

短炒融资客“冷落”一线蓝筹股

□本报记者 张怡

近期,A股市场中主板与创业板的剪刀差不断扩大,市场风格转换的预期升温。同时,两融市场保持较快增速,但是融资客对一线蓝筹股的态度始终如一——持续撤离。对此,分析人士指出,这是因为追逐热点的融资客青睐灵活短炒,而当前一线蓝筹股存在诸多压制因素,缺乏吸引力。后期,沪港通的推进已经引发了海内外资金对一线蓝筹股的关注,但机构认为,若要真正推动趋势性行情,预计要等待沪港通真正实施且经济面进一步好转之后。

一线蓝筹遭融资客冷落

自6月30日以来,两融市场几乎一直保持着稳定较快的扩张速度,两融余额从6月27日的4041.72亿元开始增长,在7月17日最高达到了4286.43亿元,至7月21日,两融余额为4272.78亿元。

在此期间,部分热门板块轮

番受到资金追捧,同样获得了融资客的积极布局,对期间两融余额的快速增长功不可没。据Wind数据统计,两融市场自6月30日以来获得了195.48亿元的融资净买入,其中,国防军工、有色金属和电子行业的净买入额居前三位,分别为31.66亿元、29.48亿元和20.76亿元;同时,计算机、机械设备、医药生物、汽车行业的净买入额也居前,均超过了17亿元。不难发现,上述行业多为近期轮番表现的热门板块,均经历了反复的潮起潮落,赚钱机会较为丰富。

不过值得关注的是,尽管7月以来创业板连续调整,主板维持强势,市场风格转换的声音不绝于耳,但是热闹的仅是二线蓝筹股,而一线蓝筹股多遭遇了融资撤离。数据显示,银行板块在此期间却遭遇了11.30亿元的净偿还,食品饮料、非银金融、房地产等均是净偿还状态。

这种情况在近期仍在延续。7月14日以来,主板和创业板的剪刀差日益扩大,但一线蓝筹持

续遭遇融资撤离,食品饮料、银行、家用电器和房地产行业的净偿还额分别为4.02亿元、3.23亿元、1.9亿元和1.12亿元。

不过受益于政策面,一线蓝筹近期市场表现不错。房地产行业的表现突出,近5个交易日涨幅为2.77%,居所有行业之首,非银金融行业上涨了1.09%,也表现不错;但银行板块下跌了0.38%。分析人士指出,近期利好蓝筹股的政策较多,其中,沪港通快速推进引发了海内外资金的高度关注,国企改革涉及的蓝筹股也对这些行业行情形成助力。此外,地产行业虽然基本面仍未向好,但政策预期趋于乐观,由此低估值板块也获得了资金的关注。

分析人士指出,两融市场的投资者操作十分灵活,一般以短线炒作及获利回吐为主要操作手法,这一点从个股的融资净买入额的波动中就可以看出。当前,市场中的热点集中在国企改革、国防军工、新能源汽车等热门概念股身上,大量的资金在反

复炒作这些少数的热门题材。这些二线蓝筹股同时兼具题材性、相对低估值与较高的弹性,因而较高估值的成长股和低估值的大盘蓝筹股更容易获得融资客的青睐。

静待沪港通“活水”援助

由于一线蓝筹股多在A股和H股两地上市,当前,沪港通政策利好频出对大盘蓝筹股带来积极影响,不过机构预计,若期待沪港通引来的“活水”引发蓝筹行情,仍需要等到沪港通正式启动之后。

部分机构认为,一线蓝筹的机遇正在开启。华融证券表示,近期将陆续发布沪港通配套规则,沪港通将在8月底和9月中旬进行两次全网测试,最近港币十分强势,香港金融管理局14次出手买入美元,历史上看金管局这种操作往往能带来香港股市的强势上涨,但本次港股未见明显上升,由此次国际资金的主要目标可能并非港股,而是调集资金备战计

划于10月开通的沪港通。此外,社保基金14个月来首次在A股开户,表明社保对后市有所期待,在沪港通开闸之前预先潜伏。这种情况下,主板的每一次调整都是一次介入机会。

而广发证券则指出,当前蓝筹股的“阻力”主要在于盈利周期性回落,而长期问题也并未解决,因而尽管估值回落至低位且海外资金持续流入,但其估值提升空间并不大。今年下半年“沪港通”的开通确实是蓝筹股的一大催化剂,但仍需等待到10月以后。而在今年三季度,由于传统行业短期的盈利仍在进一步恶化,“三角债”问题日益严重,且制约长期增长的高杠杆问题(高经营杠杆+高财务杠杆)也并未解决,因此蓝筹股短期的投资价值值并不大。

中信证券认为,沪港通主题下,那些高股息、低估值、有一定折价且又兼具稀缺性的板块或标的值得继续关注,这多集中在白酒、电力、医药、交运、金融等行业中。

指数成分股异动扫描

南山铝业九连阳

有色金属价格上涨加之资源税改革政策利好,有色金属板块昨日集体爆发,中信有色金属指数以3.52%的涨幅领涨两市,其中南山铝业涨停,位列沪深300成分股涨幅榜之首。该股过去9个交易日连续大涨,股价从4.99元涨至5.91元,累计涨幅已高达18.44%。

周二,南山铝业小幅高开于5.48元,早盘迅速拉升,盘中数度触及涨停,截至收盘,该股涨10.06%报5.91元,对指数的贡献为0.26%。该股成交亦创出天量,昨日成交额高达7.38亿元,是前一交易日成交额1.13亿元的6.5倍多。

消息面上,伦敦金属交易所(LME)期铜和期铝周一分别触及近三年高位和16个月高位,21日LME三个月期铝收盘涨至每吨2020美元,最高触及2021.50美元,2月以来累计涨幅约20%。此外,据媒体报道,关于有色品种的资源税改革正在加紧推进,方案为从量计征改为从价计征,最晚或在明年出台。

分析人士认为,有色金属板块这轮活跃行情有望延续。技术面上,南山铝业去年10月以来几乎都处于震荡筑底状态,近期的九连阳有望刺激该股惯性上涨。(王姣)

中信国安强势涨停

在新能源汽车政策利好出台的提振下,昨日锂电池概念全线飙升,Wind锂电池指数涨幅高达4.78%,在Wind概念板块位居第三。其中,亿纬锂能、金瑞科技、江特电机、沧州明珠、中信国安等个股纷纷涨停。在沪深300成分股中,中信国安的权重占比为0.15%。周二,中信国安开盘报7.62元,此后一路震荡攀升,11:02后封涨停板,截至收盘报8.38元,日涨幅为9.97%,昨日对指数的贡献为0.32%。该股昨日成交额高达6.43亿元,较前一交易日的1.48亿元增加近5亿元。

融资融券标的追踪

获政策利好提振 江特电机涨停

近期新能源汽车利好政策不断,A股相关标的也受到提振走强。江特电机昨日放量涨停,截至收盘,该股上涨1.33元,报收14.64元。

7月21日,国务院办公厅印发《关于加快新能源汽车推广应用的指导意见》,提出加快充电设施建设、引导企业创新商业模式、推进公共服务领域率先推广应用、完善政策体系、破除地方保护、加快技术创新和产品质量监管等。

江特电机昨日开盘后持续震荡向上,全天涨势较为明确,上午收盘前受大额买单支撑,

股价直线攀升,一举封上涨停,此后直至涨停板再未打开。成交方面,昨日该股大幅放量,成交额较前一交易日增长1.67亿元,达到3.34亿元。

分析人士表示,当前新能源汽车正迎来政策红利密集释放期,高增长可期。作为充电站、动力电池、驱动电机、电控系统这四大新能源汽车产业链重要模块之一,电机市场的蓬勃向上将给江特电机带来更大的发展机遇,而且鉴于当前新能源概念反复遭到市场炒作,建议投资者暂时保留融资买入仓位。(叶涛)

消息面上,国务院办公厅日前印发《关于加快新能源汽车推广应用的指导意见》,对于加快新能源汽车应用提出6个方面25条具体措施,要求各地区执行国家统一的新能源汽车推广目录。分析人士指出,新能源汽车利好政策不断,车辆购置税的免征以及公车新能源化方案的出台,体现了政府层面对推广新能源汽车的决心,这将带动新能源汽车、充电设施、锂电池等三大领域的发展,相关概念股有望获得市场资金的持续关注。(王姣)

期债上下两难 静待政策指引

□本报记者 张勤峰

周二,国债期货市场延续温和上涨行情,但短期资金面偏紧形势仍限制做多热情,期价高开低走,涨幅有限,投资者选择减仓观望。市场人士指出,资金面的不确定性制约国债期货上涨,但也可能触发流动性政策调整,提供继续做多的动力。短期不妨选择观望,关注周四央行公开市场操作是否有超预期之举。

持仓下滑 多空都有顾虑

周二国债期货主力合约TF1409高开后多数时间延续震荡,尾盘涨幅收窄最终收在93.036元,与前日结算价持平;TF1412、TF1503合约则分别上涨0.02%和0.04%。市场成交量比前一日略微增多,三合约全天共计成交1653手,仍处于较低水平,

交投活跃度不高,谨慎观望格局并未有实质改变。

面对多重时点因素导致的货币市场流动性收紧,周二央行再度暂停公开市场正回购操作。此外,央行、财政部将于本周四开展500亿元3个月期的国库现金定存招投标。这将是月内第二次开展国库现金定存操作。央行双管齐下,呵护流动性的态度鲜明,在一定程度上缓和近期市场对资金面的谨慎预期。

有市场人士表示,周一国债期货尾盘拉高,很可能就是投资者在博弈周二央行公开市场操作“放水”,而周二期价跳空高开,应该也是对早盘央行暂停正回购操作的反应。总的来看,宽货币的主基调依然对债券市场具有托底的作用,在经济基本面远未到能够颠覆债市趋势的情况下,资金面扰动因素越多,抽紧压力越大,

越不可忽视央行短期流动性操作可能出现的调整,这也是当前阶段看空但不宜过分做空债券的逻辑所在。

值得注意的是,周二TF1409合约持仓量再减182手,最近已连续三个交易日减仓超过100手。从中金所盘后公布的大户持仓数据上看,当天空头主力国泰君安所持空单减少187手,净空单减少188手;TF1409持仓前二十名机构净空单也减少171手。安信期货研究员王昭君指出,这表明已有空头选择兑现获利离场。

不过,即便空头有所收手,国债期货短期回归强势格局也并非易事。事实上,当前多头信心同样不足,上述持仓数据就显示,周二多头主力中信期货所持多单减少203手,净多单减少200手。华联期货殷建表示,期债经过前期调整已到了一个关键节点,多空

都有顾虑,因此回归低波动的清淡行情,当前市场属于减仓观望阶段。

不确定性强 静观政策指引

短期内,国债期货上涨的制约主要来源于资金面的不确定性。

本月初存款准备金补缴过后,货币市场流动性呈现出持续偏紧的状态。缴准过后,当前干扰空单的季节性、时点性因素仍不少。一是7月是季度首月,企业上缴上季度所得税,使得当月新增财政存款较多。Wind数据显示,2013年7月新增财政存款超过6000亿元。二是7月有大行分红;三是7月再迎新股集中发行,本周三、四将陆续有11只新股申购。中金公司预计累计资金冻结量将达到7000—10000亿元。与此同时,当前流动性“进项”却很

少,本周公开市场到期资金只有180亿元,创下4月以来单周到期的新低,而新增外汇占款预计仍保持低迷。

有债券交易员就表示,即便正回购暂停,投放的资金量也不多,面对短期财税缴款和新股申购的叠加冲击,恐怕只是杯水车薪。由此增添资金面的不确定性,相应的,央行会否祭出其他资金投放工具也存在疑问。

市场人士指出,如果短期央行重启逆回购等手段,或许将推动期债进一步上行,但仅仅靠暂停正回购,期债很难摆脱震荡格局。与此同时,由于前期调整已经比较充分反映经济基本面的利空,长端利率债估值重估后吸引力有所提升,市场再度出现大幅下跌的可能性也小。短期不妨选择观望,关注周四央行公开市场操作会否有超预期之举。

多头积极加仓 期指创月内最大涨幅

□本报实习记者 叶斯琦

7月22日,期指主力合约IF1408收出一根中阳线,创下本月以来最大涨幅。IF1408合约早盘低开高走,尾盘高位震荡,最终报收于2186.4点,上涨28.4点或1.32%,一举站上5日均线。IF1409、IF1412和IF1503合约分别上涨1.37%、1.30%和1.39%。现

指方面,在有色金属、汽车、电气设备等板块的强势带动下,沪深300指数上涨1.22%至2192.7点,突破半年线。

昨日,期指四合约总成交量为722314手,较上一交易日增加了逾25万手,显示市场情绪转向积极,为反弹行情提供了较强劲动力。

值得注意的是,昨日期指总

持仓量增加了10523手至165409手,显示多空博弈再度升温。中金所统计数据显示,在IF1408、IF1409和IF1412合约中,多空前20席位的总持仓量都有所增加,且多头主力增持明显更为积极。其中,在主力合约IF1408的持仓前20席位中,多头增持买单5518手,而空头只增持卖单4031手。“持仓量从一

个侧面证明了当前市场心态开始偏向多方。”中信期货研究员戴宏浩指出,“当前大的方向有利于后市上涨,只要成交量不出现明显缩减,后市的空间就值得期待。”

对于后市表现,广发期货分析师郑亚男认为,昨日期指量价齐升的表现为反弹奠定了一定基础。当前,央行对流动性的呵

护缓解了资金面担忧,本周二暂停正回购,近期已持续实现净投放操作。同时,相关人士近期表示,RQFII试点进一步扩展至韩国和德国,同时外资机构纷纷调高对我国经济增速预期,这表明海外增量资金有望入市。“不过IPO效应仍有可能使昨日的中阳变为一日游行情,不容忽视。”郑亚男提醒。

证券代码:002375 证券简称:亚厦股份 公告编号:2014-055

浙江亚厦装饰股份有限公司

关于签订募集资金四方监管协议的公告

本公司及董事会全体成员保证信息披露内容的真实、准确和完整,没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

浙江亚厦装饰股份有限公司(以下简称“公司”)经中国证券监督管理委员会证监许可[2013]1364号核准,公司获准非公开发行不超过5120万股人民币普通股(A股)。公司通过非公开发行股票向特定投资者发行人民币普通股(A股)49,074,994股,每股面值1元,每股发行价格人民币23.52元,募集资金总额人民币1,154,243,858.88元,扣除发行费用人民币27,534,877.18元,实际募集资金净额为人民币1,126,708,981.70元。上述募集资金已于2014年4月18日全部到账。致同会计师事务所(特殊普通合伙)已对公司非公开发行股票募集资金到位情况进行了审验,并出具了“致同验字(2014)第350ZA0013号”《验资报告》。

根据《公司2012年度非公开发行股票预案(修订稿)》中公开披露的内容,公司非公开募集资金投资项目“企业运营管理中心建设项目”总投资46,904.70万元,由公司全资子公司浙江亚厦产业投资发展有限公司(以下简称“亚厦产业投资”)实施。2014年6月27日,公司召开第三届董事会第十次会议,审议通过了《关于实施募集资金向子公司增资的议案》,同意将募集资金置换后的余额39,429.53万元根据该项目投资计划分二期对亚厦产业投资增资。第一次增资额为22,707.83万元。

为进一步规范募集资金的管理和使用,保护投资者的利益,根据《深圳证券交易所股票上市规则》、《深圳证券交易所中小企业上市公司规范运作指引》等相关法律、法规和规范性文件的规定,2014年7月22日,公司、亚厦产业投资、中信证券股份有限公司(以下简称“中信证券”)与中国建设银行股份有限公司上海支行(以下简称“建设银行上海支行”)、中国农业银行股份有限公司绍兴上虞支行(以下简称“农业银行上海支行”)签署了《募集资金四方监管协议》(以下简称“本协议”),协议主要内容如下:

一、亚厦产业投资已在建设银行上海支行开设募集资金专项账户(以下简称“专户”),账号为33001666435053019911,截止2014年7月14日,专户余额为9,645.41万元。该专户仅用于亚厦产业投资“亚厦企业运营管理中心建设项目”募集资金的存储和使用,不得用作其他用途。

二、公司、亚厦产业投资已在农业银行上海支行开设募集资金专项账户(以下简称“专户”),账号为1919515201040039721,截止2014年7月14日,专户余额为9,645.41万元。该专户仅用于亚厦产业投资“亚厦企业运营管理中心建设项目”募集资金的存储和使用,不得用作其他用途。

三、公司、亚厦产业投资与建设银行上海支行、农业银行上海支行应当共同遵守《中华人民共和国票据法》、《支付结算办法》、《人民币银行结算账户管理办法》等法律、法规和规章。公司和亚厦产业投资应当遵守深圳证券交易所《中小企业上市公司规范运作指引》等法律法规的规定以及公司制定的募集资金管理制度。

鹏华基金管理有限公司关于鹏华双债加利债券型证券投资基金2014年第1次分红公告

公告送出日期:2014年7月23日

1 公告基本信息

基金名称	鹏华双债加利债券型证券投资基金
基金简称	鹏华双债加利债券
基金代码	000043
基金合同生效日	2013年5月27日
基金管理人名称	鹏华基金管理有限公司
基金托管人名称	北京银行股份有限公司
公告依据	根据《证券投资基金法》、《证券投资基金运作管理办法》等法律法规有关规定及《鹏华双债加利债券型证券投资基金合同》、《鹏华双债加利债券型证券投资基金招募说明书》更新)的约定
收益分配基准日	2014年7月17日
截止收益分配基准日的相关指标	基金日基金份额净值(单位:人民币元): 1.054 基金份额可供分配利润(单位:人民币元): 44,607,015.19 截止基准日按照基金合同约定的分红比例计算的应分配金额(单位:人民币元): 8,921,403.04
本次分红方式(单位:元/10万份基金份额)	0.500
有关年度分红次数的说明	本次分红为2014年第1次分红

注:1、根据《鹏华双债加利债券型证券投资基金合同》的约定,本基金收益每年最多分配12次,每次分配比例不低于符合上述基金分红条件的可分配收益的20%。2、因大额申购赎回等客观原因导致截至基准日按照基金合同约定的分红比例计算的应分配金额或每10份基金份额所分配金额等与本次分红相关事项不符的,本基金管理人可及时公告调整本次分红相关事项。

2 与分红相关的其他信息

权益登记日	2014年7月25日
除息日	2014年7月25日
现金红利发放日	2014年7月29日
红利再投资相关事宜的说明	1、选择红利再投资的投资者,其红利将按2014年7月25日的基金份额净值作为计算基准确定再投资份额。2、选择红利再投资方式的投资者所转换的基金份额将于2014年7月26日直接计入其基金账户,2014年7月29日起可以查询、赎回。
税收相关事项的说明	根据财政部、国家税务总局颁布的相关规定,基金向投资者分配的基金收益,暂免征收所得税。
费用相关事项的说明	1、本次分红免收分红手续费。2、选择红利再投资方式的投资者,其红利所转换投资的基金份额免收申购费用等红利再投资费用。