

A股估值接近历史低位 外资加快抄底步伐

自4月底以来,A股持续在2000点上方窄幅震荡,盘整时间之长,历史罕见。不过,就在很多国内投资者对未来走势仍存悲观之际,有迹象表明,海外资金却正通过多种渠道进军A股,为后市行情积蓄力量。

现代快报记者 艾凌羽



漫画 俞晓翔

QFII交易平台扫货蓝筹

7月9日,知名的QFII大本营——瑞银证券上海花园石桥路营业部突现大宗交易平台。当天该营业部同时列于买方和卖方席位,合计对倒52只个股。次日,瑞银证券上海花园石桥路营业部继续上演这一戏码,同一营业部自买自卖,再次对倒了50只个股。

7月14日瑞银证券上海花园石桥路营业部第三次现身大宗平台。值得注意的是,在这三天的交投中,瑞银证券上海花园石桥路营业部交投的个股大部分为蓝筹股,且溢价成交的笔数远高于折价成交。

7月15日和17日,另一家被市场认为是QFII大本营的营业部——中信证券总部(非营业场所)也突然现身大宗平台,交投对象同样集中在蓝筹股上。

有业内人士分析认为,上述交易标的集中在拥有H股的大盘蓝筹股,如万科A、双汇发展、中国联通等,以及五粮液、贵州茅台为代表的白酒股。这两类股票都是未来沪港通运行之后,香港资金所青睐的标的。如果未来沪港通正式开闸后,有望掀起更为有力的蓝筹股估值修复行情。

A50ETF现大额申购

除了在国内市场大规模扫货以外,海外资金还在香港市场借道ETF进驻A股。

数据显示,进入7月以来,南方富时A50持续出现大额申购。截至7月18日,已经有7.05亿份的净申购。另外一只ETF——博时A50也不遑多让,7月初至7月13日出现1.14亿份净申购,净申购占比达34.08%。

据了解,去年以来,富时中国A50ETF已经先后6次向外汇管理局申请额度用以满足投资者需求,额度从150亿元人民币升至265亿元人民币。截至7月10日,南方富时中国A50的资产净值一路增加至276.5亿元。这也意味着,南方富时中国A50的额度已完全用完。

资金流向监测和研究机构EPFR(新兴市场基金研究公司)近期公布的数据,也是外资大规模涌入A股的又一例证。EPFR数据显示,在截至7月16日当周,全球新兴市场股基再度实现资金净流入,金额为11亿美元。其中表现最为抢眼的正是中国股基——过去的6周中第5次实现净吸金。

投行看多A股下半年

对于近期外资抄底A股的行为,业内人士认为,这表明海外投资者投资A股的意愿依旧很强。

英大证券首席经济学家李大霄日前表示,国内A股市场蓝筹股全球最低,海外资金有望望国内资本市场价值洼地所吸引,而外资的大量流入,改善了国内A股市场中长期投资环境,A股股市钻石底部愈发牢固和坚强。

记者梳理相关机构报告后也发现,尽管上半年股指表现欠佳,但外资机构却集体看多A股。如高盛在最新的报告中表示,受经济基本面企稳和更多定向宽松措施的提振,A股可能在三季度企稳,年底前有望上涨10%。

摩根士丹利则提醒市场不要轻视当前中国改革所带来的资本红利。摩根士丹利亚洲及新兴市场股票策略部主管郭强盛表示,由于投资者过分关注中国短期的周期性经济的疲弱,而没有看到长期改革带来的好处,因此中国指数在相当程度上被低估了,到下半年中国央行可能会有降息的动作,A股有望出现反弹。

信息速递

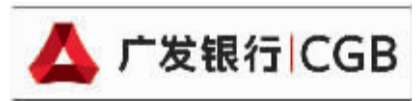
白领热捧 广发“自信一贷”

日前,广发银行推出个人无抵押消费性贷款产品——“自信一贷”。由于具备无需抵押、快速审批、随用随借等诸多特点,一经推出,深受年轻白领追捧。

李斌和女朋友Amy终于要结束五年爱情长跑,步入婚姻殿堂了。但随着婚礼一天天临近,这对准新人却因为装修、婚礼、蜜月旅行等预算超支而烦恼不已。找亲友借,既要欠人情又令对方为难;用信用卡分期付款,信用额度又十分有限。

李斌和Amy的烦恼也是目前年轻白领普遍的婚前现状——工作稳定、收入也不错,但都没有可用的抵押物。要想顺利实现新婚计划,找一种既便捷灵活又适合他们的贷款非常关键。经过多方比较,他们最终选择了广发银行的个人无抵押消费性贷款产品——“自信一贷”。该产品无需抵押、大额备用、自助提现、快速审批,在资料齐全的情况下,最快1天便可批复获得款项,贷款金额最高可达300万元;而且随用随借,贷款利率相对于信用卡分期更加划算。

有了“自信一贷”,贷款的门槛是降低了,但如何确保贷款后的生活质量不受影响呢?对此,广发银行客户经理给出了两点建议:一是每月总还贷金额占总收入的比例要少于55%;二是采用等额本息还款,这样,还款压力相对较小,手头有较充裕的流动资金。(仇语婧)



银行理财产品预期收益率整体回调

本周部分在售高收益理财产品列表(仅供参考)

序号	产品名称	发行银行	发行截止日期	投资期限	年化预期收益率	收益类型	风险等级	申购门槛
1	焦点联动系列之股票指数表现联动(沪深300指数期双向连续型带触碰条款)	招商银行	7月24日	165日	8.0%	非保本浮动收益	★	5万元
2	财富结构类(100%保本挂钩股票)资产管理类2014年183期人民币理财产品	平安银行	7月24日	186天	7.0%	非保本浮动收益	★	10万元
3	珠联璧合(1403期11)252天人民币理财产品(财富管理客户)	南京银行	7月24日	252天	5.85%	非保本浮动收益	★	5万元
4	*“永乐理财”2014年第36期C款人民币理财产品(138天)	浙商银行	7月24日	138天	5.7%	非保本浮动收益	★	5万元
5	*“聚宝财富2014稳健季季丰”第29期人民币理财产品	江苏银行	7月24日	98天	5.5%	非保本浮动收益	★	5万元

争者涌入理财市场,打破了银行一家独大的格局。二是监管部门的密切关注,丁经理表示,今年以来监管部门对银行理财业务格外“关注”,频繁发文“指导”。从规范银行同业业务,到日前发布的《关于完善银行理财业务组织管理体系有关事项的通知》,每一项监管的重点都直接或间接落在银行理财产品上。

“由于各银行的理财产品共用一个资产池,在月末、季末、年末资金紧张时点,往往需要发行收益较高的短期理财产品,此时银行通过资产池与其他理财产品的内部交易缩小,短期理财产品的期限溢价,或通过理财产品之间的‘收益输送’,从而达到较高的预期收益目标。”

现代快报记者 陈孔萍

浙商银行与中国工程机械商贸网 签署战略合作协议

近日,浙商银行与全球最大的工程机械中文门户网站和行业电商平台——中国工程机械商贸网签署战略合作协议。

根据协议,浙商银行将充分发挥银行服务优势及互联网金融创新优势,为中国工程机械商贸网和工程机械行业客户提供包括信用评级、客户推荐、结算业务、担保业务、融资业务、财富管理、宣传推广、电子商务银行服务应用在内的综合服务,提供适合工程机械领域特点的互联网金融创新服务方案。

近年来,浙商银行积极探索互联网金融创新业务,荣获了“年度创新互联网金融综合金融服务方案,包括B2B信息发布平台(购销e网)和资金管理平台(购销通)特色平台,并同步推出B2B金融综合服务品牌“企业e购销”。截至6月末,购销e网、购销通注册会员已近4000户。此外,该行还成功与生意宝、中国制造交易网、机电之家、绍兴网上轻纺城、深圳恒达福珠宝等电子商务平台开展B2B合作。(夏露)



进入7月,所有银行的理财产品平均预期收益率均出现回调。普益财富监测数据显示,上周(7月12日至18日)44家银行共发行283款人民币债券和货币市场类理财产品,平均预期年化收益率下滑至4.91%。其中,预期年化收益率最低2.70%,最高6.10%,分别环比下降20个基点和70个基点。

“从统计数据看,银行理财产品收益率已回归至正常水平。就目前资金的供求关系看,短期内不会有太大变化。”招商银行南京分行一位丁姓理财师表示,理财产品在接下来的一段时间里不会有特别出彩的表现。他认为,出现该现象的原因,一是市场竞争日趋激烈,更多的竞