

证监会集中回应近期市场热点

# 私募基金将纳入统一调整范围

## 基金公司固有资金投资限制放宽

在证监会8月9日召开的新闻发布会上,证监会新闻发言人对内地与香港基金产品互认、证券执法与刑事司法衔接、私募投资基金管理等近期市场热点问题进行了集中回应。

开展基础理论研究和立法调研工作,积极听取相关的市场机构、市场组织和相关行业协会对于期货法立法必要性和调整范围的意见建议。

### 加强证券执法与刑事司法衔接

证券行政执法与刑事司法的有机衔接,是确保证券执法有效性的重要条件,是我国金融安全和资本市场健康稳定发展的重要保障。该新闻发言人称,近年来,证券监管部门与刑事司法部门建立了专门的执法协作机制,推动出台了相关司法解释,在证据规则的衔接与完善、案件移送与执法协作、指定管辖等方面取得了重要进展,直接推动了打击内幕交易等执法活动的深入开展。

投资者合法权益的违法犯罪行为,推动在一些难点问题上取得突破,做好重大典型案件的查办工作。

### 房企再融资口径没有变化

近期,新潮中宝和宋都股份等房地产企业公布了再融资方案。当记者问及证监会对房地产上市公司再融资及并购重组的政策时,该新闻发言人强调,证监会将根据国务院有关规定,对存在闲置土地、炒地以及捂盘惜售、哄抬房价等违法违规行为的房地产开发企业,将暂停上市、再融资和重大资产重组。

他还表示,证监会坚决贯彻执行国务院文件规定,对于房地产行业上市公司、非房地产行业上市公司通过再融资募集资金投向涉及住宅房地产开发业务或重大资产重组置入住宅房地产开发业务的,对其是否存在违反国务院有关规定的情形,证监会在进行相关审核时,将在公司自查、中介机构核查的基础上,依据国土资源部等部门的意见来进行认定。

### 积极推动内地与港基金互认

“基金互认”指允许在对方注册的基金向本地居民公开销售。证监会新闻发言人表示,推动内地与香港基金产品互认,有利于将香港成熟产品直接引入境内,为境内投资者提供更丰富的投资选择,同时将境内基金产品在港销售,吸引海外资金进入,进一步扩大我国基金行业和资本市场开放,提高资本项目可兑换水平,密切内地与香港的经济金融合作。

该发言人称,两地证监会对此均持积极态度,双方已多次召开会议,就基金产品互认问题进行了积极研究,在政策方向上已形成共识,但技术层面还有大量工作需要落实,纳入两地互认的基金范围、有关销售机制尚未确定,具体实施尚没有明确的时间表。

### 私募基金将纳入统一调整范围

当被问到证监会对制定私募基金管理暂行办法的进展时,该发言人称,目前证监会正在起草私募投资基金管理暂行办法,拟将私募证券投资基金以及包括创业投资基金在内的私募股权投资基金等各类私募基金纳入统一调整范围。办法将主要基于基金行业协会对私募基金管理人和私募基金进行登记备案,实施事后监督管理。现行法规如与新基金法有冲突,将一并修订调整。

在推动制定我国期货市场的基本法方面,证监会新闻发言人表示,将积极争取立法机关将期货法列入十二届全国人大常委会立法规划,并成立领导小组和工作小组,为制定期货法提供组织保障,另外还积极

开市必读

### 猛狮科技电池项目试生产

本报讯 猛狮科技公告称,公司全资子公司福建动力宝电源科技有限公司承建的公司首次公开发行股票募集资金投资项目——年产60万伏安时纳米高能免维护启动用和动力用电池新建项目,于近日完成生产设备安装调试,开始投料试产。该公司表示,公司募投项目如果顺利投产,将对提高生产效率降低产品生产成本带来积极影响,进一步提升公司行业地位。该公司提示称,上述项目完全达产还需一定时间。(郑劭)

### 高新兴股东进行约定购回

本报讯 高新兴公告称,近日接到公司控股股东刘双广通知:刘双广于8月2日将其持有的公司无限售条件流通股261.65万股(占公司总股本的1.42%)进行约定购回式证券交易融资。(古帆)

### 北新路桥获技改资金

本报讯 北新路桥公告称,根据新疆生产建设兵团建筑工程师财务局下发的《关于下达2013年北新路桥公司技术改造资金的通知》,师财务局下达给该公司2013年中小企业技术改造资金760万元。其中,北新德宏建材保温一体板建设180万元,北新永固钢结构重钢箱梁技改300万元,天山玻璃节能技术改造280万元。目前,上述款项已全部到账。该公司将按照《会计准则》等有关规定将这部分资金作为营业外收入计入当期损益,具体会计处理以会计师年度审计确认后的结果为准。(郑劭)

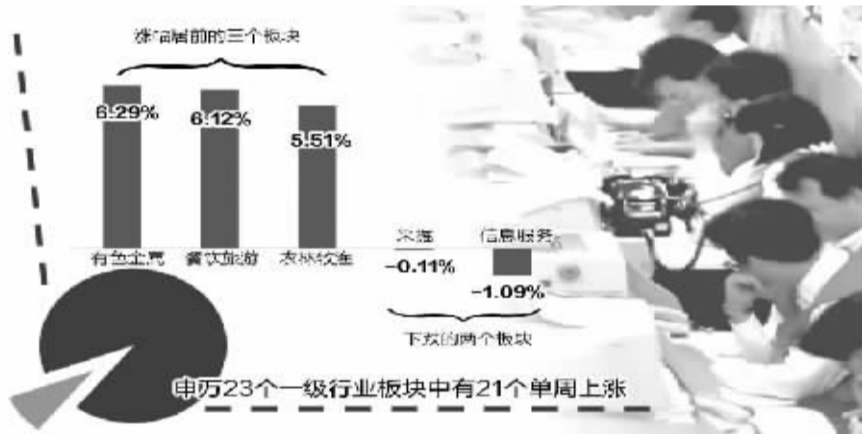
### 重庆啤酒股东要约收购

本报讯 重庆啤酒公告称,日前,公司接公司股东嘉士伯香港关于部分要约收购事项进展情况的通报,目前商务部正在审核嘉士伯香港本次部分要约收购材料,嘉士伯香港将在取得商务部相关核准后将本次要约收购的申报材料报送至中国证券监督管理委员会审核。(古帆)

观察

## 沪指周线“三连阳”

本报记者 何川



上周沪指冲高回落,在2050点关口小幅震荡,周线连收三阳。截至8月9日收盘,上证综指报2052.24点,单周上涨22.82点,涨幅为1.12%;深证成指报8145.97点,单周上涨184.50点,涨幅为2.32%。

盘面上看,申万23个一级行业板块中有21个单周上涨。有色金属、餐饮旅游和农林牧渔等板块涨幅居前,周涨幅分别为6.29%、6.12%和5.51%。下跌的两个板块是信息服务和采掘,周跌幅分别为

1.09%、0.11%。

从宏观层面来看,继7月份PMI数据、进出口数据好于市场预期之后,上周公布的7月份规模以上工业增加值,同比增长9.7%,比6月份加快0.8个百分点,创下3月份以来最大增幅。西南证券首席策略分析师张刚表示,各项主要经济数据的好转,表明国内宏观经济的整体走向趋稳,对股市释放利好效应,有利于稳定投资者持股信心。

## 螺纹钢上攻动力弱

本报记者 谢慧

期钢价格上周震荡攀升,螺纹钢主力1401合约围绕3700元/吨一线盘整,最高触及3758元的4月26日以来最高价。截至8月9日,RB1401报收3755元/吨,较前一交易日上涨0.43%。“不过随着合约的反弹,虽然持仓略有增加,但成交量却在持续萎缩。”南华期货分析师曹扬慧表示,“这意味着成交量变化与价格走势发生背离,说明市场的买入动力和继续上攻动力正逐步减弱。”

现货价格在期价带动下上扬。上海地区三级螺纹钢报价强势拉涨100元至

3510元/吨,但价格的拉涨未能获得成交量的配合。此外,沙钢、河钢和包钢等大型钢厂均继续上调螺纹钢出厂价格。

近日利好消息频传,铁路总公司扩大了2013年投资总额计划,由前期的6300亿元上升到6600亿元。房产方面,此前因筹划重大事项集中停牌的数家房企,在8月初陆续公布了再融资预案,再融资放开的利好或对钢铁价格产生提振作用。

总体来看,近期钢材消费需求确实不差,国家统计局最新公布的数据显示,1月—7月,城镇固定资产投资同比增长

20.1%,房地产投资4.43万亿元,同比增长20.5%,房地产销售额为3.95万亿元,同比增长37.8%。房地产市场出现投资与销售两旺局面,对钢价有一定支撑。

曹扬慧说,钢市长期的核心矛盾在于供应量过多,短期矛盾在于阶段性需求疲弱。加之目前是传统季节性消费淡季,高温天气抑制了工地的开工,将对螺纹钢市场形成压力。

曹扬慧认为,在缺乏重大利好推动,以及量价背离的情况下,钢材期价很难向上实现大突破。

## 两市限售股解禁市值激增

据新华社北京8月11日电 (记者华晔迪 杨毅沉) 根据沪深交易所的安排,下个交易周(8月12日至16日)两市共有25家公司共计84.61亿解禁股上市流通,解禁市值接近560亿元。

据西南证券统计,下周两市25家公司解禁股共计84.61亿股,以8月9日收盘价为标准计算市值为557.9亿元,其中,沪市7家公司为191.2亿元,深市18家公司为366.7亿元。

沪市7家公司中,海南航空在8月13日将有39.31亿股限售股解禁上市,按照8月9日的收盘价计算,解禁市值78.23亿元,为下周沪市解禁市值最大公司;解禁市值排第二、三名的公司是际华集团和隆鑫通用,解禁市值分别为68.31亿元和25.79亿元。

深市18家公司中,洋河股份的限售股将于8月13日解禁,解禁数量3.51亿股,按照8月9日的收盘价计算解禁市值178.54亿元,是下周深市解禁市值最多的公司;解禁市值排第二、三名的公司是乐视网和泰格医药,解禁市值分别为121.36亿元、22.68亿元。

## 基金仓位基本保持平稳

本报讯 记者钱箬旻报道:上周股市小幅反弹,创业板出现回调,市场出现风格转换迹象。在此作用下,上周基金整体操作保持平稳,各类型基金仓位变化不大。

据德圣基金研究中心数据显示,偏股方向基金上周基本保持平稳,整体变化不大。可比主动股票基金加权平均仓位为82.61%,相比前周微降0.15%;偏股混合型基金加权平均仓位为77.62%,基本与上周持平;配置混合型基金加权平均仓位72.69%,相比前周小幅上升0.75%。

偏债方向基金仓位方面,上周非股票投资方向的基金股票仓位整体保持平稳。其中,保本基金加权平均仓位9.53%,相比前周微升0.36%;债券型基金加权平均股票仓位7.13%,相比前周微降0.22%;偏债混合型基金加权平均仓位14.11%,相比前周微降0.23%。

不同规模划分来看,三种规模的偏股方向基金股票仓位变化不大。三类偏股方向主动型基金中,大型基金加权平均仓位82.56%,相比前周微降0.20%。中型基金加权平均仓位79.79%,基本与上周持平。小型基金加权平均仓位79.50%,相比前周微升0.23%。

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 孙华

电子邮箱 jrbzbsc@126.com

# 人民币持续升值空间有限

王信川

进出口双双增长,其中出口增幅为9.1%,进口的增幅达到14.8%。同时,7月份CPI同比上涨2.7%,符合预期;PPI同比下降2.3%,降幅连续收窄,表明经济增长缓中趋稳,这为人民币保持升值提供了一定支撑。

近期美元指数走弱,也让人民币承受了一定升值压力。一方面,美国近日公布的上半年主要经济数据表现不及预期,导致美元下跌;另一方面,美联储退出量化宽松政策的不确定性上升,市场预期有所改变,美元也因此出现一定回调。这也表明,近期人民币强势升值,是市场波动的正常反应,并不意味着人民币进入了新一轮升值通道。

目前,人民币已基本达到均衡水平,长期来看将保持相对稳定和双向波动的态势。统计显示,在上半年113个交易日中,有59

个交易日人民币升值、54个交易日贬值,最大单日升值幅度为0.20%,最大单日贬值幅度为0.15%。同时,人民币对美元汇率中间价最高为6.1598元,最低为6.2898元,而人民币对欧元、日元等其他国际主要货币汇率也呈明显双向波动特征。

下半年,我国经济受需求下滑等因素影响,经济增速可能进一步放缓。同时,美国经济可能继续增长,美联储逐步退出量化宽松也是大概率事件,美元目前走软的情况或出现逆转。相反,受国际金融市场动荡、跨境资本“大进大出”的影响,人民币汇率波动将更加明显,甚至出现贬值。

随着人民币跨境使用的范围和规模快速扩大,基于市场供求关系的人民币汇率将更加趋于稳定。央行数据显示,今年上

半年,商业银行累计办理跨境贸易人民币结算业务2.05万亿元,累计办理人民币跨境直接投资结算金额1834.9亿元;境外货币当局共动用93.2亿元人民币。这既促进了双边贸易投资发展,又增加了境外人民币的流动性,有助于人民币汇率保持在合理均衡水平。

继7月20日央行全面放开贷款利率管制、利率市场化改革迈出重要一步后,汇改也将紧锣密鼓地推进。央行日前发布的二季度货币政策执行报告指出,进一步完善人民币汇率形成机制,增强人民币汇率双向浮动弹性。这意味着,人民币汇率的浮动区间有望进一步扩大,有助于减轻汇率单边趋势性运行的压力,保持人民币汇率在合理均衡水平上的基本稳定。

资本论谈

8月以来,人民币呈现出较快升值态势。来自中国外汇交易中心的数据显示,9日人民币对美元汇率中间价报6.1668,较前一交易日上涨35个基点。这是人民币对美元汇率中间价连续第5个交易日上涨。

受此影响,人民币对美元的即期汇率也持续走强,8日盘中一度触及6.1143,刷新了自2005年7月汇改以来新高。近期人民币升值势头很猛,但这主要由短期因素所致,未来人民币持续升值的空间仍然有限。

市场对中国经济向好的预期,推动人民币汇率持续走高。统计数据显示,7月份我国