

今日关注

市场观察

证监会逐个回应近期市场热点

没有外资大批做空 A 股迹象

证监会就修订基金运作办法征求意见

拟提高股票型基金仓位下限要求

据新华社北京4月26日电 (记者陶俊洁 赵晓辉) 中国证监会新闻发言人26日针对资本市场的热点问题回答了记者提问。

对于外资是否做空中国,证监会发言人表示,当前中国资本项目没有完全放开,外资主要是通过战略投资者和QFII等方式投资A股,从目前观察,没有大批卖出迹象,亦没有足够的证据表明有大量资金通过非常规渠道进出中国市场。

在融资融券业务试点转常规之后,该

发言人指出,证监会目前已经取消了融资融券业务窗口指导意见,证券公司可以按照投资者适当性制度自行设定业务门槛。但根据有关规定,投资者仍需满足开户满六个月的条件。

上市公司方面,该发言人确认证监会已对西藏天路和宏磊股份采取监管措施。证监会认为,西藏天路未在在规定时间内发布2012年业绩预告,业绩变动原因披露不准确、不完整,违反了《证券法》、《信息披露管理办法》等相关规定。目前,西藏证监局已向西藏天路下发《行政监管措施

决定书》,责令公司改正违规行为,并在指定媒体上作出公开说明。

浙江证监局在2012年年报监管过程中,发现宏磊股份关联方浙江宏磊控股集团有限公司通过其子公司直接转移上市公司应收票据的形式,占用上市公司资金约4.74亿元(其中含占用利息约1121万元)。目前,浙江证监局已采取行政监管措施,下发责令改正意见,并向关联方追索被占用的资金和占用期间利息。

针对部分评论认为南方食品公司向投

资者发放黑芝麻乳是A股市场上上市公司首次实物分红的案例,该发言人称,证监会调查之后发现,发放食物的情况确实存在,但对象不包括全体股东,也不来自于税后利润,不满足分红的一般特征;南方食品也表示,此举主要是回馈股东,是对股东的赠与,而不是分红,这在法律上没有限制。对于南方食品赠与的问题,证监会已经责成公司进一步向股东做好解释工作,并做好窗口指导,今后继续按照证监会的现金分红制度做好工作。

开市必读

建设银行首季净利增15.70%

本报北京4月26日讯 记者崔文苑报道:中国建设银行股份有限公司今日公布了2013年度第一季度的经营情况显示,实现净利润597.13亿元,较上年同期增长15.70%。年化平均资产回报率、年化平均股东权益回报率分别保持为1.67%和24.52%。

建行一季度实现利息净收入923.11亿元,较上年同期增长12.44%。净利差为2.54%,净利息收益率为2.71%,均较上年同期提高0.06个百分点。在业务平稳发展的同时,建行资产质量总体保持稳定。截至3月末,该行不良贷款率为0.99%,与上年末持平;不良贷款余额为777.76亿元,较上年末增加31.58亿元;减值准备对不良贷款比率为270.76%。

华夏银行去年净利增38.76%

本报北京4月26日讯 记者崔文苑报道:华夏银行日前公布的2012年业绩报告显示,该行去年实现归属于上市公司股东的净利润127.96亿元,同比增长38.76%。基本每股收益1.87元,同比增长26.35%。

截至去年末,华夏银行总资产规模达到14888.6亿元,同比增长19.67%;不良贷款率0.88%,较年初下降0.04个百分点。华夏银行2012年实现营业收入397.77亿元,同比增长18.58%;华夏银行资本充足率为10.85%,核心资本充足率为8.18%。今年一季度,华夏银行实现归属于上市公司股东的净利润为29.5亿元,同比增长25.47%;基本每股收益0.43元,每股净资产11.37元。

中海油一季度产量增17.3%

据新华社北京4月26日专电 (记者安蓓 朱诺) 中国海洋石油总公司的上市公司中国海洋石油有限公司26日公布2013年第一季度主要经营指标。数据显示,一季度中海油有限公司实现油气净产量9360万桶油当量,同比上涨17.3%。

2013年一季度,中海油有限公司未经审计的油气销售收入约553.1亿元,同比上升13.3%,主要得益于油气产量的上升。勘探、开发及生产资本化支出约148亿元,同比上升53.5%。

2000亿元RQFII额度审核重启,引发市场关注

□ 本报记者 姚进

新增RQFII额度会否大举进场

RQFII新规出台以来,新产品和新增额度的申请批复一直处于暂停状态。记者近日获悉,随着2000亿元RQFII重启审核消息传出,新规出台后第一只RQFII产品易方达人民币中国内地纯债基金已获得香港监管机构批复,将于近期在港发行。

RQFII成为发展重点

在2012年初推出的第一批RQFII迄今大部分运作已满一年,它们的业绩表现及规范运作情况成为新一批RQFII额度和产品获批的重要原因。

易方达资产管理(香港)有限公司表示,A股市场将继续因RQFII资金的流入而从底部不断提高,随着新增额度的加盟跟台湾试点的开放,将有更多海外投资者通过RQFII投资中国资本市场,A股市场的发展有望注入更多的资本活水。

不过,市场人士指出,由于新增的2000亿元RQFII投资额度启用涉及规则调整,700亿元RQFII原有额度用完后,人

观市

大盘股下跌 创业板走强

□ 本报记者 何川

沪指失守2200点憾别4月

“五一”节假日前的一周,股市演绎一波“过山车”般的行情。作为“4·20”地震后的首个交易日,周一大盘波澜不惊,沪指维持小幅震荡。及至周二,A股遭遇重挫,沪深300指数大跌逾3%,市场行情自此发生转折。此后的3个交易日里,尽管多空双方围绕沪指2200点整数关口展开激烈争夺,但最终空方占优,沪指退守2200点下方。

截至本周五收盘,上证综指2177.91点,下跌2.97%;深成指报8691.39点,下跌4.61%。盘面上看,在申万23个一级行业板块中,仅有信息服务板块保持涨势,略涨0.54%,而房地产、建筑建材、食品饮料等板块则跌幅居前,分别大跌6.17%、4.72%、4.61%。

消息面上冷暖参杂。近日汇丰银行公布4月份中国制造业PMI初值为50.5%,较3月份终值51.6%下降明显。广州执行商品房住宅预售价格网上申报制度,明确

将对房价进行指导,而近期海外投资者也对A股做空不断。但也有消息称A股指数有望被纳入全球新兴市场指数体系,以吸引外资资金入市A股。同时,本周央行在公开市场实现净投放1240亿元,扭转此前连续九周的净回笼态势。

西南证券首席策略分析师张刚认为,沪指近期表现低迷主要是受部分指标股的拖累,地产、金融等权重板块集体大幅下跌拖累了大盘。另外,前期较为活跃的中小盘股也出现一定回调,影响了市场人气。

“房地产调控政策对股市影响十分明显。虽然目前出台更趋严谨的楼市调控政策的城市不多,但其扩散效应或不可忽视,市场担忧情绪加重。”张刚表示,“同时,监管层对债券市场的严查,一定程度上导致了金融股的恐慌性抛售。而海外资金对中字银行股的看空,也对投资者造成较大的心理压力。”

从申万二级行业来看,网络服务、医疗器械Ⅱ、传媒等子板块实现逆市增长,分别上涨2.56%、2.55%和2.33%。而前期活跃的题材股,如三沙概念、美丽中国、3D打印等有所调整回落。

五矿证券沈阳营业部总经理祁大鹏表示,中小盘股已出现较为明显的分化,投资者需谨慎操作,精挑细选。虽然本周创业板指一度创出年内新高,但其随后的回落已表明多方支撑力量不足。未来短时间内,创业板指或出现约一成的跌幅,而沪指跌幅则相对会小一些,但近期抗跌的个股出现补跌的概率却很大。

展望后市,张刚认为,目前沪指的回调幅度已达到春节前近500点反弹的一半左右,而4月份各种利空因素也已接近消化完毕,大盘有望筑底回升。在外围市场不断创出历史新高的背景下,如果市场在5月份能出现催化利好,将有望大力推动A股稳定上涨。

兴业银行:

□ 本报记者 钱菁旒

年报季报业绩双增长

兴业银行日前同时发布了2012年年报及2013年第一季度报告,抢眼的业绩转瞬成为市场关注的热点。报告显示,2012年该行共实现归属母公司净利润347亿元,同比增长36.12%;2013年继续延续去年高速增长态势,在第一季度实现归属母公司净利润110亿元,同比增长32.4%,不良率0.49%,拨备覆盖率429.41%,拨贷比2.1%,核心一级资本充足率8.55%,业绩增长高于此前的市场预期。

“同业业务创新是兴业银行实现高速增长的主要原因。”银河证券银行业分析师黄斌辉表示。2012年末,兴业银行在同业及投资中的信托计划达到5315亿元,较年中增加2487亿元。

“我们在传统业务上,同业负债和

非信贷资产保持均衡发展,利差收入与投资收益成为同业利润的重要来源。”兴业银行同业业务部副总经理许荣华介绍,该银行近年来在同业资产业务上不断开发新的业务品种,积极拓展中间业务。

年报显示,兴业银行2012年营业收入同比增长30.49%,其中净利息收入同比增速21.78%,而在中间业务收入增长的带动下,2012年全年手续费同比增长69%。2013年1季度依旧保持高速增长,同比增长80.4%。从结构上看,去年增速较快的有理财托管,增速达190%;子公司收入,如信托、租赁等,增速达160%;担保承诺,增速达141%;顾问咨询,增速达74%。从今年1季度情况看,上述业务手续费依旧保持较高增

速,如理财收入增长70%,投行收入增长超过50%。

去年四季度末,兴业银行不良率环比下降1BP,达1.33%;去年四季度末逾期金额879亿元,较去年6月底略升3.4%。黄斌辉表示,“兴业银行公司类不良余额减少32.7亿元,个人不良贷款余额较上年上升17.9亿元,反映了以往单项测试分类较组合更加严格的标准。”

在拖累业绩的因素方面,宏源证券金融研究组分析师张继袖表示,主因是净息差下滑和拨备支出增加,使得兴业银行在2012年大幅计提减值损失123.82亿元,同比增长325%,一季度计提损失29.85亿元,同比增长80.5%。“大幅计提拨备使今年业绩预测存在变数。”张继袖说。

□ 本报记者 姚进

证监会提醒投资者——

警惕期货市场敲交易

本报北京4月26日讯 记者何川报道:针对今年以来期货市场出现的多起因“委托理财”导致的对敲转移他人资金的违法违规案例,证监会新闻发言人表示,广大期货投资者要提高安全防范意识,加强交易密码管理,高度关注账户委托他人交易的风险,切实保障自身资金安全。

据了解,“委托理财”导致的对敲转移他人资金,是指受托人替委托人操作期货账户时,在委托人不知情的情况下,通过实施对敲交易转移委托人资金的行为,这种行为属于违法犯罪行为。对敲转移他人资金的案件可大致分为两类:一是违法犯罪分子通过木马程序,偷窥、偷听等方式窃取投资者的期货账号和密码导致的案件;二是违法犯罪分子以委托理财为幌子骗取受害者的账号和密码导致的案件。

近年来,“委托理财”类案件已占到对敲转移他人资金案件的主要部分,并且单位案件的涉案金额较高。证监会提醒期货投资者如发现账户被他人对敲,首先应尽快修改交易密码,然后及时向期货公司或交易所反映,并向公安机关报案,通过司法途径尽快挽回损失。

汇丰首席经济学家屈宏斌表示——

人民币国际化进入提速期

本报讯 记者钱菁旒报道:汇丰中国首席经济学家屈宏斌近日表示,尽管西方国家的经济债务问题困扰而陷于停滞,中国经济的不断壮大却大大改善了世界其他地区的经济前景,部分邻近经济体和很多大宗商品生产国都深受中国的影响。而中国的牵引力并不局限于经济发展方面,人民币的崛起将使世界金融体系也开始发生根本性的变化。

“目前人民币在国际贸易和资本市场所发挥的作用仍相对有限,但情况正在迅速变化。人民币的国际化进程不但已经起飞,更已进入提速期。”屈宏斌表示,三年来,人民币结算占中国内地进出口贸易额的比例已迅速增长至约12%。而三年前才建立的离岸人民币资金池,目前规模已超过9000亿元。

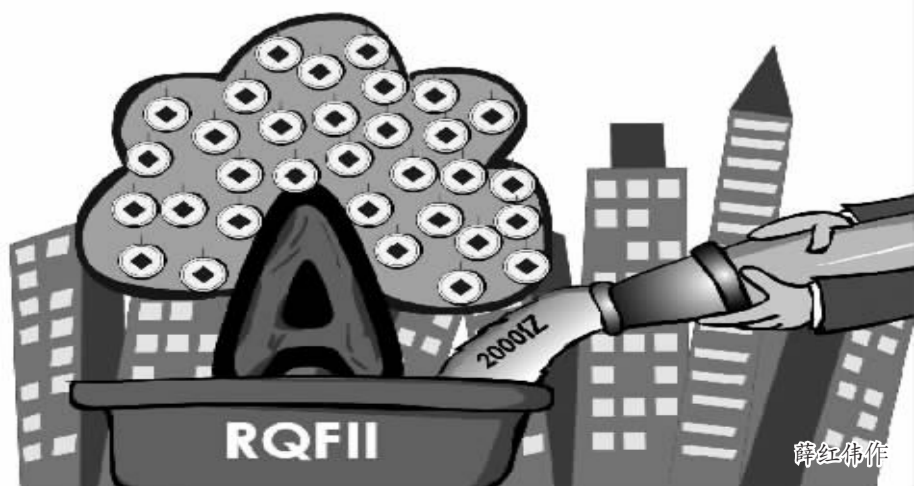
屈宏斌认为,到2015年,中国三分之一的国际贸易将以人民币结算,这将使人民币跻身全球三大贸易货币之列。但人民币的影响力远不止于贸易领域,它的迅速崛起,对以人民币进行投资的人影响同样深远。“人民币的崛起随处可见,从以人民币计价的外汇、债券市场和新兴离岸人民币中心,如我国台湾地区、新加坡及伦敦的形成,到合格境外投资者(RQFII)股市投资安排、外国直接投资(FDI)以及中国对外直接投资(ODI)等。”

“作为全球第二大经济体,目前中国的国内生产总值已占到全球约11%,贸易份额亦超过10%。但如果中国要拥有真正的全球性货币,人民币必须实现完全可兑换。”屈宏斌认为,推行人民币完全可兑换很多必要条件都已具备——经常项目收支取得平衡、汇率更趋灵活并接近均衡水平、境外市场人民币使用迅速增长,同时,内地金融改革正在加快。同时,目前企业已可以自由兑换人民币,中国也与大约20个国家和地区签订了货币互换协议,资本项目管制近年来已逐步放宽。

屈宏斌指出,人民币可兑换有一个先决条件,即一个开放的、具有深度和广度,并且能够承受改革过程中带来的压力的国内金融资本市场。目前中国股市市值高居世界第三,但仍存在一些问题需要解决。此外,债券市场依然处于初级发展阶段,但地方政府在基建项目上的迫切融资需要,可有望推动债券市场在未来几年的进一步扩展。

提示:本版投资建议仅供参考,据此入市,风险自担。

本版编辑 袁元
电子邮箱 jrbzbsc@126.com



民银行、证监会、外汇局三个监管部门近期都对相关的RQFII试点办法进行了修订。申银万国证券研究所桂浩明认为,事实上管理层也是把发展RQFII作为发展国内资本市场中的一个重点,RQFII资金的进入,为国内资本市场带来了新的投资理念,

对于市场的稳定起到了积极作用。 “不过,与我们不断开放的资本市场相比,海外资金的入市数量并不多,表现也不那么踊跃。800亿美元的QFII额度,现在才用了300亿元。用RQFII额度组建的投资A股的基金,现在普遍处于折价交易状