

本地股保险股撑台面 扭转深强沪弱格局 “红三兵”站岗 超跌反弹有望延续

不管是“钻石底”还是“暂时底”，2132点前多方还是有所抵抗了。虽然沪深股指各有涨跌，但40多个个股涨停，表明盘面活跃度较前几日有了很大的好转。

丁艳芳



余儒文 绘

上海本地股联手保险股拉抬

昨天两市股指双双小幅低开，在上海本地股集体活跃的背景下，沪市热点开始增多，上证指数逐步走高，但上行至2197点后，又受到2200点整数关的心理压制而调整。最终，上证指数收报2184.84点，涨幅0.73%；深证成指收报9509.49点，微跌0.05%。两市合计成交1351亿元，较周三增加一成多。从日K线看，上证指数连收三根小阳线，MACD指标也出现了向上的金叉。

从涨停的40多个个股看，有不少上海本地股，这是受到上海国资委表态上海国资系统企业将加快证券化步伐的刺激，借重组和整体上市预期炒作了一把。

而保监会主席项俊波在近日召开的保险监管工作会议上透露，进一步放宽保险资金投资债券、股权和不动产的品种、范围和比例的限制，允许保险公司委托有关金融机构进行投资。这则消息也带动保险股拉出中阳线，中国人寿放量劲升5.60%，中国太保和中国平安也分别上涨4.46%和3.70%，为上证指数表现超越深证成指贡献了力量。

资金宽松预期支撑短线大盘

上海证券认为，昨天央行逆回购800亿元，使得本周资金回笼规模下降至600亿元，平滑了市场的资金压力。7月中下旬，年中中央经济工作会议即将召开，随着连续降息政策的推出，市场对于进一步的宽松预期依旧存在，因而短期对于市场有支撑作用。

而在技术面上，沪指收盘站上了5日和10日均线，而20日均线正横亘在2199点，连续两个交易日量能出现适度放大的迹象，表明投资者情绪有所回稳，KDJ、MACD等技术指标金叉向上，显示短期超跌反弹仍有延续可能。

国金证券财富管理中心的分析师马晋关注到近日深强沪弱的格局得到逆转，这主要是由于银行、地产和煤炭等权重股对市场运行节奏影响较大，同时中小板、创业板也在连续地修复式回升。他认为，股指再度收复5日均线，短线风险有所降低后，可循业绩主线，适当布局调整充分的绩优股，跟踪成交量情况。

—QFII高调透露 满仓操作A股

本报讯 丁艳芳 继今年6月证监会放宽对QFII的多项运作限制后，大名鼎鼎的罗斯柴尔德家族成员——爱德蒙得洛希尔资产管理公司作为一家QFII，在北京高调透露其对A股的满仓操作状态。但值得注意的是，虽然这家QFII投资A股的额度是7亿多美元，但对这家财大气粗的家族而言，仍是小数目。同时，其并非看好A股的全面上涨，而是看中了一些结构性的个股机会。

“红盾家族”7亿美元满仓A股

罗斯柴尔德家族也被称为“红盾家族”，既显赫又神秘。其发迹于19世纪初，是当时全球最大的金融巨头，它影响了整个世界历史的发展。经过250多年的发展，其财富版图遍及金融业、铁矿石、电信、互联网等各个角落，外界只能靠揣测来感知其庞大的投资触角。

爱德蒙得洛希尔资产管理公司是该家族在法国的产业之一，目前管理的资产达112亿欧元左右。近日，该机构的香港有限公司总经理汤熠在北京向媒体透露，该公司继2005年获得QFII资格后，1亿美元的额度经过几年的投资滚动到了6亿多美元，今年初又获批增加1亿美元的额度。目前，这7亿多美元基本满仓了A股，只按照欧盟的监管条例，保留了不到10%的现金。

看好要素价格合理化投资机会

不过值得注意的是，有人或许将该消息片面理解为罗斯柴尔德家族极力看好A股，但事实上应该更客观地看待此事。首先，汤熠表示并不寄望股市全面上涨，特别是占权重很大的金融业，尤其是银行业前景黯淡。他认为，目前的市场格局对选股能力强的公司来说比较好，其看好要素价格合理化过程中带来的投资机会，比如电力和石化等。但现在炙手可热的消费品行业他却并不看好，其认为过去几年消费品行业之所以表现较好，是因为在经济危机的大环境下，政府鼓励提高居民收入，这是以牺牲企业盈利为代价，未来几年这种情况不太可能出现，一是因为企业盈利已经下滑，二是因为中国制造不再具有优势。

》实用提醒

今日新股申购

美亚光电
申购代码 002690
发行价格 17.00元
申购上限 2.50万股
上限资金 42.5万元
发行总量 5000万股
上网发行 2500万股
发行市盈率 25.76倍 (摊薄)

联创节能
申购代码 300343
发行价格 28.10元
申购上限 5000股
上限资金 14.05万元
发行总量 1000万股
上网发行 500万股
发行市盈率 25.01倍 (摊薄)

太空板业
申购代码 300344
发行价格 16.80元
申购上限 1.25万股
上限资金 21万元
发行总量 2513万股
上网发行 1253万股
发行市盈率 30.27倍 (摊薄)

》路演现场

美亚光电上半年业绩增幅逾20%

本报讯 记者 陈颖婕 昨日，以从事光电检测与分级专用设备及其应用软件研发、生产和销售于一体的高新技术企业——美亚光电，在网上进行了路演活动。一开场，便有投资者对于公司董事长田明的学历表示了赞赏：“董事长很坦诚。虽然多数上市公司的董事长都挂着博士、硕士头衔，但田总的‘大专’学历反倒显得相当真实。这一学历从田总的年纪来看，也已相当了不得。”

而对于投资者较为关心的美亚光电今年上半年的业绩表现，田明透露，公司业绩保持了较快增长，同比增长幅度在20%以上。

不过，田明也坦言，近几年来，金属材料（钢、铜、铝）的价格波动较大，对公司产品的销售定价产生了一定影响。“公司的上游行业较多，因此，其产品的供求变化和价格波动都将对公司业绩产生影响。”田明表示，从整体上看，除了金属材料外，大部分原材料都能够获得稳定的供应，价格都比较稳定。

此外，美亚光电董事兼总经理林茂先表示，下游行业对光电检测与分级专用设备行业的发展具有较大的牵引和驱动作用，其需求变化直接决定了行业未来的发展状况。

“从国内现有的市场需求出发，目前中国已成为全球重要的食品、工业品的生产基地和消费市场，食品和工业品的安全、卫生越来越受到人们的重视。但由于在异物检测方面缺乏相应的法规规范和行业标准对食品和工业品生产厂家的约束，光电检测与分级专用设备的使用率还比较低。”

因此林茂先认为，随着国家对食品安全和工业品质量的日益重视，以及企业社会责任感的进一步提高，未来光电检测与分级专用设备的普及率将会大幅提高，公司未来业务的发展也将更加广阔。

郭树清：储蓄向投资的转化还不够

本报讯 丁艳芳 昨天，证监会在其官方网站上全文刊发了证监会主席郭树清在证券公司创新发展研讨会上的讲话。他提出，“中小企业多，融资难，民间资本多，投资难”，这“两多两难”是我们面临的一个挑战，而不能创新则是中国经济和金融的最大风险。现在金融创新迎来了最好的历史时期。

我们的金融服务业虽然有了很大发展，但仍然是一个瓶颈部门。其表现在于，

中国储蓄向投资的转化还不够顺畅、不够理想。作为一个储蓄大国，中国每年的储蓄占GDP比例高达40%以上，大约20万亿元，按现在的汇率计算也有3万多亿美元，位列世界第一。但是资金的闲置、浪费以及重复建设等问题还很突出，储蓄率非常高，但资本配置的效率不够高。

从结构看，大量的资本没有配置到最合适的地方，存在严重的浪费。我们必须正视这个现实，全社会的资金配置，不仅不能

说是最优，恐怕也不能说是次优，远远没有达到这个水平。要解决这些问题，在很大程度上就是证券行业和资本市场的责任了。

郭树清指出，中国证券市场还很不成熟，问题还很多，投资回报率较低，投资费用成本过高。但也要看到，短短10年间，中国股票市场的规模从几万亿扩展到20多万亿元，市盈率从平均的50、60倍变成目前的13、14倍，发生了根本性的变化，这种市场结构的改善，为进一步创新提供了基础。

》基金动态

本报讯 记者 孙琪 记者日前获悉，5月28日成功上市交易的华泰柏瑞沪深300（510300），首月运行十分平稳、交易活跃，在流动性、定价效率方面已领先境内ETF市场，尤其是自6月4日纳入融资融券标的以来，该ETF迅速成为ETF融资融券

华泰柏瑞沪深300ETF成融资融券主力品种

业务的主力品种。

所谓ETF融资，指的是当投资者“看涨”指数时，向证券公司“借钱”买ETF，到期偿还本息的行为；ETF融券指的是当投资者“看空”指数时，向证券公司“借ETF”来卖，到期返还相同种类

和数量的证券并支付利息的行为。数据显示，截至7月13日，华泰柏瑞沪深300ETF日平均融资额达2263万元，日均融券量达1097万股，表明该ETF正成为投资者参与融资融券的极为重要的优选工具之一。