

郭树清直陈金融怪象 慨叹直投比例有点高

A2

国土部住建部：坚决防止房价反弹

各地不得擅自调整放松要求,已放松的,要立即纠正;出现高价地的要及时调整土地竞价方式;溢价率超50%的用地要及时调整出让方案

据新华社电

国土资源部 19 日召开视频会议,就国土资源部、住房城乡建设部联合下发的《关于进一步严格房地产用地管理巩固房地产市场调控成果的紧急通知》进行部署,要求坚持房地产市场调控不放松,密切配合做好各项工作,不断巩固调控成果,坚决防止房价反弹。

通知指出,近期房地产和土地市场出现的一些波动,虽并未改变市场整体格局,但市场运行的复杂性和不稳定性在增加,房地产市场调控仍然处在关键时期,任务还很艰巨。对此,各级国土资源主管部门、住房城乡建设(房地产、城乡规划)主管部门要有清醒认识,坚持房地产市场调控不放松,密切配合做好各项工作,不断巩固调控成果,坚决防止房价反弹。

通知要求各地要把落实住房用地供应计划作为下半年的重点工作,应保尽保保障性安居工程用地,并以提高计划完成率、增加有效供应为首要目标,进一步加大普通商品住房用地的供应力度。从 7 月开始,国土资源部将对保障新安居工程用地和普通商品住房用地供应实行月度指导,对落实情况较差的将予以通报,年底对各省(区、市)进行目标责任考核。下半年各地要密切跟踪市场形势,切实把握好土地出让节奏、时序和价格,防止出现商服和住宅高价地,扰乱市场预期,破坏市场稳定。

根据通知,市县国土资源主管部门要进一步完善地价专业评估和集体决策程序,合理确定起始价、底价,在土地出让前还应全面分析、研判市场形势,对可能出现高价地的要及时调整竞价方式,制定

出让方案和现场预案。对预判成交价格创历史总价新高、或单价最高,或溢价率超过 50% 的房地产用地(包括商服、住宅或商住综合),及时调整出让方案,采用“限价、竞地价”或配建保障房、公共设施等办法出让

土地。通知强调,各地要严格执行房地产市场调控政策,不得擅自调整放松要求。已放松的,要立即纠正。《通知》还重申了已有的房地产用地管控政策,并要求加大闲置土地处置力度。

基金上半年赚千亿 平安成头号新宠

多位基金高管对后市谨慎乐观,认为结构性行情仍是主基调

证券时报记者 朱景锋

67 家基金公司旗下基金二季报今日全部公布完毕。据天相投顾对基金季报的统计显示,基金二季度和一季度分别盈利 618.88 亿元和 380.51 亿元,合计盈利近 1000 亿元。中国平安二季度基金增持幅度最大个股,共逾 200 只基金重仓。

二季度股市先涨后跌,后期不断下挫,但基金没有杀跌,仓位不降反升。其中作为偏股基金主力的股票型基金二季度末仓位达 84.56%,较一季度末加仓 1.03 个百分点,混合型基金和传统封基仓位也有小幅提高,包括股票型、混合型和封闭式基金在内的偏股基金平均仓位为 79.71%,处于中等偏高水平。

二季度基金对重仓股进行大幅

调整,最大新宠当属中国平安。一季末重仓中国平安的偏股基金仅有 92 只,但到二季度末时一举增加到 217 只,中国平安也成为被最多基金重仓的个股。保利地产、贵州茅台等也被基金大举增持,招商银行、五粮液、浦发银行、伊利股份则被基金大举减持。

二季报显示,二季度偏股基金重点加仓医药生物和房地产两大板块,增持幅度分别达到基金净值的 1.35 个百分点和 1.24 个百分点,机械设备和采掘业则被小幅减持。截至二季度末,偏股基金配置前三大板块分别为金融保险、机械设备和食品饮料。相比一季度末,基金在行业配置上的集中度显著下降了 2.87 个百分点,板块配置趋于分散化。

展望后市,多位基金高管持谨慎乐观态度,认为结构性行情仍是主基

调。嘉实基金总经理助理邵健表示,三季度 A 股市场面临的基本面因素相对平衡略偏正面,下半年政策与制度因素将在很大程度上决定 A 股走向,预计市场结构性分化行情将持续。未来将继续保持持续成长为主要的投资策略,重点配置穿越周期及受益于未来政策调整的行业。广发基金副总经理易阳方预计市场将呈现窄幅震荡格局,震荡中存在一定的结构性行情,机会集中在内需领域,主要是消费领域与国家扶持的产业。

另外,合格境内机构投资者(QDII)基金二季报显示,4 只规模百亿以上的 QDII 基金全部降低了权益类投资仓位,最大降幅近 3.5 个百分点。对三季度海外市场行情,QDII 基金经理认为主要海外市场喜忧参半。

(更多报道见 A5 版)

险资投资债券松绑 无担保债比例上限提高

允许投资混合债和可转债;投资无担保债的余额,不超该保险公司上季末总资产 50%

证券时报记者 徐涛

为规范保险资金投资债券行为,改善资产配置,中国保监会近日发布《保险资金投资债券暂行办法》。暂行办法进一步拓展了保险资金投资债券的范围,增加了混合债券和可转换债券,保险资金可投资品种基本覆盖了现有市场公开发行的品种;同时调整了投资比例,提高了无担保债券投资上限。在原有公开招标方式的基础上,增加了符合规定的簿记建档方式,放松了一级市场和二级市场的投资限制。

暂行办法借鉴国际惯例和最新发展趋势,对债券品种进行了重新分类,按照发行主体,将债券品种分为政府

债券、准政府债券和企业(公司)债券三类。

暂行办法规定,保险资金投资商业银行发行的金融企业(公司)债券,发行方应当具有国内信用评级机构评定的 A 级或者相当于 A 级以上的长期信用评级、净资产不低于 100 亿元、核心资本充足率不低于 6% 等条件;保险资金投资商业银行混合资本债券,发行方还需要具有总资产不低于 2000 亿元等条件。

保险资金投资证券公司债券的条件包括:公开发行,且具有国内信用评级机构评定的 AA 级或者相当于 AA 级以上的长期信用评级;净资本不低于 20 亿元;境外上市并免于国内信用评级的,国际信用评级机构评

定的 BBB 级或者相当于 BBB 级以上的长期信用评级。

就债券投资规范,暂行办法规定,保险公司投资有担保的企业(公司)债券,自主确定投资总额;投资无担保非金融企业(公司)债券的余额,不超过该保险公司上季末总资产的 50%。投资同一期单品种金融企业(公司)债券和有担保非金融企业(公司)债券的份额,不超过该期单品种发行额的 40%;投资同一期单品种无担保非金融企业(公司)债券的份额,合计不超过该期单品种发行额的 60%。保险公司投资同一发行人发行的企业(公司)债券的

余额,不超过该发行人上一会计年度净资产的 20%;投资关联方发行的企业(公司)债券的余额,不超过该保险公司上季末净资产的 20%。

就债券投资的风险控制,暂行办法还特别规定,保险公司上季度末偿付能力充足率低于 120% 的,不得投资无担保非金融企业(公司)债券;已经持有上述债券的,不得继续增持并适时减持。上季度末偿付能力处于 120% 和 150% 之间的,应当及时调整投资策略,严格控制投资无担保非金融企业(公司)债券的品种和比例。另外,保险公司投资或者专业投资管理机构受托投资债券,参与债券衍生金融工具交易,仅限于管理和对冲投资风险。

南玻 A 拟动用 12 亿港元回购 2 亿股 B 股

证券时报记者 靳书阳

7 月 2 日至 19 日停牌商讨回购 B 股方案的南玻 A,将于今日复牌。公司计划回购境内上市外资股(B 股)股份不超过 2 亿股,回购价格不高于 6 港元/股。按照本次计划最大回购 2 亿股计算,回购股份比例分别占公司总股本的 9.64% 和 B 股股份的 26.23%。按照最高回购价格和最大回购股数计算,拟用于回购的资金总额不超过 12 亿港元,折合人民币 9.77 亿元。

这是继长安汽车和鲁泰 A 后,A 股市场今年第三起 B 股回购案,上市

公司频繁回购 B 股颇值得关注。

今年 3 月 2 日,长安汽车购汇不超过 6.1 亿港元用于回购 B 股的申请获得国家外汇管理局重庆外汇管理部批准。3 月 12 日,公司正式实施回购部分 B 股股份方案。截至 3 月 20 日,公司累计回购 B 股数量为 1.72 亿股,占公司总股本的比例为 3.55%,支付总金额为 6.1 亿港元。

今年 6 月 8 日,停牌一个多月的鲁泰 A 也公布了 B 股回购计划,公司拟以不高于 7.73 港元/股的价格回购最多不超过 1 亿股 B 股。若按照最高回购价格和最大回购股数计

算,鲁泰 A 将为此次回购计划最高支付 7.73 亿港元。经公司 6 月 25 日召开的临时股东大会决议,公司拟在该次股东大会通过之日起 12 个月内完成回购。

上市公司对回购 B 股原因的解释,普遍表示由于 B 股股价的表现与公司内在价值不符,公司的投资价值被低估,不利于维护股东利益。南玻 A 称,公司 B 股股价的表现与公司的内在价值以及行业龙头地位不符,已经明显背离公司实际的经营状况和盈利能力,给上市公司形象带来了负面影响,不利于维护广大股东利益。从财务角度出发,上市公司通过回购股份并注销可以提

升每股收益,可增强投资者对公司的信心,以达到支撑股价的目的。另外,也有分析人士指出,由于 B 股市场长期处于低迷状况,其历史使命已经完成,A 股上市公司可以通过回购来解决 B 股的历史遗留问题。

深证及巨潮指数系列					
日期	收盘	涨跌幅	2012-07-19	收盘	涨跌幅
2012-07-19	9509.49	-0.05%	巨潮沪深 A 指	2434.63	0.81%
深证 100 指数 P	2943.54	0.11%	巨潮大盘指数	2456.25	0.46%
深证 300 指数 P	2860.31	0.45%	巨潮中盘指数	2682.44	0.85%
中小板指数 P	4408.77	0.68%	巨潮小盘指数	2691.23	1.29%
中小 300 指数 P	808.03	0.79%	巨潮 100 指数	2612.00	0.45%
创业板指数 P	709.17	1.00%	泰达环保指数	2157.57	0.59%
深证治理指数	5286.80	0.10%	中金龙头消费	4341.40	0.42%

国投瑞银 UBS SDIC 募集上限: 50 亿份
纯粹杠杠 + 经典指数 + 平价扩募 7 月 25 日起各大券商有售
国投瑞银瑞福深证 100 指数分级基金之 瑞福进取 (150001)
联系电话: 400-880-0808 网址: www.ubsasic.com

北京太空板业股份有限公司 Beijing Talkong Panel Industry Corp.
北京太空板业股份有限公司 创业板首次公开发行 A 股今日网上申购
申购简称: 太空板业 申购代码: 300344
申购价格: 16.8 元/股
单一证券账号最高申购数量: 12,500 股
网上申购时间: 2012 年 7 月 20 日 (9:30-11:30, 13:00-15:00)
保荐机构(主承销商): 国金证券股份有限公司

山东联创节能新材料股份有限公司 LECON ENERGY SAVING MATERIALS CO., LTD.
首次公开发行 A 股 今日网上申购
申购简称: 联创节能 申购代码: 300343
申购价格: 28.10 元/股
网上申购时间: 2012 年 7 月 20 日 (9:30-11:30, 13:00-15:00)
单一账户申购上限: 5,000 股(须为 500 股的整数倍)
保荐机构(主承销商): 东吴证券股份有限公司

合肥美亚光电技术股份有限公司 MEIER OPTICAL TECHNOLOGY CO., LTD.
首次公开发行 5,000 万股 A 股 今日申购
申购简称: 美亚光电 申购代码: 002690
申购价格: 17.00 元/股
保荐机构(主承销商): 中国银河证券股份有限公司

江苏新远程电缆股份有限公司 Jiangsu New Yuanchang Cable Co., Ltd.
首次公开发行 4,535 万股 A 股
★发行方式: 包括但不限于采用网下询价对敲配售与网上资金申购定价发行相结合的方式
★证券简称: 远程电缆 证券代码: 002692
★询价推介日期: 2012 年 7 月 23 日 - 7 月 25 日
★发行公告刊登日期: 2012 年 7 月 27 日
★网上路演日期: 2012 年 7 月 27 日
★网下申购日期: 2012 年 7 月 30 日 (9:30-15:00)
★网上申购日期: 2012 年 7 月 30 日 (9:30-11:30, 13:00-15:00)
保荐人(主承销商): 招商证券股份有限公司

今日导读 Inside Today

- A4 新东方阻击“猎杀” 俞敏洪扳回一城
- A6 融资账户成绞肉机 个别投资者遭强制平仓
- B1 创业板半年报启幕 筹码分布有点蹊跷
- B3 浙江担保圈风波再起 杭州家具商会躺着中枪
- B4 上市公司现金分红三大怪象
- C2 资金围猎 谁是医药股行情最大赢家
- C3 “猪通胀”欲卷土重来 CPI 拐点闪现

节目预告

甘肃卫视《投资论道》呈现全新投资盛宴——携手证券时报、深圳证券信息有限公司、《新财富》杂志社、联合全国百家券商上千家营业部,携手明星投顾,寻找市场热点,挖掘投资技巧,敬请关注!

今日出境营业部(部分名单): 大通证券北京建国路营业部 东方证券北京霄云路营业部 宏源证券北京丰北路营业部 中信建投北京农大南路营业部 第一创业证券北京平安大街营业部

今日出境嘉宾: 金元证券北方财富管理中心副总经理 邓智敏 中南财经政法大学特邀研究员 高宏伟 2011 全景最佳证券营业部暨明星投资顾问评选参赛选手(部分)

主持人: 袁立一 播出时间: 甘肃卫视《投资论道》23:17