

股票约定回购或将试点

抵押标的股约400只 增市场流动性1000亿

本报讯 消息人士向记者透露,上海证券交易所正推动股票约定式回购交易试点,海通证券、中信证券、银河证券三家券商有望进入首批试点名单。业内人士认为,此举意在增加企业融资渠道,并为资本市场增添活力。

股票约定式回购指客户将所持股票出售给证券公司,约定在一定期限后按事先约好的价格回购这批股

票。这种交易模式类似现有的债券回购交易。有消息称,已有券商收到管理层有关准许开展该项业务试点的许可函,但目前试点券商并未透露开展该项业务的具体内容,只是表示“预计开展的时间将不会很远”。

消息人士透露,“股票约定式回购”即指机构客户可以持有的股票作为抵押品,向证券公司“贷款”,并支付

给证券公司高于银行同时期的贷款利息的业务。该消息人士还表示,该项业务目前只对机构客户开放,个人客户不得参与。

据悉,能够成为股票约定式回购交易的抵押标的券必须是流通股,且符合交易所若干规定的个股。该人士测算,符合交易所规定的个股约400只,包括上证50、上证180在内;ETF和ST类个股被

排除在可质押品种之外。抵押股票的数量也有上限规定,不能超过该个股总股本的一定比例,此举是为了保持该只个股的市场流动性。为了控制风险,与融资融券一样,“股票约定式回购”的最长借款期限也是半年。股票约定式回购推出初期,券商只能出借自有资金。海通证券相关人士透露,海通证券初步厘定将10亿元自有资

金投入该项业务。

公开数据显示,截至上半年,海通证券净资本332.7亿元,中信证券净资本385.97亿元。以净资本计,为全国近200家券商中规模最大的两家。在该项业务普遍推出后,若全国净资本排名前100家券商能参与,粗略计算至少可增加市场流动性1000亿元。

(朱茵)

●数据说市

社保基金9月新开16个A账户

中登公司10月18日发布的2011年9月《中国结算统计月报》显示,社保基金9月在沪深两市各新增开了8个A股账户,合计16个账户,为2011年4月以来首次开户,今年3月份社保基金也是在沪深两市各新增开了8个A股账户。

此前曾有媒体报道今年9月份社保基金加仓A股,此次中登公司公布的社保基金9月新开16个A股账户,从一个侧面证实了当时的这个消息。

9月末A股持仓账户比例创年内新低

中登公司10月18日发布的9月《中国结算统计月报》显示,9月末持仓的A股账户数为5713.38万户,环比8月份增加了3.54万户,增幅为0.06%。持仓A股账户占全部A股有效账户的比重为41.99%,较上月下降了0.22个百分点,处于一年以来的最低水平;空仓账户占58.01%,较上月增加了0.22个百分点。

另外,9月沪深两市参与交易的A股账户数为1831.53万户,较上月减少了582.07万户,占期末A股有效账户数13605.98万户的13.46%,较上月下降了4.38个百分点。处于一年来的最低水平。(证时)

◎行情播报

大成基金主推中证内地消费主题指基

正在发行的大成中证内地消费主题指数基金具有收益与风险兼顾、进攻和防御兼顾的特点,市值覆盖合理,涵盖消费各领域,样本股盈利能力强;同时,它的行业组合偏下游和弱周期。拟任基金经理胡琦指出,消费需求的刚性和消费升级的弹性共同决定了消费类主题基金的投资价值。

三季度报透露

明星基金新动向

随着三季度报的不断公布,王亚伟、孙建波等明星基金经理的最新动向也逐渐浮出水面。王亚伟管理的华夏大盘不再出现在科达机电前十大流通股股东之列,而孙建波则率领其所管理的华商盛世和华商策略大幅新进安妮股份,合计买入约500万股。此外,两只券商理财产品合计新进该股154万股。

海康威视(002415)三季度微涨1.15%,引得华夏系基金大笔团购。华夏系三只基金,华夏优增、华夏回报和华夏回报二号三季度同时新进其中,共持有1635万股。另有华安系基金华安策略优选也新进其中,买入338.37万股。而二季度重仓其中的汇添富均衡则退出前十大股东行列。同时,海康威视也获得社保基金青睐。全国社保基金一零七组合于今年二季度进驻该股,三季度增持该股77.58万股至350.84万股。(宋双)

三季度业绩预告(29)			
代码	简称	业绩变动幅度	公告日
000876	新希望	净利增103%-115%	10.19
002157	正邦科技	净利增100%-120%	10.19
002591	恒大高新	增减变幅-16%-16%	10.19
002605	姚记扑克	增减变幅-10%-20%	10.19
002611	东方精工	净利增60%-90%	10.19
600366	宁波韵升	净利增120%-130%	10.19
601633	长城汽车	净利增50%	10.19

个股数据资料来源于山东神光启明星Level-2

深成指拉响万点大关警报

虽然隔夜欧洲股市企稳,且美国股市大涨、油价创一个月新高,但A股依旧呈现欲振乏力走势,多空双方分歧加大,沪强深弱格局有所显现。周三,深成指跌1.19%,收报10105.74点,万点整数大关警报再度拉响。两市合计成交1014亿,较周二萎缩逾两成。

观察昨日市场表现可以发现,一是市场分歧加大。分时图上,黄白两线呈现一定的分化格局。权重股经过周二集体杀跌后,昨日盘中再度充当护盘的角色,尤其是中国平安、工商银行、招商银行、中信证券等权重指标股

对股指重心的拉抬作用较为明显。而中小盘个股表现却不尽如人意,盘中创业板指数、中小板综合指数均出现凌厉的跳水,对市场人气损害较大。

二是成交再度萎缩,观望气氛有所升温。在沪指攻击2450点受挫后出现震荡回落,目前2400点失守,短线反弹能否延续存在一定的悬念,多空双方因此均小心翼翼,沪市单边成交回到600亿元以下。

三是深成指重心下移的迹象较为明显。昨日深成指高开 after 震荡走低,股指重心回到“10.12”长阳实体二分

一下方,且逐步逼近10000点整数大关,进而考验前期低点9949点的迹象。

技术上,虽然昨日沪指在指标股的拉抬下重心下移并不明显,但从上攻2400点有气无力以及深成指的整体表现来看,整体操作仍需保持谨慎。如果今日沪指仍不能夺回2400点,则需做好股指重心再度下移的准备;而若今日能重回2400点且拉出放量中阳线,方能缓解短期再度下行风险。指数上,今日关注2370点和2340点支撑,和2400点和2425点上方压力。

(中证投资 张索清)

●冷眼看市

从大方向看,中长期市场并没有见底,虽然市场用当前的市盈率来对比998点和1664点的市盈率来得出当前属于估值低的结论,但是估值底和市场底往往有区别,同时当前由于市场容量的加大,银行等权重板块的所占比重加大,用整个市场的市盈率来得出估值底还是有所牵强。

中国是明显的政策市,但在政策上还没有出现支持市场反转的东西出现,货币政策依然保持紧缩,IPO的发行依然保持比较高的速率,经济增速放缓的预期依然很强,这些都制约着市场就此走出大底。从汇金增持表现

大盘还有反抽机会吗

来看,前两次都有比较不错的反弹,但是反弹之后都出现大幅的杀跌,这次的反弹力度明显弱于前两次,反弹之后杀跌的可能性更大。

从技术上分析,周线级别的均线依然呈现空头排列,日线当前依然处于2821点以来的下降通道之中,而整个市场依然还处于3478点以来的调整趋势之中,在失守2400点以后,市场具有强烈支持的点位在2245点一带,这个位置既是前期重要的历史高点,也是998-1664点连线的位置,所以从空间上后期市场还有调整空间,且跌穿2318点的可能性非常大。

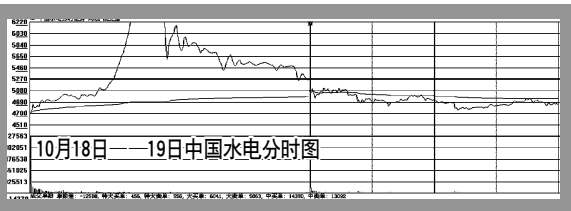
热股聚焦

暴跌近8%!中国水电“过山车”

两游资营业部“快进快出”

在上市首日一度涨逾38%的中国水电昨天大幅走弱,盘中一度逼近跌停板。截至午后收盘,股价报4.86元,暴跌0.41元,跌幅7.78%,换手率近50%。按昨日收盘计算,首日最高价6.22元买入的股民,已浮亏近22%。

成交龙虎榜显示,连续两天买入中国水电的前五个席位中,机构资金均占据两席。其中,在首日中,一家机构买入金额达到3.09亿居第一位,另一家机构买入1.11亿居第三位,中信证券客户资产管理部居买入榜第四位。周三,买方力量减弱,两家机构专用席位买入金额分别为7497万和4810万,另外,光大证券佛山绿景营业部、方正证券总部和中信金通杭州延安路营业部三家合计买入



1.57亿。

游资在两天的行情中也推波助澜。近年来异常活跃的游资银河证券厦门美湖路营业部周二大举买入2.27亿元居买入榜第二位,周三该席位卖出金额高达2.34亿元;浙江游资活跃的湘财证券杭州教工路营业部周二买入8529万元居第五位,周三该席位卖出金额为8588万元在卖出榜第二位。从数据来看,两家游资全身而退。

而在周二卖出榜上,“打

10月19日上证综指
开盘2387.83 最高2401.69
最低2374.42 收盘2377.51
下跌5.97点 成交540.52亿

沪股(600000-600050)

代码 简称 收盘 涨幅% 简评

600000 浦发银行 8.84 0.68 仍将继续调整
600004 白云机场 7.11 -0.67 空方占主动,不乐观
600005 宝钢股份 3.34 0.30 空头格局暂时扭转
600006 东风汽车 3.27 -0.53 仍有大幅回调空间
600007 中国国贸 9.27 3.11 有望维持上涨
600008 中国石化 4.92 -0.20 多方无招架之力
600010 上海机场 12.72 0.87 维持强势格局
600010 宝钢股份 5.12 -1.35 下跌趋势,谨防反抄
600011 华能国际 4.17 -0.48 仍有较大回落空间
600012 皖通高速 4.35 0.46 可以观望
600015 华夏银行 10.39 1.77 上涨趋势明显,守仓
600016 民生银行 5.79 0.87 维持强势格局
600017 日照港 3.18 -0.62 仍有较大回落空间

600018 上港集团 3.03 0.00 调整趋势明显
600019 宝钢股份 5.13 0.59 多方无招架之力
600020 中国石化 2.87 -0.35 仍应看空
600021 上海电力 4.32 -0.23 多方无招架之力
600022 济南钢铁 3.59 -0.55 多方无招架之力
600026 鲁商置业 7.00 0.00 不乐观
600027 华能国际 2.78 0.36 调整趋势明显
600028 中国石化 6.97 0.29 下跌空间较大,离场
600029 南方航空 6.38 -1.09 调整趋势明显
600030 中信证券 11.43 0.09 空头行情,坚决离场
600031 三一重工 14.00 -0.88 仍有较大回落空间
600033 福建高速 2.73 0.00 下跌趋势明显,观望
600035 楚天高速 3.87 0.26 仍有大幅回调空间

600036 招商银行 11.64 0.61 可谨慎看多
600037 兴业银行 9.22 2.10 可以观望
600038 飞马国际 21.63 -5.83 7月起势,离场为妙
600039 四川路桥 0.0 0.0 0.0 停牌
600048 保利地产 8.71 -2.46 空头行情,坚决离场
600050 中国联通 5.20 0.00 可谨慎看多

昨日主力资金增减仓板块及个股			
板块	增仓比	增仓金额(亿)	资金流入主要个股
商业连锁	0.00%	0.232	苏宁电器、兰州民百、南宁百货
造纸印刷	0.00%	0.204	盛通股份、贵糖股份、长荣股份
计算机	0.01%	0.134	新大陆、华胜天成、科大讯飞
旅游酒店	0.01%	0.026	万好万家、中国国旅、丽江旅游
板块	减仓比	减仓金额(亿)	资金流出主要个股
有色金属	-0.04%	-3.689	中色股份、宁波韵升、包钢稀土
房地产	-0.03%	-2.236	保利地产、金地集团、中国宝安
工程建设	-0.06%	-2.227	中国水电、中国建筑、葛洲坝
煤炭石油	-0.00%	-2.215	阳泉煤业、冀中能源、潞安环能
钢铁	-0.03%	-1.528	攀钢钒钛、新兴铸管、河北钢铁

昨日主力增仓股前15名			
代码	名称	流通股(万股)	净买量占比
002599	盛通股份	3300	4.655%
002596	海南瑞泽	3400	3.541%
002256	彩虹精化	12706	2.568%
002606	大连电瓷	2000	1.774%
300266	兴源过滤	1120	1.573%
000030	*ST盛润A	9532	0.93%
600158	中体产业	65750	0.831%
601999	出版传媒	55091	0.761%
600745	中茵股份	32737	0.754%
002610	爱康科技	4000	0.688%
601677	明泰铝业	4800	0.633%
002609	捷顺科技	2400	0.632%
601002	晋亿实业	73847	0.61%
002621	大连三垒	2003	0.527%
300268	万福生科	1360	0.526%

数据来自大智慧新一代(Level-2)

资金透析

根据大智慧超赢资金流向统计显示,大盘资金昨天净流出27亿。个股资金流入前五名分别是晋亿实业、彩虹精化、出版传媒、中体产业、中国北车,资金流出前五名分别是,中国水电、中国太保、攀钢钒钛、美的

一语中的

今日交易提示: ◎NST中农简称变更为ST中农 ◎广州浪奇10转10,以上股权登记 ◎华夏银行7.9亿股定向增发机构配售股份上市
增持减持: ◎上海梅林实际控制人光明食品10月18日增持264万股,并拟在未来12个月内继续增持2%的股份 ◎三友化工大股东三友集团10月18日增持46万股,并拟在未来12个月里增持2%的股份 ◎太平洋大股东大华大陆截至10月17日累计减持本公司股份2235.96万股
增发募资: ◎*ST远东拟3.33元/股向43名永祥股份股东定向增发11.87亿股,以此吸收合并永祥股份 ◎*ST中农定增预案10天就撤公司称因方案不完善 ◎龙星化工拟9.26元/股定向增发4500万股建炭黑项目
股权变动: ◎深桑达A拟收购汇通公司6.25%少数股权 ◎国金证券

10月12日又遭股东抛售568万股 ◎美的集团大股东美的控股拟将美的集团15.30%股权转让给融睿投资、鼎晖投资两家投资人 ◎西安饮食拟挂牌转让大股东融迪100%股权 ◎西宁特钢拟4777万收购正维实业100%股权,完善循环经济产业链
合作投资: ◎湘电股份联手美风电基金拟出资收购GE下属公司 ◎天马股份竞得德清县一国有建设用地使用权 ◎中国宝安5亿海南拿地
◎宝新能源参股基金公司获准设立 ◎狮子岛6.28亿投建韩国海珍品项目 ◎蓝帆股份斥资1亿设立石子公司 ◎苏州固锝子公司签约中航国际 ◎乐视网与土豆网建合资公司,首期投资3亿采购版权 ◎远望谷落实周生物联网产业园项目
其他: ◎贝因美补税近6000万 ◎美邦服饰获大股东6000万补偿