

中金所对中证500指数期货做出限制

日内单方向开仓交易量调整为1200手

本报北京7月6日讯 记者何川报道:中国金融期货交易所今天晚间发布公告称,近期市场波动剧烈,为进一步抑制过度交易,中金所依据《中国金融期货交易所套期保值与套利交易管理办法》和《中国金融期货交易所违规违约处理办法》有关规定,决定自2015年7月7日起,对中证500指数期货客户日内单方向开仓交易量限制为1200手。

中金所表示,将进一步加强股指期货套期保值交易管理,重点加强对期现货资产配置的检查。对于违规行为,将采取限制开仓等监管措施;对于涉嫌违法行为,将报送中国证监会行政调查。

多家公募基金公司 出资申购旗下基金

本报北京7月6日讯 记者周琳报道:记者统计发现,截至7月6日17时,已有21家基金公司共出资11.9亿元(不含基金公司高管)认购/申购旗下基金。其中,天弘基金出资1.6亿元自购基金,额度最大;华夏基金、南方基金、汇添富基金等3家基金公司自购金额均为1亿元。

除以上4家基金公司外,其余17家公司均以数千万元的资金自购旗下基金。其中,银华基金将以9000万元自有资金出资认购/申购旗下偏股型基金;大成基金出资自有资金8000万申购/认购旗下偏股型基金;兴业全球出资7000万元自有资金申购旗下偏股型基金各1000万元;嘉实基金、招商基金、易方达基金、工银瑞信基金则均出资5000万元自购基金;广发基金、博时基金、申万菱信基金、长信基金均出资4000万元自购基金;国投瑞银基金、新华基金均出资3000万元自购基金;前海开源基金、东方基金、东吴基金均出资2000万元自购基金;九泰基金也出资1000万元自购旗下基金。上述基金公司均承诺自购后至少持有1年以上。

看公司

沃华医药净利润增长近7倍

本报北京7月6日讯 记者温济聪报道:沃华医药(002107)7月5日晚披露2015年中期业绩报告,这也是两市A股上市公司2015年度首份中报。

今年上半年,沃华医药实现营业总收入18755.24万元,较上年同期增长10.71%;实现归属于母公司的净利润3828.42万元,较上年同期增长691.70%;每股收益0.11元。公司预计,1至9月份净利润将同比增长250%至300%。

公司称,业绩增长的主要原因是,公司主导产品心可舒片2013年进入国家基本药物目录,已完成国内大部分地区的销售网络布局。报告期内,心可舒片的销售市场不断扩大,优势市场趋于稳定成熟,促进收入持续增长。

中联重科拟现金分红3.85亿元

本报讯 记者刘麟报道:近日召开的中联重科股份有限公司(000157)股东大会审议通过了2014年年度利润分配预案,以总股本77.06亿股为基数,每10股派发现金红利0.5元(含税),合计将派发约3.85亿元。

中联重科自上市以来每年都坚持现金分红。稳定的现金分红传递出公司对未来持续发展的信心。“通过这几年调整布局,中联重科已实现从工程机械企业向集工程机械、环境产业、农业机械和金融服务等多板块业务于一体的高端装备制造企业转型。”中联重科董事长詹纯新表示,公司未来将不断寻求产业升级转型,开拓海内外市场,同时,通过整合产品资源、转变商业模式、转换发展理念、加强内部管理 etc 途径修炼内功。

百联股份等零售企业谋转型

本报讯 记者沈则瑾报道:国内老牌零售企业上海百联集团股份有限公司(600827)、北京王府井百货(集团)股份有限公司(600859)与国际供应链管理专家利丰贸易(中国)控股有限公司日前签署三方合资协议,共同出资成立合资公司。

合资公司由百联股份与王府井百货分别持股40%,利丰持股20%,首期注册资本4800万元。在签约仪式上,三方表示将充分发挥各自资源优势,利用百联与王府井遍布全国的线上线下零售渠道资源,借助利丰的采购网络与供应链管理优势,合作推进零售企业自营业务的发展,探索推动国内传统零售业的转型。

据悉,合资公司成立后,初期业务将重点开发男装、婴童、家居生活、潮牌等品类,3年内将打造6个品牌,计划开店300家,实现终端销售10亿元。

ETF基金上周净申购创新高

资金净流入约600亿元

本报北京7月6日讯 记者曹力水报道:根据交易所公布的市场数据显示,在沪深两市上市的ETF(交易型开放式指数证券投资基金)6月29日以来出现大量的净申购,根据最新数据,资金净流入合计约600亿元,创出新高。

根据同花顺数据,沪深两市共有107只股票型ETF基金,其中,26只ETF实现净份额的增长,平均涨幅约为43.16%。共有59只净份额下降,降幅仅为约5.65%。

华泰柏瑞沪深300ETF资金净流入规模最大。根据最新数据,该ETF的规模为85.48亿份,单周份额增长50.02亿份,涨幅超过140%,按照今天收盘成交价格估算,约有超过200亿元资金流入华泰柏瑞300ETF。华夏上证50ETF资金流

入规模位居第二,截至7月3日,已有份额为169.26亿份,单周增加64.14亿份,涨幅超过六成,据此计算,约有175亿元资金流入。

华安上证180ETF是另一只资金净流入超过百亿元的蓝筹ETF。上周五,该ETF总规模达到42.7亿份,单周净申购32.34亿份,增幅更是超过了3倍,按照该ETF成交均价估算,大约114亿元资金流入。据此,华泰柏瑞沪深300ETF、华夏上证50ETF以及华安上证180ETF三大蓝筹ETF资金净流入合计约为500亿元,成为ETF申购行情中的主力。

华安基金分析师介绍,所谓ETF,是一种特殊的开放式基金,通常由基金公司管理,资产为一篮子股票组合,组合中的股票种类与某一特定指数(如沪深

300)所包含的成份股票相同。由于ETF走势与股市同步,投资人不需研究个股,只要判断涨跌趋势,近期ETF火爆,主要因为ETF的投资品种主要是大盘蓝筹股,估值一直相对较低,加上近期不少优质股票价格大幅回调,投资者对其未来预期良好,另外在风险分散方面,投资ETF也比单一投资某几只股票要小得多。

上周以来,不少机构投资者也宣布大幅增持ETF基金,7月4日,21家证券公司发出联合公告,通过分析当前股票市场形势,决定以2015年6月底净资产15%出资,合计不低于1200亿元,用于投资蓝筹股ETF。分析人士认为,这将给ETF带来又一波行情,在护盘资金大举入市的带动下,以上证50、上证180、

沪深300为标的的ETF基金,有望进一步成为市场重点关注的投资方向。

此外,中央汇金公司也于7月5日发布公告称,已于近期在二级市场买入ETF,并将继续相关市场操作。中央财经大学金融学院教授郭田勇认为,汇金公司在二级市场购买ETF,对于大盘股来说是利好消息,在维持资本市场稳定中也将发挥积极作用。

除了在沪深交易所上市的ETF基金外,在港交所上市的部分RQFII-ETF上周也出现资金流入的情况。其中,南方富时中国A50ETF出现2.28亿份额的净申购,资金净流入约28亿元,华夏沪深300指数ETF出现5775万份额的净申购,资金净流入规模约为24亿元,两只ETF合计资金流入超过50亿元。

上市公司“联姻”券商开拓金融业务

协同效应有助转型升级

本报记者 温济聪



近来,越来越多的上市公司将目光聚焦在急速发展的券商领域,加速布局金融生态链,期待通过布局实现金融业务拓展,产生协同效应,这对于上市公司业务转型升级带来新机遇。

上市公司与券商“联姻”

日前,哈尔滨投资集团对江海证券的控股比例从36%提升至超过51%;新希望集团下属上市公司宝硕股份拟以发行股份的方式收购华创证券原股东持有的股权,与华创证券合作进行重大资产重组;天音控股子公司天音通信有限公司将联合股利多信息技术有限公司和申万宏源证券发布新产品“股神+”项目。

众多非金融类上市公司与券商“联姻”,凸显出目前资本市场的吸引力大增。爱尔眼科董事会秘书吴士君在接受

《经济日报》记者采访时表示,上市公司一方面是基于加快互联网金融生态链的战略布局,另一方面是期望可以通过“联姻”方式架起实体产业与金融业桥梁,着力打造行业领先的金融控股平台。新希望集团副董事长王航曾公开表示,华创证券在互联网金融领域的创新性探索和成就,不仅填补了该公司在证券领域布局的空白,而且将与新希望集团现有的实体产业和传统金融布局进行有效融合,以实现协同效应。

“对券商来说,目前大部分内地券商资产规模适中,有进一步拓展的空间。随着A股市场融资融券业务的快速发展,资本金会有所不足,与上市公司合作可以缓解券商资本短缺的问题。”信达证券非银行金融领域分析师王小军同时认为,上市公司也希望通过参股券商介入资本市场领域,分享资本市场成长带来的成果,不管是对于公司转型升级还是

跨界发展都是难得的机遇。

参股券商应把控整合风险

虽然,非金融类上市公司对券商情有独钟,但在给双方带来便利和效益的同时,其合作成功后也存在一定压力。

武汉科技大学金融证券研究所所长董登新认为,上市公司参股券商并不等于会获得高收益,主营实体业态的上市公司与金融券商结合能否“玩得转”,还要看双方的实力和机遇。

随着券商之间的竞争越来越激烈,整个行业正酝酿重新洗牌。因此,并非参股任何券商都会稳妥地带来高收益。这种实业资本与金融资本的联姻融合,更适合于规模大、业绩优良、产品多元化的上市公司去涉足。

王小军认为,从券商层面来看,一

投资学堂

如何选择适合自己的基金

基金的全称是公开募集证券投资基金。顾名思义,能靠证券投资为基民赚钱,是基金的第一技能,也是资产管理产品安身立命之本。

没有“恒久飘红”的基金,因此,购买基金说到底还是选择一种投资工具、一种技能,而不意味着稳赚不赔。因此,基民需要考虑“择基”和“择时”两大问题。

所谓择基,就是找到适合自己的基金产品,这需要投资者首先对产品要有足够的了解。

按照行业发展趋势,目前公募基金至少可分为股票型基金、债券型基金、QDII基金、混合基金、货币型基金、封闭式股票基金、封闭债券基金等七大类,其中股票型基金又包括指数分级基金、标准指数基金等10余个子类别产品。

如果把基金比作一个“篮子”,那么篮子里能装下的投资标的可谓五花八门,包括股票、债券、指数、现金、REITs,

等等。

其次,还要知道自己的风险承受能力。若是风险偏好高的投资者,可把目光锁定在权益类基金中,这类基金的业绩最高可达3年10倍以上,但也有亏损的可能。反之,保守型投资者往往更重视保本,这类投资者不妨关注固定收益类基金或者最新的公募REITs基金。

认清自身的风险偏好后,在选择基金时,还需要格外留意资管技能优异的投资团队。不论是固定收益类基金、权益类基金,还是混合类基金,之所以能在一定时期内保持业绩领先,其核心要素正是稳定、智慧、有进取心的资管团队。

选好了基金,择时就成为关键所在。从大类资产配置角度看,债市不好的时候,不应固守债券基金,国外市场不佳时,应早点赎回QDII基金。“择时”实际是大趋势,投资要顺势而为,择机而动。

文/周小舟

“互联网+”助推贵金属交易所变革

本报北京7月6日讯 记者温济聪报道:由东北亚贵金属交易所(以下简称东交所)主办的“中国交易市场第二届高峰论坛暨东北亚贵金属交易所移动互联战略发布会”于7月6日在北京国家会议中心召开。论坛围绕“移动互联+金融+交易市场”展开,就移动互联网时代下的金融产业、资本市场、普惠金融、创业创新等话题进行深入交流与探讨。

东交所联合创始人、CEO陶行逸表示,移动互联网时代的交易所与传统的交易所在企业经营的理念、目标上有一些不同,最核心的一点在于传统交易所是要去获取客户,所谓的客户是直接进入市场里面交易,能够给交易所带来手续费收入;而移动互联网时代的交易所目标不再是获取客户,而是获取用户,这与很多互联网企业经营的逻辑是一致的。在“互联网+”战略下,贵金属交易所竞争非常激烈,亟需引进互联网企业运营用户的模式,因为拥有黏度极强的用户便意味着丰厚的利润和回报。

“对于未来贵金属的发展趋势,一方面,交易所的用户运营均应基于大数

据的应用,交易所要设立一套通用账户体系,增加用户黏性,来做大数据的收集和应用。”陶行逸表示,另一方面,贵金属交易所未来有轻交易趋势。简单一点来讲,在弱化交易元素的同时,去增加社交娱乐的属性。例如,很多做股票或者其他这方面投资的社区,其实是一个通过股票投资的方式来把一堆有共同爱好、兴趣的人聚在一起。“‘全民交易’平台可以嵌入到微信的服务号里面,可以叠加很多娱乐、社交分享的功能,把它建设成一个参与到交易里面的移动社区。”

在清华大学社科学院经济所教授汤珂看来,贵金属包括金、银、铂、钯4个产品,定价权大多来自于国外的交易所,因此国内的贵金属交易量很小。“传统贵金属交易所所在与移动互联网融合的同时,也要注重那些市场相对较小的稀有金属的交易。现货的交易更适合于很多没有在期货交易所交易的大宗商品,而金、银、铂、钯也都在上海期货交易所以交易,所以贵金属交易所应该选取一些‘蓝海’,贵金属交易所可以在稀有金属交易中不断开拓空间。”