全国股转公司:新三板分层传言不实

针对近期市场上的新三板分层方案和分层标准的传言,全国中小企业股份转让系统相关负责人昨日进行了辟谣,并指出这不准确。

该负责人指出,全国股转公司正在中国证监会的指导下研究"新三板"市场的内部分层方案,目前,相关方案正在进行深入的研究和论证,待成熟后将择机向市场公开征求意见。

(程丹)

7月银行结售汇再现逆差 资本流出压力加大

外汇局昨日公布7月银行结售汇和银行代客涉外收付款数据。与央行刚刚公布的7月外汇占款数据一致,当月银行结售汇逆差2655亿元,结束此前连续两个月的顺差,较上月大幅减少2784亿元,同样显示7月外汇市场供求关系恶化。

境内银行代客涉外收付款方面,当月该项为逆差129亿元,较上月减少1621亿元。招商证券宏观研究主管谢亚轩表示,从结构上看,服务贸易流出规模大幅上升至980亿元。证券项下净流出289亿元,此前该项连续两个月净流入,反应出7月随着A股震荡加大,对北上资金的吸引力减小。

与此同时,谢亚轩表示,居民和企业的购汇意愿大幅上升、结汇意愿则快速下降。在贸易项下的购汇意愿为58%,是自2012年欧债危机缓释之后的最高值;结汇意愿则创历史新低,仅为52%,较上月下降5个百分点。

多项指标显示近期我国跨境资本流出压力加大。市场人士普遍预计,临近美联储加息时点,由于美元的全球中心货币地位,将会使加息政策具有显著的溢出效应,新兴市场的跨境资本流出压力仍会上升。预计中国8月跨境资本流动数据仍会恶化。

(孙璐璐)

美国7月新屋开建量创近8年新高

美国商务部昨日发布的报告显示,美国7月新屋开工户数环比增长0.2%,经季调后的年化总数为121万套,创下自2007年10月以来的新高,预示着美国房产市场今年下半年有望稳步回升。

不过,7月营建许可申请量环比下降16.3%,至112万套,但与去年同期相比仍增加7.5%。

此外,美国全国住宅建筑商协会发布的数据显示,8月份美国住宅建筑商信心指数为61,高于7月份的60,创2005年11月以来新高,显示建筑商对美国房地产市场复苏持愈发乐观的态度。

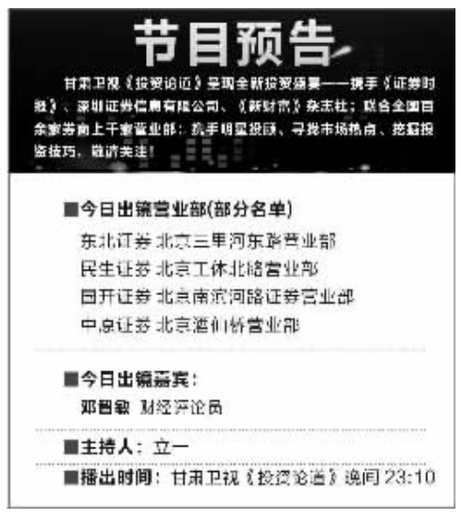
美国齐洛房地产数据库公司最新数据显示,在大多数美国大城市,房租占收入比创历史新高。美国全国房地产经纪人协会表示,今年第二季度在该协会调查的176个大城市地区中,163个地区房价整体呈现上升趋势。尽管经济学家警告说薪资水平增长缓慢将会拖累美国房地产市场的回暖,但从目前看来回暖趋势仍然未受到影响。不过,有分析人士表示,美国房地产市场整体上涨的趋势可能会在美联储加息之后进一步减缓。

(吴家明)

深证及巨潮指数系列 2015.08.18

指数代码	指数简称	收盘	涨幅	指数代码	指数简称	收盘	涨幅
399001	深证成指	12683.86	-6.56%	399311	国证1000	4524.38	-6.72%
399005	中小板指	8514.90	-6.46%	399314	巨潮大盘	3833.85	-6.09%
399006	创业板指	2504.17	-6.08%	399315	巨潮中盘	5866.78	-7.38%
399330	深证100	4336.25	-5.81%	399316	巨潮小盘	6722.24	-7.47%
399007	深证300	5117.85	-6.43%	399550	央视50	4883.53	-5.66%
399103	乐富指数	6761.54	-4.34%	399379	国证基金	7026.20	-4.82%
399301	深信用债	144.05	0.05%	399481	企债指数	129.56	0.00%

深圳证券信息有限公司 http://www.cnindex.com.cn



7月一线城市房价环比全部上涨 深圳领先

证券时报记者 张达

国家统计局昨日发布的最新数据显示,7月份全国70个大中城市新房与二手房价格环比均继续上涨,但涨幅有所收窄。各地分化进一步加剧,一线城市房价环比全部上涨,继续领涨全国,而大部分三线城市房价环比仍然下降。业内人士认为,各地成交量出现回落,房价涨幅收窄,市场已经开始显现降温趋势。

数据显示,7月份70个大中城市新建商品住宅价格环比上涨的城市有31个,比6月增加4个;二手住宅价格环比上涨的城市比6月减少3个。从涨幅看,7月份70个大中城市新建商品住宅和二手住宅价格环比综合平均涨幅分别比6月份回落0.2和0.1个百分点。

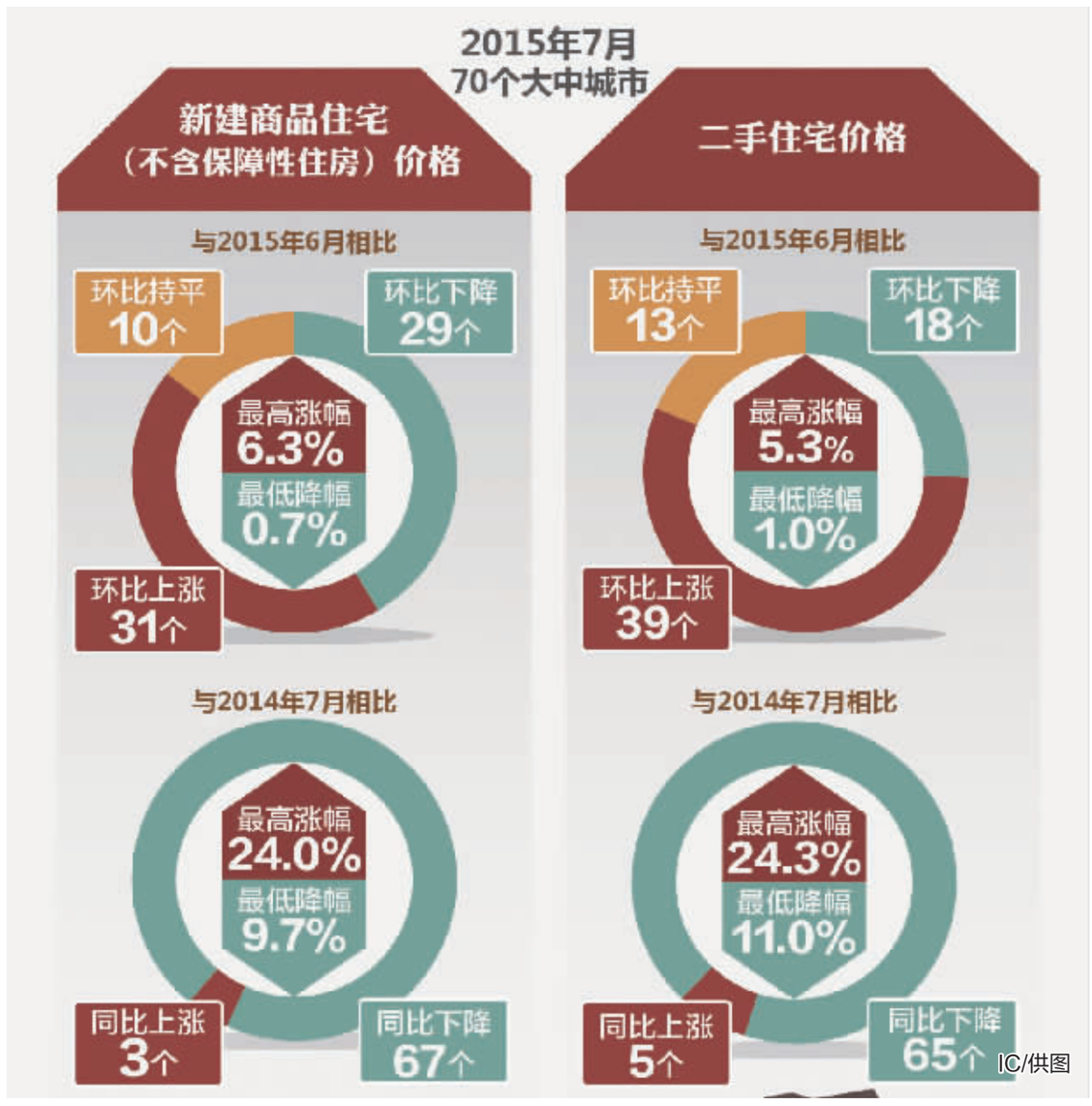
分城市看,一线城市房价环比全部上涨且涨幅仍然较高,绝大部分二线城市房价环比上涨但涨幅低于一线城市,大部分三线城市房价环比仍然下降。其中,北京、上海、广州、深圳房价环比涨幅分别为1.4%、1.2%、1.9%、6.3%,深圳继续领涨全国。

同比来看,7月份70个大中城市新建商品住宅价格同比降幅继续收窄,二手住宅价格同比由降转升。一线城市中,除广州房价同比下降0.3%外,北京、上海、深圳房价同比涨幅分别为1.2%、3.6%、24%,深圳房价同比涨幅超过20%。

伟业我爱我家集团副总裁胡景晖认为,7月份房价涨幅开始出现一定收窄的原因是,一方面,4、5、6月份,市场集中消化了很多3·30新政、降存款准备金、降息等一系列利好政策所积累的购房需求;另一方面,7月份是政策利好"空窗期",而目前以自住型为主的购房人群对房屋的价格承受能力有限。此外,三季度以来银行审批和放款流程减慢,使得整体市场的成交热度逐步下降。"从8月上半月各地的成交数据来看,新房和二手房交易量与7月份相比均出现回落,市场已经开始显现降温趋势。"胡景晖说。

中原地产首席分析师张大伟也认为,7月各地新房成交量整体由高位回落,结束了3月以来的持续走高势头。这既有市场进入传统淡季的因素,也有前期市场冲高带来的阶段性回调。各地市场差异明显,福州、海口、北京等地表现较好,7月成交环比增幅超过三成,而温州、三亚、中山等地成交不太理想,环比降幅超过三成。他预计,8月市场价格涨幅将继续出现收窄,主要城市二手住宅市场成交节奏也将逐步有所放缓。

胡景晖预计,整体来看,下半年一线城市成交量将基本维持在相对比较高的水准,但在价格方面,未来如果不再出台重大利好政策或者大幅度货币政策调整的话,一二线城市的房价将相对趋向平稳,或呈现稳中有降的态势,大部分三四线城市的房价仍然继续下跌。



股市汇市双双下挫 新兴市场经历痛苦时期

证券时报记者 吴家明

股市大跌,货币贬值,新兴市场似乎麻烦缠身。

近段时间以来,新兴市场货币的抛售潮不断蔓延,股市也受到牵连。在美联储准备加息的背景下,新兴市场正经历一段痛苦时期。

货币抛售潮愈演愈烈

继上周出现猛烈的抛售潮之后,本周投资者仍继续抛售新兴市场货币。追踪20个最活跃发展中国家货币的基准指数已经连续第八周下挫,这种情景还是近15年以来的首次。与此同时,马来西亚林吉特汇率跌至1998年以来的最低水平;土耳其里拉汇率继续刷新历史新低。而在昨日,泰铢兑美元汇率跌至近6年以来的新低,俄罗斯卢布兑美元汇率下跌0.6%至65.38。此外,随着铜价下跌,智利比索汇率跌至12年低点。

印尼财政部昨日公布的数据显示,该国7月份出口同比下降19.2%,创下自2012年8月份以来的最大跌幅。受此影响,印尼盾兑美元汇率昨日跌至13851水平,创下自1998年以来的最低水平。今年以来,印尼盾已累计贬值10.6%。此外,韩元兑美元汇率连续下跌,再度刷新2011年1月以来的新低,显示外国投资者对韩国经济增长信心不足,正在加速撤离韩元资产。

花旗外汇和利率策略部负责人路易斯表示,当前新兴国家外汇市场出现了"协调一致"的抛售行动,预计将继续。"我们的资金流监控清楚显示,投资者正急剧调整美元对新兴市场货币的仓位。随着人民币此前大幅贬值及美联储接近加息,新兴市场套息交易越来越不具有吸引力。"此外,摩根士丹利甚至将巴西雷亚尔、秘鲁索尔、韩元、泰铢和新加坡元列入"十大问题"货币。摩根士丹利认为,即使相关部门出手进行外汇干预,会限制这些货币进一步贬值的幅度,但贬值方向不会改变。美银美林日前也调降了包括人民币在内的亚洲新兴市场货币在年底之前的汇率预估。

美联储加息魔咒再现

新兴市场货币正承受近15年来持续时间最长的抛售潮。与此同时,近期新兴市场股票基金连续第五周出现资金流出,今年以来资金流出的总规模达到319亿美元。而在昨日,MSCI新兴市场指数连续第三天下跌,创下自2011年10月以来的新低。受曼谷爆炸事件影响,泰国股市SET指数大跌超过2.5%,创下近15个月以来的新低。吉隆坡Areca Capital公司首席执行官丹尼表示,在美联储确定加息时机之前,新兴市场资本流出将会继续。

由此可见,美联储还没有加息,全球资产已开始"闹翻天",围绕新兴市场投资的避险情绪正越来越高涨。巴克莱银行昨日表示,美联储已经就下一步行动下定决心,因此预计美联储将会在9月加息。穆迪分析首席经济学家赞迪表示,美联储在9月份的会议上已经没有退路,必须加息,因为已经没有比这更好的加息时机。丹麦银行分析师在致客户报告中指出,到目前为止大宗商品价格暴跌给新兴市场货币带来的打击比美联储加息预期更严重。不过,一旦美联储开始加息,就可能会成为比大宗商品价格疲软更为重要的因素。

有分析人士表示,尽管人民币贬值引发市场震动,但市场投资者依旧认为美联储将会坚持按原计划进行9年来的第一次加息,这无疑会迫使资本流出新兴市场。在新兴市场货币成为强势买入货币之前,预计新兴市场还要经历一段痛苦的时期。北欧银行首席分析师斯文森预计,新兴市场货币下半年将保持疲软,如果美联储加息,新兴市场货币可能会经历一段低迷期。

大宗商品再"躺枪" 铜铝价格触及6年低位

证券时报记者 吴家明

美联储准备加息,新兴市场动荡,围绕大宗商品投资的避险情绪始终没有散去。

在昨日的欧洲交易时段,LME铜价刷新2009年以来的最低水平,一度跌破5000美元大关,铝价也刷新2009年以来的新低。此外,国际油价也徘徊在近6年以来的低位。

金属价格全年处于承压态势,在上周人民币贬值之后的跌势有所扩大。有分析人士表示,金属商品价格一方面受到中国需求疲软的打压,另一方面也因矿产商增产而承压。高盛则认为,铝和钢铁价格尤其面临下跌压力。

澳新银行分析指出,从基本面看,未来数月大宗商品市场仍存在下行风险,特别是铁矿石和原油价格。有投资者认为,大宗商品价格集体动荡是美联储加息的"预演"。美国合众银行财富管理公司高级投资策略师Rob Haworth表示,贵金属市场出现了一些"投降式抛售",正是因为投资者认为美联储将在9月加息。

对于大宗商品投资者来说,美联储加息脚步越来越近的确让人感到揪心。现在,许多新兴市场货币特别是商品货币跟随大宗商品而产生"异动",拉美货币近期遭遇的抛压最为严重。市场分析人士指出,大宗商品价格暴跌引发商品货币走软,间接推升美元,从而形成"恶性循环"。

花旗集团分析师指出,从历史角度看,黄金通常都会比铜更早进入上涨周期,但在黄金市场未出现明显稳定的涨势之前,认定铜矿市场已经触底似乎为时尚早。

希腊政府部分放松资本管制

证券时报记者 吴家明

如何放松资本管制但又不伤及其他经济领域,成为希腊政府面临的又一个头疼问题。据海外媒体报道,希腊政府昨日决定,希腊财政部放松对资本流动的部分管控措施。

据悉,希腊财政部现在允许每人每个月往国外汇款至多500欧元;针对希腊出国留学生的开支需求,汇款季度总额限制从5000欧元提高至8000欧元。不过,希腊财政部仅允许个人为偿还贷款或支付账单开设新账户。

希腊自6月底开始实施资本管制,到目前为止已连续实施近两个月,希腊金融市场可以说是"与世隔绝"。此前,希腊债务危机持续恶化,雅典证交所暂停交易,政府实施资本管制措施,严格限制取款和国外转账以避免银行挤兑。随后,希腊股市恢复交易后剧烈震荡,该国金融体系资金严重短缺且部分外资仍在等待撤离。

资本管制给希腊经济带来一定程度损害。虽然目前希腊已与国际债权人达成第三轮救助协议,但何时全部解除资本管制还未有明确的官方声明。希腊副总理Yannis Dragasakis此前表示,希腊政府的目标是在10月前,或最晚在今年底前全面取消资本管制。不过,咨询公司IHS Global Insight驻伦敦资深经济学家伊斯卡罗表示,实施资本管制的问题在于执行容易但取消很难。

在欧洲其他地方,资本管制怎么"收尾"成为一个难解的题目,冰岛在2008年实施了资本管制,但直到现在才开始解除。塞浦路斯也才刚刚取消资本限制措施,该国在2013年几近破产,许多大型银行的储户损失了大笔积蓄。

欧元区财政部长日前在就希腊债务问题举行的特别会议上批准了希腊第三轮救助协议,从而为希腊获得约860亿欧元(约合950亿美元)救助贷款铺平了道路。希腊国家统计局公布的数据显示,希腊经济二季度环比增长0.8%,预期为萎缩0.5%。第一季度希腊经济环比萎缩0.2%。由于去年第四季度希腊经济环比萎缩0.2%,希腊因此也成功躲过经济衰退。不过,有分析人士表示,希腊二季度经济增长数据并未反应6月底银行业关门以及资本管制带来的影响,因而并不能够代表希腊经济真正好转。评级机构标普预计,希腊经济今年将萎缩3%,但延长资本管制及大规模的"自救"措施恐怕会使经济进一步萎缩。

希腊金融市场依旧处于动荡之中,投资希腊的股票型基金平均亏损15%,但有这么一只股票型基金却逆市盈利,MetLife MFC基金经理Vasileios Antoniadis掌管的M&S Domestic Equity基金在希腊股市获得4.8%的盈利,为35家专注于希腊股市的基金中唯一实现盈利的基金。用他自己的话说,投资策略很简单:避开银行股和消费类企业,因为它们会在危机中受到最严重冲击,基于企业营收和管理层表现买入价值被低估的股票。

零售价:RMB 2元 HKD 5元 北京 上海 武汉 海口 西安 成都 沈阳 杭州 济南 福州 南京 重庆 南宁 长沙 郑州 长春 合肥 昆明 哈尔滨 石家庄 南昌 太原 乌鲁木齐 西宁 深圳同时印刷 本报地址:深圳市福田区彩田路5015号中银大厦首层 邮编:518026