

体态臃肿+信心不振 “金手指”效应尽失

“国家队”增持A股

市场不领情

观热点

A股依旧沉浸在熊市的“自暴自弃”氛围中。尽管近日汇金、险资等超级机构在二季度继续增持的消息传来,但市场仍无动于衷。业内人士指出,随着A股市场规模的不断扩充,汇金、险资等机构投资者对大盘的推动能力不断走弱。



二季度机构“抄底”忙

据数据中心统计,截至今年一季度末,基金、券商、QFII、保险、社保等五大机构投资者总共持有各A股上市公司股票约1221.71亿股,较2011年年底减持约13498亿股。进入二季度之后,A股市场的走势日渐乏力,沪深300指数在此期间的累计涨幅仅为0.27%,5~6月份该指数甚至遭遇了6.27%的

下跌,不过就在大盘渐趋疲弱的同时,各路机构投资者却显露积极“抄底”的迹象。

除了汇金和险资外,QFII抄底A股市场的态势更为明显,在刚刚过去的6月份,国家外管局共向美国友邦保险有限公司等7家合格境外机构投资者(QFII)批出共计6.5亿美元的投资额度。

市场观察 “金手指”效应尽失

从近年来的大盘表现看,机构资金的入市确实能提振A股市场的短期表现,但大盘的固有趋势却并不会因此受到太大的影响。去年10月10日,汇金宣布

启动对四大行股票的第三轮增持,据相关上市银行2011年年报显示,汇金在四季度总共买入四大行股票约601亿股。随后,汇金又于今年一季度再度增持四大

行5032.35万股、294085万股、836302万股、2267.37万股。然而截至今日收盘,沪指却从2011年10月初的236308点跌至目前的2201.35点,跌幅达到5.62%。

原因探析 市场积弱已久增持杯水车薪

“市场之所以对汇金等机构投资者增持行为的反应越来越冷淡,主要在于A股市场流通盘的急剧扩大,以及市场积弱已久,信心不振。”广发证券分析师王立才指出,随着大量新股的上市和限

售股的解禁,目前A股市场的流通市值已达174049.19亿元,相当于2008年9月23日汇金首次增持时50016.64亿元流通市值的3.47倍,机构资金在不断扩容的A股市场中所占的比例日渐缩小,

对个股股价的撬动能力和大盘的影响力也越来越低。据测算,汇金第三轮增持的四大行股票市值总计约25.27亿元,与四大行总计16917亿元的A股流通市值相比只能算是杯水车薪。杨晓春

资金流向

两市资金流出110亿

据资金流向快报数据显示,周四,上证综指下跌-1.17%,深证成指下跌-1.64%。两市共有290家公司上涨,2026家公司下跌,30家公司平盘。从资金流量角度看,沪市资金净流出55.76亿元,深市资金净流出55.00亿元。指数方面,沪深300指数成份股合计流出资金-43.39亿元;上证180指数成份

股流出资金-28.89亿元;深证成指指数成份股流出-7.80亿元。

行业方面,资金最为追捧保险业(-0.31亿元)、银行业(-0.88亿元)、餐饮旅游业(-0.92亿元);资金出逃前三位的行业为证券信托业(-11.30亿元)、机械装备业(-11.30亿元)、化工业(-8.73亿元)。

个股方面,资金流入前五位为万科A(1.50亿元)、伊力特(1.01亿元)、多氟多(0.66亿元)、津膜科技(0.58亿元)、保利地产(0.54亿元);个股资金流出前五位为中体产业(-1.49亿元)、海通证券(-1.40亿元)、冀东水泥(-1.24亿元)、包钢稀土(-1.16亿元)、国海证券(-1.14亿元)。王子涵

个股传闻

- 传闻:新天科技(300259)中报预增80-100%;
- 传闻:复星医药(600196)已在张江建立单抗工厂;
- 传闻:柘中建设(002346)准备在海南建设分公司,为新成立的三亚市进军做准备;
- 传闻:宝通带业(300031)中

- 报业绩预增80-100%;
- 传闻:冀中能源(000937)信达股权解决后集团资产存注入值得期待;
- 传闻:一汽轿车(000800)和一汽夏利(000927)的整合方案将于近期开始走程序;
- 传闻:准油股份(002207)拜

- 城矿区被列入最新颁布的新疆煤层气开发利用示范工程,公司有望获得相关勘探权;
- 传闻:金山股份(600396)即将公告中报预增300%以上;
- 传闻:涪陵电力(600452)出让东海证券股权将获得1.2亿元投资收益。

交流互动

投资者沙龙周六与您相约东吴证券

东吴证券投资者沙龙是目前合肥乃至安徽最大的投资者沙龙,沙龙是由东吴证券、《市场星报》、安徽经济广播三家强强联手共同打造。沙龙每周六下午不间断举行,不定期的金股

奉送,对于低风险的理财投资者,东吴证券提供固定收益产品的完美组合,年收益高达9%~9.5%。本期沙龙活动时间定于7月7日下午2:00-4:30,地点:黄山路468号,合肥科技馆西侧100

米,通和大厦1号楼7层,公交线路的10路、118路、121路、129路、158路到总参干休所站和市科技馆站均可,125路到东至路车站下。请投资者携带本人身份证,现场进行实名抽奖。

评新股

大盘股中信重工今日上市

中信重工(601608)发布公告称,公司本次公开发行的6.85亿股A股将自7月6日起在上海证券交易所上市交易。研究员认为,中信重工上市首日的走势会与大盘保持一致,“预计中信重工上市首日不会出现大涨,即便破发,幅度也不会太大。”

中信重工本次发行6.85亿

股,发行后总股本为27.4亿股。本次发行价格为4.67元/股,对应市盈率16.19倍。

公司主要从事建材、矿山、冶金、电力以及节能环保等行业的大型设备、大型成套技术装备及大型铸锻件的开发、研制及销售,并提供相关配套服务和整体解决方案。

周五新股喜临门申购指南

申购代码:732008
申购简称:喜临门
申购时间:7月6日
申购价格:12.50元/股
对应市盈率:29.87倍
发行数量:5250万股

网上发行:2620万股
申购上限:2.6万股
上限资金:32.5万元
公司是国内床垫行业的领军企业,专注于设计、研发、生产、销售以床垫为核心的高品质家具。

异动股

中报高送转第一股 远方光电逆势大涨



远方光电周四开盘报47元,盘中逆势走高,截至收盘,远方光电报49.20元,逆势大涨8%,成交量急剧放大,换手49.38%。远方光电公布2012年半年度利润分配及资本公积金转增股本预披露公告。公告称,公司以截至2012年6月30日公司总股本为基数向全体股东每10股派发现金股利3元人民币(含税);同时进行资本公积金

转增股本,以总股本为基数向全体股东每10股转增10股。

2012年中报预披露时间表的曝光,让戴上“中报第一股”头衔的津劝业迅速火了起来。刚刚上市不久的远方光电注定成为另一主角。因为公司率先披露了中报10转10派3元的分配预案,摇身一变成了“中报高送转第一股”。杨晓春

政策解析

下半年IPO或增3倍 上交所重要表态

安永和普华永道两大国际会计师事务所前日齐齐发布2012年IPO展望报告,均预测今年下半年或有数只超级大盘股登陆A股市场,A股募资额会达到今年上半年的3倍左右。

安永统计数据显示,中国上半年A股共有104宗IPO活动,融资总额约730亿元,较去年同期缩水一半。但两家会计师事务所均认为,下半年A股和H股IPO均有望触底反弹。

普华永道预计,全年沪深股市IPO融资额将达2000亿~2500亿元。安永预计全年募资额有望接近3000亿元。这就意味着下半年的A股IPO募资额将达到上半年的约3倍。

上交所与深交所的IPO竞赛进入了白热化阶段,这令刚刚因为上半年IPO融资额递减而松了口气的投资者再度感到紧张。在数次试探“国际板”引入海外上市资源无门的大背景下,上交所开始与深交所正面“抢生意”,上交所总经理日前明确表态,将通过制度设计,鼓励更多中小企业登陆上交所。而众所周知的是,此前的上交所的定位在于打造大蓝筹的主板市场,中小市值公司归属于深交所的中小板与创业板平台。这种同质化无差异的IPO竞赛,不仅不利于多层次资本市场的构建与健康发展的,同时也将破坏本来就不稳定的投资者预期。