

今日关注

外需上升 外币疲软

□ 本报记者 崔文苑

市场观察

人民币汇率迭创新高

上交所进一步规范上市公司

募集资金管理和使用

本报北京4月2日讯 记者陈果静报道:为进一步规范上市公司募集资金的管理和使用行为,上海证券交易所今日发布了《上海证券交易所上市公司募集资金管理办法(2013年修订)》,以提高募集资金使用效率,保护投资者的合法权益。

上交所公告中指出,本次修订是为了与中国证监会去年底发布的《上市公司监管指引第2号——上市公司募集资金管理和使用的监管要求》保持一致,并增加了有关超募募集资金管理和使用的规定。

《办法》放宽了闲置募集资金的管理和使用,除了允许暂时闲置募集资金用于暂时补充流动资金外,还允许对暂时闲置募集资金进行现金管理,投资符合安全性高、流动性好等相关要求的产品,并就此规定了相应的决策程序和信息披露要求。而旧版《规定》只允许暂时闲置募集资金用于暂时补充流动资金,其他使用方式则需按变更募集资金用途履行相关程序。

同时,简化了闲置募集资金暂时补充流动资金的程序,取消了上市公司以闲置募集资金暂时用于补充流动资金的金额限制,且简化了上市公司内部决策程序,不论金额大小,均只需经上市公司董事会审议通过,并由独立董事、监事会、保荐机构发表意见即可,无需提交股东大会审议。《办法》还延长了闲置募集资金暂时补充流动资金的期限,单次期限从原来的6个月延长至12个月。

《办法》还进一步规范了超募资金的管理和使用。根据证监会相关规定,上市公司超募资金可用于永久补充流动资金或归还银行贷款,但每12个月累计使用金额不得超过超募资金总额的30%,且应当承诺在补充流动资金后的12个月内不进行高风险投资以及为他人提供财务资助;超募资金用于永久补充流动资金或归还银行贷款的,应当经上市公司董事会、股东大会审议通过,并为股东提供网络投票表决方式,独立董事、监事会、保荐机构发表明确同意意见。上市公司应当在董事会会议后2个交易日内部报告上交所并公告。

新版质押登记业务实施细则发布

证券公司可代理质押登记

本报北京4月2日讯 记者陈果静报道:中国证券登记结算有限责任公司日前发布了《证券质押登记业务实施细则(2013修订版)》,并于4月1日起实施。新版《细则》是对2009年发布的《证券质押登记业务实施细则》的修订,旨在提供更加便捷、高效的质押登记服务。

继去年底中登公司启动证券公司远程代理质押登记业务试点工作后,中登公司在新版《细则》中明确提出,中登公司可以委托证券公司作为其质押登记业务的代理机构。而对于质押登记代理机构的资质,将另行规定。

除了传统的现场登记方式外,新版《细则》中新增了远程电子化申报的方式。《细则》中规定,质押双方可以选择到中登公司现场办理质押登记,或者通过远程电子化申报方式办理质押登记。

新版《细则》中明确了证券公司远程代办质押登记业务的流程。《细则》中要求,通过证券公司远程代办质押登记的,证券公司应当按照有关规定在委托范围内代理进行质押登记材料的初审。证券公司在初审通过后,按本公司规定的方式将申请材料提交至本公司;同时,应当按法律法规和本公司的要求,妥善保管申请人提交的原始申请材料。本公司收到证券公司提交的申请材料后,对登记申请进行审核;审核通过后,根据本公司受理日终对证券持有数据的核查结果进行质押登记,并于下一交易日出具证券质押登记证明。质押登记的生效日以证券质押登记证明上载明的质押登记日为准。

国内首只种业基金成立

本报北京4月2日讯 记者崔文苑报道:为加快推进现代农作物种业发展,日前,财政部会同农业部、中国中化集团公司、中国农业发展银行发起的现代种业发展基金正式成立。这是我国第一只具有政府背景、市场化运作的种业基金,该基金平台将整合政府部门、央企、金融部门的政策、产业和资本优势,合力推进现代种业健康发展,为实现农业现代化提供坚实的基础支撑。

据悉,现代种业发展基金采用有限公司形式,首期注册资本为15亿元,分别由中化集团、农发行、财政部各出资5亿元。基金采用基金公司与新投资人设立子基金、原股东增资等方式扩大募集规模,基金募集目标为50亿—80亿元。基金的经营期限暂定为10年,主要针对具有成长性、企业性进行股权投资,一般只参股,不控股,为企业提供政策、信息、服务等其他资源。对于基金投资的项目,将以出售被投资企业股权、被投资企业股东回购、在被投资企业上市后转让股份等多种方式退出。基金采用资产和资金分别委托管理的模式运营,确保基金规范管理和资产安全。

提示:本版投资建议仅供参考,据此入市,风险自担。

本版编辑 梁睿
电子邮箱 jrbzbsc@126.com



3月份以来,美元兑人民币走势图

内外经济走势是主因

海外经济的逐渐企稳、美国经济强劲复苏,外需正呈现上升势头成为近期人民币持续走强的重要动力。海关总署发布的数据显示,今年前2个月,我国出口贸易额达到3267.3亿美元,增长23.6%,贸易顺差441.5亿美元,而去年同期为贸易逆差47.8亿美元。外需的好转推动1到2月份出口的强劲增长,为人民币升值预留了一定的空间。

同时,国内经济稳中趋升,最新公布的3月份PMI数据连续半年保持在50%以上,企业对于人民币升值预期比较一致,再加上近几个月贸易顺差较大,都影响到企业偏向于结汇,售出美元,持有人民币。

与国外多数经济体相比,国内经济面相对较好,对国际资金的吸引力较大,因此人民币对其他币种升值比较明显。

此外,国外欧美日等经济体纷纷实施宽松的货币政策,通过货币贬值带动出口贸易,在一定程度上使得人民币存在“被动升值”的压力。数据显示,4月1日,除了

对美元升值外,人民币对日元、欧元、英镑、澳元、加元、卢布、港币7种货币也集体升值。其中,人民币对欧元升值幅度最大,上行了217个基点,1欧元对人民币报8.0166。

关注对出口贸易的影响

“将来影响人民币走势的因素,可以关注国内经济基本面的数据,以及国外主要经济体货币贬值情况等。”宋立阳强调,尤其是主要外币的走势,目前可能处于阶段性贬值,但这种趋势可能会突然中止甚至阶段性反弹,要考虑到这种情况下造成人民币汇率波动带来的影响。

下一阶段人民币升值压力,一方面来自于欧美、日本等国家宽松货币的持续影响,另一方面,企业和居民的结汇意愿强烈,加之有一定资本流入压力,都形成抬升人民币的动力。对外经济贸易大学金融学院院长李志杰表示,“去年四季度以来,人民币一直面临升值压力,表明市场上看多人民币的人增多,建议关注人民币持续升值对资本流入、物价上升和资本市场的影响。”

宋立阳表示,要关注人民币升值趋势下对出口造成的影响,“要关注美国、日本等国家经济政策、货币政策,要通过一段时间的观察,看其通过政策调整提振本国经济、促进国内出口的同时,是否对我国出口贸易的市场份额造成影响。”

A股四月变数多

本报记者 何川

窗外已是一片春光明媚,但“倒春寒”却在股市里接连发酵。在刚刚走过的3月,A股市场绿肥红瘦,震荡下调,表现难尽如人意。

Wind资讯数据显示,截至3月29日收盘,上证综指报收于2236.63点,较上月下跌128.97点,跌幅为5.45%;成交金额为20398.31亿元,较上月增长25.36%。深证成指报收于8889.77点,较上月下跌751.67点,跌幅为7.80%;成交金额为18622亿元,较上月增长30.08%。

政策转向权重领涨

全月来看,板块个股涨跌互现,呈现出分化格局。其中,医药生物、电子、信息设备、公用事业、餐饮旅游等板块走势偏强,逆势翻红,医药板块月涨幅超过3%;而金融、地产、采掘、有色等权重板块跌幅居前,金融股当月下跌超过10%。

“政策转向偏利空,导致金融、地产等权重板块领跌,最终使得市场陷入弱势格局,这是股市震荡下跌的主要原因。”西南证券首席策略分析师张刚表示。

3月初,新“国五条”细则出台,明确对出售自有住房的个人所得税严格按转让所得的20%计征,对地产板块带来明显冲击,房地产指数一度暴跌8.52%。“新一轮的调控政策在信贷、税费等市场调控措施以及行政性调控措施方面均有所加强,市场将面临新的考验。随着地方调控细则的出台和执行,地产行业短期仍面临较大的不确定性。”张刚表示。

临近月末,银监会发布通知,要求商业银行投资非标准化债权资产不得超过理财产品余额35%及银行上年度总资产4%,并收紧资金池业务。张刚认为,银行庞大的理财资金池会受此项规定的影响而出现收缩,对银行短期利润带来一定的冲击,但整体而言对银行业基本面的影响较小,银行股下跌更多的是

因为市场担忧情绪被唤起和银行股获利回吐。

另外,2月份PMI回落至50.1%,消费、信贷不及预期,经济增长动力略显不足。而2月份CPI突破3%,对通胀的担忧上升,央行在货币政策上开始持续收紧,对市场构成压力。一季度,央行公开市场共实现净回笼7060亿元,打破此前连续三个季度净投放的格局。

而近期关于IPO重启的传闻,也对市场起到助跌作用。“一旦新股开闸,前期大量积压的待发新股将集中上市,对股市资金面形成很大的压力。IPO重启的传闻对市场行情的影响也较为显著。”日信证券分析师徐海洋表示。

不确定因素加大

3月的大盘,震荡下行,表现较弱。当4月迎面而来,股市能否拥抱暖春?

机构观点

弱复苏将呈窄幅震荡特征

2013年中国经济的复苏是确定的,但将有四方面原因使得这次复苏与以前表现不同,难以出现大幅度单边上行走势,而更会呈现出窄幅震荡的特征。

一是世界经济呈现弱复苏的环境;二是全球都缺乏新的主导产业;三是劳动力、资源环境等约束开始从预期变为现实,房价约束开始提前出现;四是国家发展战略从注重速度转向更注重质量和效益。预计在未来相当长一段时间,中国经济整体将处于“上有顶、下有底”的弱周期格局。

仅就目前经济增长与通货膨胀的组合来看,预计未来3个月将迎来一段“蜜月

期”,即增长上行、通胀处于低位、流动性总体宽松、两会之后制度红利进一步落实等。在此期间,风险主要来自基础设施投资和房地产投资低于预期,对此须保持高度关注。

经济转型是民族振兴的必由之路,而转型的“中国梦”将逐步体现为A股成分股和市值结构的变迁。包括消费升级、现代服务业崛起将助力转型,环保、城市燃气、城市轨道交通等与民生密切相关的投资将得到重点发展。我们大胆估算了2015年、2020年A股的市值结构,届时医药、传媒、环保、电子等行业的市值占比将有显著上升。

(申万证券研究所供稿)

观市

黄金价格处于阶段底部

李宁

4月2日,沪金主力1306合约小幅高开,报收于323.73元/克,上涨0.04元/克。上周国内贵金属品种基本跟随外盘走势,沪金主力1306合约报收于323.45元/克,环比下跌2.88元/克。

3月以来,黄金整体呈现区间震荡的格局,虽然美国失业率、大城市房价指数、初请失业金人数等诸多经济数据好于预期,但下方强技术支撑及欧债危机再次来袭令黄金维持阶段性底部震荡的格局。展望后市,由于美国经济回暖是大势所趋,欧元区经济数据仍显疲弱及欧债危机重新来袭,因此,虽然黄金已跌至前期的支撑位附近,但反弹空间较为有限。

3月底,多个美联储官员发表讲话,其中,大多数官员对宽松政策表示了支持。

自量化宽松政策推出之后,其对黄金的正向边际效应一直在下降,也说明全球货币过剩对黄金的刺激作用在下降,但自QE3推出至今,伦敦金自去年10月5日的年内高点1795美元/盎司,跌至今年最低的1555美元/盎司,已下跌240美元/盎司,回调幅度已达13.4%。而前期美国诸多的经济数据也并未在风险偏好回升的同时大幅打压黄金,说明目前黄金的价格已是阶段性底部,在上行有阻力的情况下,下方空间同样也不大。

4月1日,市场关注的美国经济先行指标——美国3月ISM制造业指数为51.3%,差于市场预期的54.0%及2月的54.2%。此外,Markit3月份美国制造业指数为54.6%,也低于预期的55%。从大型基金最

新持仓量上来看,截至4月1日,全球最大的黄金ETF——SPDR的黄金持有量较前一交易日减少4.21吨,为1217.05吨,再创一年半以来的低点,显示该基金对黄金后市较为谨慎。关注本周五美国劳工部公布的非农就业报告,可能会给黄金市场带来进一步的指引。

综上所述,美国维持宽松政策将对金价形成支撑,欧债危机卷土重来将会激发市场避险需求,大型黄金ETF持续减仓不利于金价走高,诸多因素综合作用将使得黄金在目前下方技术支撑较强、但尚缺乏资金面配合的情况下踌躇前行,下方强技术支撑为1522美元/盎司,上方短期阻力为1620美元/盎司。

(作者单位:上海中期期货研究所)

延续3月底以来的走势,进入4月份的两个交易日,人民币继续走高。根据中国货币交易中心数据,4月2日,美元对人民币中间价再度刷新历史高点,达到6.2586。

即期汇率与中间价“齐升”

4月1日,美元对人民币即期汇率开盘报6.2085,微超3月29日美元兑人民币即期汇率最低见6.2086。4月2日,受中间价创新高及国际美元疲势带动,人民币即期汇率收盘报6.1986,标志着人民币即期汇率连续3个交易日实现新突破。

同时,代表人民币“官方汇率”的人民币中间价,4月2日也创历史新高,美元对人民币中间价报6.2586,比前一日升值88个基点,突破去年5月2日创的高点6.2670。据了解,自实行中间价机制以来,美元兑人民币汇率从8.0702升至6.2586,升值幅度约29%。

人民银行行长周小川日前表示,由于产业结构改进、贸易顺差减少等原因,目前人民币汇率距离均衡水平比较接近,可以考虑适当加大人民币波动的幅度。

据建设银行北京市分行外汇资金交易员宋立阳分析,截至目前,从趋势图来看人民币仍处于缓慢升值的大趋势当中,目前人民币波动处于合理区间。

开市必读

工商银行投资台湾金融业

本报北京4月2日讯 记者谢慧报道:中国工商银行股份有限公司今日与永丰金融控股股份有限公司和永丰商业银行股份有限公司签署了一份股份认购协议。根据股份认购协议,工行同意认购永丰金融或永丰银行(简称目标公司)根据台湾有关规定以私募方式发行的新股,认购完成后工行将拥有目标公司20%的股份。

据介绍,如果在该股份认购协议签署满一年的期间内台湾有关规定仍未修订放宽前述持股比例的限制,股份认购协议任何一方均有权解除股份认购协议。

精达股份回购3993000股

本报讯 精达股份今日公告称,公司2013年3月份回购股份数量为3993000股,回购的最高价格为5.09元/股,最低价格为4.53元/股,支付金额为20260729元。截至2013年3月31日,公司回购股份总数量为11568190股,约占公司总股本的1.604%,支付总金额(含佣金)约为5799.629万元。(郑功)

海联讯股东解除股权质押

本报讯 海联讯今日公告称,深圳海联讯科技股份有限公司(以下简称“公司”)于近日接到股东邢文懿的通知,邢文懿于2012年12月24日质押给深圳市中小企业信用融资担保集团有限公司的13000000股限售流通股,于2013年4月1日全部解除质押。截至本公告日,邢文懿共持有公司股份19653678股,占公司总股本的14.67%。(郑功)

京东方A整合照明业务

本报讯 京东方A今日公告称,京东方科技集团股份有限公司(以下简称“本公司”)下属控股子公司京东方光科技有限公司(以下简称“光科技”),成立于2002年3月,原名苏州京东方茶谷电子有限公司。根据本公司半导体照明事业及光科技事业群发展要求,本公司拟以光科技为法律载体,将本公司LED照明事业部业务合并进入光科技经营管理,并由光科技中日双方股东同比例新增投资不超过人民币1.7亿元(其中本公司增资1.54亿元),发展扩大本公司半导体环境照明业务。(郑功)

网宿科技设立控股子公司

本报讯 网宿科技今日公告称,公司拟与公司全资子公司厦门网宿软件科技有限公司共同出资10000万元人民币设立控股子公司,并由其负责购买上海市嘉定工业园区北区产学研园区39号地块约1.48万平方米土地使用权,建设网宿科技云计算产业基地暨上海研发中心。公司于2013年4月2日召开第二届董事会第十六次会议,审议通过了《关于使用部分超募资金及自有资金建设网宿科技云计算产业基地暨上海研发中心的议案》,同意上述超募资金使用计划。(郑功)