证券、保险信托、地产、煤炭,大多都是前期落后于主流消费和科技股的大盘蓝筹,估值优势突出,性价比明显,随着市场信心的不断提振,还在观望的资金补仓意愿明显。沪指和上证50指数放量突破前期压力区域,未来两到四周,市场保持较高的活跃度。

上周的平均维保日均在284%,较前周的281%继续上升,前几期提到,目前在安全和盈利线上。融资盘易增难减。

上周融资买入额为5101亿元,日均值为1020亿元,较前周日均值增加33%,是4月份以来最高值。融资买入占成交比为11%,较前周的10%继续上升。融资买入额占融资余额比为9.2%,较前周的7%继续上升。资金推动主要板块上涨,券商为主的蓝筹股盘子大,方便融资盘容易大进大出。

上周偿还额为4548亿元,日均值为920亿元,较前周日均值增加24%。偿还增幅小于融资开仓增幅,保持乐观看待后市。

上周融资买入与偿还合计约为9649亿元,日均值较前周增加28%,较大盘日均成交增幅的20%明显多些,融资市场活跃度超过大盘。

与上周四的融资余额11105亿元比较,周换手率为87%,较前周的68%大幅上升,人气进入炽热状态。

与两市的周成交金额46190亿元相比,上周融资交易占比为20.90%,较前周的19.50%继续上升。指标进入高位阶段,一股两到四周内见阶段顶部。

后市研判:7月进入半年报披露期,业绩分化将再度成为市场波动的主要影响因素。投资者可适当关注业绩增长的新能源车或军工板块的龙头个股。(海通证券 刘然)

中芯国际募资或超500亿元 战投认购50%,网下申购倍数达165倍

羊城晚报讯 中芯国际科创板IPO再创纪录!7月5日下午,中芯国际披露了发行公告,公司发行价格确定为27.46元/股。投资者需要注意的是,中芯国际本次发行网上申购日为7月7日。

若本次发行成功,按27.46元/股计算,超额配售选择权行使前,预计公司募集资金总额为462.87亿元,扣除发行费用6.35亿元(含税),预计募集资金净额为456.52亿元;若超额配售选择权全额行使,预计公司募集资金总额为532.3亿元,扣除发行费用7.27亿元(含税),预计募集资金净额为525.03亿元。

中芯国际定价日为7月2日,港股收盘价格为31.60港元/股(约人民币28.77元/股),本次发行价格较最新收盘价折价4.56%。

自中芯国际自披露将回归A股登陆科创板后,便成为A股芯片业的助燃剂。从3月19日的11.18港元/股到上周五收盘,涨幅已经达到了186.88%,最高升至34.70港元/股。

中芯国际此次科创板IPO有望创下诸多纪录,截至目前,科创板IPO最大募资规模是中国通号,首发募资净额达到了103.54亿元,除此之外没有科创板公司首发募资净额超过50亿元。Wind数据显示,截至7月5日,科创板119家上市公司累计募资净额为1242.02亿元,这意味

着,中芯国际一家募资逼近此前119家公司募资净额的50%。即便放到整个A股,525亿元的募资净额也是罕见,截至目前,A股首发募资净额超过500亿元的仅有农业银行、中国石油、中国神华、建设银行等4家,中芯国际如果募资达到525亿元,在A股历史上将位列第五,直接超过中国建筑、工商银行,中国平安等一众大公司。

从中芯国际的发行安排中可知,初始战略配售的股票数量为8.43亿股,占绿鞋行使前发行总量的50%。据披露,战略配售由联席保荐机构相关子公司跟投和其他战略投资者组成。其中,本次联席保荐机构相关子公司海通创投、中金财富跟投的股份数量预计分别为本次发行股份的2%,即3371.24万股。其他投资者方面,中芯国际已在6月初锁定了中国信科和上海集成电路基金两位重量级战略投资者,合计认购25亿元股份。

此外,7月3日晚间,徕木股份公告称,已实缴7000万元作为有限合伙人认购聚源芯星的基金份额,后者作为战略投资者认购中芯国际科创板IPO股份,该基金募集认缴规模23.05亿元;基金有限合伙人囊括中微公司、韦尔股份、安集科技、汇顶科技、江丰电子等一众半导体企业。(钟正)

长信稳健精选混合 聚焦创业板注册制红利

6月22日,创业板改革并试点注册制首批33家受理企业正式亮相,拉开了创业板注册制改革的帷幕。择机参与创业板注册制红利的“固收+”产品,或将是不错的投资选择。长信基金旗下固收+产品——长信稳健精选混合7月1日起发行。

该基金投资策略以绝对收益理念为目标,以债券资产打底,在股市振荡时严格控制风险,以捕捉稳健收益;适度配置股票,可转债等资产来增加组合收益弹性,在股市上涨时力争获取更高收益。(杨广)

鹏华固收“黄金战队”中考成绩亮相

半年考来临,公募基金公司的“中考成绩单”陆续出炉。作为一贯的“优生”,鹏华基金固收团队无愧债市短期波动震荡,始终通过积极主动的管理,旗下固收产品保持稳定发挥,整体业绩依旧不俗。截至6月30日,今年以来鹏华固

收旗下8只债基年内回报超4%,18只债基位于同类前1/4,24只债基位于同类前1/3,其中鹏华可转债、鹏华9-10年利率债均跻身同类NO.1;鹏华丰融定开债、鹏华丰禄、鹏华丰康均位居同类前十。(杨广)

政策红利聚集创业板投资 中欧创业板两年定开基金发行

创业板注册制改革如火如荼,战略配售基金或将率先分享市场制度改革的红利。据悉,首批四只“创业板注册制战略配售基金”之一,中欧创业板两年定期开放混合基金于7月7日正式发行。

中国基金规模跃升全球第五 今年上半年新基金已超过1万亿元大关

在A股赚钱效应的推动下,新基金募集持续发力,中国基金在全球市场的资产份额因此超过4%,排名升至全球第五,超过法国、英国、日本、澳大利亚等老牌基金市场。Wind数据显示,今年上半年的新基金发行市场募集金额已超过1万亿元大关,今年市场振荡的环境下,这一数据达到2015年牛市的水平,显示出借助基金入市越来越受到投资者的主要选择。

基金资产的4.1%。去年年底,中国占全球资产的3.2%,英国占3.3%,法国占3.7%。

据悉,美国是全球最大基金注册地,控制着47.9%的市场,紧随其后的是卢森堡(8.8%)、爱尔兰(5.8%)和德国(4.6%)。这些数据是全球范围内包括货币市场基金在内的开放式基金的数据。显然,在全球投资业发生剧变之际,这一排名的变化颇有微妙,这意味着中国基金市场已成为全球的稀缺亮点。尤其是许多投资者已经注意到,在今年3月,许多资产被机构投资者所抛售,美国华尔街的基金经理因为面临客户赎回基金,遭受了巨大的压力。

中国资产成避风港 中国基金在全球市场排名

根据英国《金融时报》网站6月28日报道,中国基金最近已在全球投资市场上的份额显著增加,使中国在欧洲基金与资产管理协会和美国投资公司协会编纂的季度基金注册地排名中从第十位升至第五位。中国超过法国、英国、日本和澳大利亚等老牌资产管理市场,夺取了全球

中的提高,很大程度上是因为疫情导致的“国别资产的分化”。

“这就像在危机爆发时,基金经理更愿意把钱投向行业龙头,而不是行业内的其他公司。”深圳的一位基金公司人士评价称,在股票市场的投资中,某个行业在行业繁荣期,无论是龙头企业抑或是跟随者,都能从繁荣中获益,也就很难看出龙头与跟随者的差别,但当市场环境变得恶劣起来,龙头和跟随者的差异就会变得显著。

上述观点在全球基金的流向中也体现的一清二楚,虽然疫情令包括A股在内的全球股市的投资者,均感到惶恐,但A股的情况实际上比其他大多数国家少得多。

A股基金与QDII基金的情况实际上也说明了中国资本

市场与海外市场的差异。Wind数据显示,截至6月30日晚间,304只投资海外市场的QDII基金中,仅有137只QDII今年以来收益维持正收益,占比为45%。但同期的全部超过8000只A股基金中,却有约7000只基金取得正收益,占比高达80%,这显示出A股市场的赚钱效应明显高于海外市场。

根据英国《金融时报》的报道,欧洲基金与资产管理协会高级主管伯纳德·德尔贝克说,中国排名上升背后的主要原因是,在3月的抛售中吸引了大量资金的货币市场基金占了国内基金的50%以上。他说:“这意味着3月股市暴跌给中国造成的损失要比其他大多数国家少得多。”(全景)

排名超越英法日

尽管2020年一季度的中国经济受到新冠肺炎疫情等因素的冲击,但是公募基金的发展却呈现出罕见的逆势增长趋势,超出大多数投资者的预期,新基金发行市场因此创出历史新高纪录。根据wind数据显示,今年

广州工行全面开展“春融行动” 多措并举“稳外贸、稳外资”

文/戴曼曼

经过艰苦卓绝的努力,我国新冠肺炎疫情防控阻击战取得重大战略成果。全国经济社会秩序正加快恢复,大江南北,一幅幅生机勃勃的美好画卷正在徐徐铺开。机之所指,业之所向。中国工商银行广州分行(以下简称“广州工行”)为深入贯彻国家决策部署,全面开展“春融行动”,以提供优惠的利率费率、提供跨境结算和全球现金管理服务等多措并举,在稳外贸稳外资方面“挥毫泼墨”,描绘出金融服务经济社会发展的壮美画卷。

广州工行相关负责人表示,广州是我国外贸重点城市,近期受全球疫情影响,进出口企业面临较大的经营困难。为秉持责任担当,进一步加大对广州地区外贸外资企业的支持力度,广州工行快速出台“春融行动”实施方案,为外贸外资企业配套十项金融服务措施,有效满足了企业的各项金融需求,为企业的复工复产和持续加速注入了金融“活水”,取得了一定成效。

十项措施惠及企业

该行相关负责人介绍,广州工行的“春融行动”十项措施涵盖了以下内容:①提供优惠的融资利率和优惠的跨境业务产品费率;②提供从进出口贸易签约到产销的全流程跨境结算服务;③提供“结算+交易+融资”的跨境人民币系列产品;④提供网上银行、单一窗口等线上跨境金融服务;⑤提供全口径跨境融资服务;⑥提供全球供应链“一揽子”金融服务;⑦提供单证服务与贸易金融专业咨询服务;⑧提供供应链线上银行、单一窗口等线上跨境金融服务;⑨提供全球现金管理服务;⑩提供线上全球招商服务。

据数据显示,“春融行动”已惠及超4700户广州辖内企业,仅4月份当月,广州工行就为外贸企业发放表内外融资金额超过60亿元,今年以来累计发放的表内外融

资超过250亿元。

除此以外,在线上服务方面,该行今年以来通过线上渠道办理跨境业务3370笔,合计约23亿美元,大大节省了企业的“脚力”成本;该行为普惠企业专门打造的“跨境贷”已实现主动授信客户约900户,金额近9亿元,为小微企业进出口企业提供更高信用额度、更低优惠利率、更快续贷安排,较好地支持其应对全球疫情冲击。

政银合作对接需求

为做好“六稳”的工作部署,今年二季度工商银行总行与商务部签署合作备忘录,全力支持“春融行动”金融服务方案落地。为支持广州企业复工复产,广州工行与广州市商务局紧密对接,通过客户信息互通,对接外贸外资企业需求,携手为企业提供精准帮扶,充分发挥政银合力,做好外贸外资企

业的支持工作,让金融政策的春风吹进千家万户外贸外资企业中去。

此外,广州工行通过与海关、商会等政府部门和民间组织联动,联合举办“稳外贸、促发展”政银企座谈会,为企业介绍海关通关便利化措施、防疫物资出口政策、外汇走势分析及工行跨境金融产品服务等。

名单管理高效落地

广州工行通过名单制管理,有针对性地与广州本地外贸企业开展金融对接。企业在确保员工健康安全的前提下谋求复工复产,该行随即梳理出第一批需要优先支持的外贸企业名单,在优惠利率、业务效率、跨境业务特色产品等方面给予全力支持。

3月份,该行获悉某机电企业在疫情和国际贸易摩擦日益加剧的影响下,遭遇复工复产率缓慢、上游供应受