

证监会与俄罗斯银行签署 证券期货监管谅解备忘录

近日,中国证监会主席刘士余与俄罗斯银行第一副行长谢尔盖·什维佐夫在北京签署《证券期货监管合作谅解备忘录》。本次签署的备忘录将取代2008年8月8日中国证监会与俄罗斯联邦金融市场监管总局签署的备忘录。监管合作谅解备忘录的签署,对于进一步加强双方在证券期货领域的监管交流合作、促进两国资本市场的健康发展均具有重要的意义,标志着两国证券监管机构的合作进入一个新的阶段。

证监会表示,中国证监会一贯重视与境外证券期货监管机构的交流与合作。迄今,中国证监会已相继同58个国家和地区的证券期货监管机构签署了63个监管合作谅解备忘录。

(程丹)

前5月国企营收微降 达17.16万亿元

财政部昨日公布的全国国有及国有控股企业经济运行情况显示,今年1~5月,国有企业收入、利润同比继续下降,收入降幅环比收窄1.1个百分点,利润降幅环比增大1.2个百分点;煤炭、钢铁和有色等行业继续亏损。

具体为,今年1~5月,国有企业营业总收入17.16万亿元,同比下降0.6%。其中,中央企业10.40万亿元,同比下降1.7%;地方国有企业6.76万亿元,同比增长1.2%。1~5月,国有企业利润总额8373.9亿元,同比下降9.6%。其中,中央企业6245.5亿元,同比下降9.6%。地方国有企业2128.4亿元,同比下降9.6%。

截至5月末,国有企业资产总额124.81万亿元,同比增长15.1%;负债总额82.76万亿元,同比增长17.7%;所有者权益合计42.06万亿元,同比增长10.2%。

分行业看,1~5月,交通、施工房地产和医药等行业实现利润同比增幅较大。石油、建材和化工等行业实现利润同比降幅较大。煤炭、钢铁和有色等行业亏损。

(曾福斌)

日本即时聊天应用Line 推迟设定IPO价格区间

英国脱欧“余震”不断,日本即时聊天应用Line的首次公开募股(IPO)也因此受到影响。据海外媒体报道,因英国脱欧导致全球市场动荡,日本最受欢迎的即时聊天应用Line计划将设定IPO价格区间的时间推迟至6月28日。

此前,Line公司曾表示将在6月27日设定IPO价格区间,7月11日将设定最终价格。不过,知情人士表示投资者对此次IPO的兴趣相当高,Line评估市场环境后将继续进行IPO。Line计划今年7月在东京进行IPO,也考虑同时在纽约上市。此次IPO预计将令Line的估值超过50亿美元,但这个估值数据远低于Line在2014年夏天首次考虑上市时的100亿美元估值。

Line曾野心勃勃地希望挑战微信和WhatsApp,但近年来该公司已经悄然放弃了争当全球即时通讯老大的目标,转而主攻亚洲市场。其实,市场多年前就曾传出微信或选择在新加坡上市的消息,但当时腾讯否认微信将拆分上市。

继去年11月移动支付公司Square上市以来,美国市场终于在上周迎来今年首个硅谷科技公司IPO。美国云通讯平台Twilio以15美元的价格发行1000万股美国存托股票,高于12美元至14美元的定价区间。有市场人士担心,英国脱欧引发市场动荡,刚打开的美国科技股IPO窗口或就此关上。

(吴家明)

金砖国家筹划成立 新评级公司

据海外媒体报道,金砖国家正在筹划成立新的评级公司,以打破目前穆迪、标准普尔、惠誉三大评级公司垄断的局面。

日前,金砖国家不断面临降级压力,借款成本不断攀升。印度进出口银行的主席兼董事总经理Yaduvendra Mathur表示:“新的评级公司利润来源将不再依赖于评级客户”。与此相对应的是,目前国际三大评级公司以评级客户为利润来源的盈利模式一直广受诟病。印度进出口公司目前正在参与研究全新评级模式的的工作小组,以期在接下来举行的金砖国家第八次峰会之前产出成果。

不过,有分析人士表示,金砖国家的评级系统所面临的最大问题是如何说服美国和欧洲的投资者。此外,投资者面对新的评级体系,也需要时间来建立信任感。

(吴家明)

央行:关注跨行业跨市场风险隐患

继续实施积极财政政策和稳健的货币政策,大力推动金融改革开放

证券时报记者 曾福斌

近日,中国人民银行发布了《中国金融稳定报告(2016)》。报告指出,2016年,面对更加复杂的经济金融形势,要全面贯彻党的十八大和十八届三中、四中、五中全会和中央经济工作会议精神,适应经济发展新常态,坚持稳中求进工作总基调,继续实施积极的财政政策和稳健的货币政策,着力加强供给侧结构性改革,去产能、去库存、去杠杆、降成本、补短板,提高供给体系质量和效率,促进经济金融更高质量、更有效率、更加公平、更可持续发展。

报告指出,2015年,全球经济总体缓慢复苏,主要经济体增长态势

和货币政策进一步分化,国际金融市场和大宗商品价格波动加剧。面对错综复杂的国际形势和艰巨繁重的国内发展改革稳定任务,我国继续实施积极的财政政策和稳健的货币政策,经济保持平稳运行,产业结构持续优化,需求结构有所改善,国际收支基本平稳,消费价格温和上涨,就业形势总体稳定,社会融资规模总体适度,货币金融环境基本稳定。

报告认为,2015年我国金融业运行总体稳健。银行业资产负债规模保持增长,服务“三农”和小微企业的水平继续提升,配置到经济社会重点领域和薄弱环节的信贷资源不断增加,开发性、政策性金融机构

改革取得重要进展,银行业整体资本充足率稳中有升,信用风险总体可控。资产质量下行压力继续加大,表外业务风险隐患依然存在,民间融资及非法集资风险有所抬头。证券期货业资产规模持续增长,市场基础性制度建设继续推进,资本市场双向开放不断深化。部分上市公司经营压力有所增大,受多种因素影响,股票市场出现大幅波动。保险业资产规模不断扩大,保费收入快速增长,资金运用收益大幅增长,经营效益稳步提升。保险资金运用面临挑战,部分中小公司流动性风险值得关注。

报告同时指出,当前,我国经济正处于结构调整和转型升级的

关键时期,金融发展两难多,金融体系不稳定因素增加,金融稳定面临诸多挑战。国际方面,全球经济仍处于深度调整和再平衡阶段,发达经济体复苏基础仍不稳固,新兴市场经济体总体表现疲弱。国际金融市场波动有所加大,地缘政治风险增多,未来国际经济金融形势存在较大不确定性。国内方面,经济增速换挡、结构调整阵痛、新旧动能转换相互交织,经济增长内生动力不足,结构性问题和矛盾仍然突出,部分地区和领域的潜在风险逐步显现。结构性产能过剩比较严重,企业杠杆率仍然高企,商业银行不良贷款持续反弹,非法集资风险有所抬头,一些

跨行业、跨市场风险及风险传染的隐患值得关注。

报告指出,2016年,面对更加复杂的经济金融形势,要继续实施积极的财政政策和稳健的货币政策。同时,大力推动金融改革开放,深化重点领域改革,持续释放改革红利。加强金融监管,完善宏观审慎政策框架。完善金融风险监测、评估、预警和处置体系建设,全面排查风险隐患。强化对跨行业、跨市场风险及风险传染的分析研判,落实监管责任,防止监管空白和监管套利。持续做好存款保险制度实施工作,进一步完善金融安全网。强化底线思维,及时采取有效措施,坚决守住不发生系统性区域性金融风险的底线。

汇率贬值+资金面扰动 央行降准概率增加

证券时报记者 方海平

27日,人民币的贬值幅度和央行的逆回购操作量均创下新高。流动性波动加剧,尽管央行已经加大投放力度缓解流动性,但是资金跨季和英国脱欧等因素频繁扰动,汇率贬值压力再现,前期投放的短期资金又在本周集中到期。脱欧公投结果一定程度上给央行的货币政策创造了更大空间。在这种情况下,央行是会继续加大对短期流动性工具的运用呢,还是可能会进行一次全面的宽松?

近期,在各种因素作用下,尽

管央行加大投放,资金供需总体平稳,但短期资金面仍出现一些扰动。从27日的利率走势来看,资金利率尤其是短期资金利率涨幅明显。除了3个月期Shibor外,各期限Shibor全线上涨,其中14天期Shibor涨0.8个基点;7天和14天质押回购利率分别涨0.4个基点和11.6个基点。

为了应对年中可能出现的流动性紧张局面,央行自进入6月下旬以来就开始加大逆回购投放量。到目前为止已经连续6天在公开市场净投放资金,27日当天,央行在公开市场开展了2700亿的逆回购操

作,这一操作量创下最近4个月的新高,上一次投放高峰是2月26日的3000亿操作。

DM金融同业报价平台相关人士对记者表示,27日早盘隔夜资金交易活跃度明显攀升,价格加点20个基点、成交价加点在15个基点左右。跨季效应明显,7天期资金异常难求,14天期资金需求也增加。甚至有部分银行由于担心报价太低融不到资金,在盘中上调指导价。不过在央行的2700亿逆回购资金投放后,资金面明显平稳下来。

据Wind终端数据显示,本周(6月25日~7月1日)央行公开市场

有6600亿逆回购到期,到期量创下最近2个月新高。周一至周五分别有1700亿元、1100亿元、1500亿元、600亿元和1700亿元逆回购到期。

另外,27日,央行下调人民币兑美元中间价599个基点,这一调降幅度创下2010年以来的新高,加上24日下调118个基点,两日累积下调幅度达到1.09%。27日截至16:30,在岸人民币兑美元收报6.6393,较上一交易日下跌245点;离岸人民币盘中创下2010年12月以来最弱水平。

市场人士向记者分析称,人民币近日波动加剧的直接原因在于,

英国脱欧公投中脱欧派胜出,英镑大贬,美元指数重新回升,人民币贬值压力再现。

央行近期加码资金投放以平滑跨季需求的举动表明,其对流动性面临的扰动因素的认识以及随时准备出手救援的决心。按以往惯例,央行会继续加大对短期工具的运用力度,可能继续增加逆回购资金的投放,但目前,英国脱欧公投结束后,全球主要央行都有进一步宽松的动力,美联储加息概率大为降低,这在某种程度上给央行的货币政策创造了更大空间,这种情况下,近期降准概率随之增加。

城市更新遍地开花 深圳新地标高739米?

证券时报记者 吴家明

如今,城市更新已经挑起深圳楼市供应的“大梁”,也从中诞生了不少城市地标建筑。近日,市场再度传出消息,近600米高的深圳平安金融中心封顶之后,深圳建筑地标的“高度”并未就此停止,未来深圳第一高楼或将高达739米。

方案仍未最终确定

近日,国际城市大学联盟—深圳城市大学筹建办公室正式揭牌。作为深圳城市大学的投资主体,京基集团除了提供孵化基地,还将注入教育基金,积极支持筹建工作,深圳城市大学总部及首期部分学院将率先落户于“京基蔡屋围城市更新”项目。

对于“京基蔡屋围城市更新”项目,市场早已传出多个规划建设方案。不过,有媒体指出在此次深圳城市大学筹建办公室的现场,京基集团公开了最新的项目效果图。京基集团拟在罗湖区寰宇大厦原址上新建一座高达739米的高楼,在晶都酒店原址上新建一座600米左右的高楼,两座高楼在深南大道上以天桥连接。

739米的高度不仅超越了现在的深圳平安金融中心,还将超越上海中心大厦成为中国第一高楼。对此,记者向京基集团求证,京基集团相关人士回应“京基蔡屋围城市更新”项目的方案还没有最终确定。

据高协协会此前发布的年度报告,上海中心大厦以632米的高度排名世界第二高建筑,世界第一高

楼仍为迪拜哈利法塔。在2015年,全球共有106座摩天大楼(高度超过200米)建成,其中亚洲建成81座,中国以建成62座的惊人纪录连续第八年蝉联冠军,远超其他国家,美国仅建成2座。

城市更新与地标的微妙关系

其实,楼高441.8米的京基100大厦早已被作为深圳城市更新的标杆案例。从2013年至今,关于“京基蔡屋围城市更新”项目就有多个版本的效果图流传,但项目中的主要拆迁建筑晶都酒店、中国工商银行大厦、寰宇大厦目前仍照常营业。

近年来,城市更新已经被视为

深圳楼市未来最重要的供应渠道。数据显示,“十三五”期间深圳计划供应住房建设用地800万平方米,其中商品住房用地590万平方米,包括城市更新用地450万平方米,也就是仅城市更新释放土地就占了近76%。作为全国一线城市中面积最小的深圳,土地供应持续紧缺,近年来开发商通过城市更新项目拿地已经成为主流。在供需关系紧张的情况下,深圳城市更新项目和其他城市一样,面临着一个项目操作时间往往很长,无法及时弥补市场需求,推进速度较新增用地出让项目要慢很多。

如今的深圳城市更新项目,多数都以综合体的形式出现,所以也诞生了许多以写字楼为主的地标建筑。记者调查发现,近年来深圳全市

新增的城市更新计划明显以“新型产业”比重偏多,商住用地逐渐减少。其中,2016年深圳市城市更新单元计划第一批计划,共包含城市更新单元20项,产业升级类单元占13项,改造为居住、商业等功能的更新单元7项,产业升级类项目数占该批计划项目总数的65%,这也引起部分市场人士的担心,城市更新也难以缓解深圳楼市供求关系紧张的趋势。

而在昨日,深圳市罗湖区举行六大城市更新项目集中开工仪式,此次集中开工包括华润万象食家项目(原笋岗冷库城市更新单元)、兆鑫·汇金广场项目(原深圳酒店区域城市更新单元)、深圳(罗湖)互联网金融产业总部基地项目等6大城市更新单元,将新增150万平方米的产业空间。

公投前看多英镑 索罗斯这次看走眼

证券时报记者 吴家明

英国脱欧公投结果公布后,英镑兑美元汇率急跌至近31年来的最低点。市场原本认为昔日英镑狙击战的赢家索罗斯再下一城,但结果似乎并不是这样。

据海外媒体报道,金融“大鳄”索罗斯的发言人表示,索罗斯在英国脱欧公投前看多英镑,且未做空英镑。不过,由于看空全球市场前景,索罗斯在其他投资中因脱欧公投获益。

公投前数日,索罗斯曾在英国《卫报》撰文称,英国选民“严重低估”脱欧的真实成本,金融市场、物价和就业市场恐怕都会面临立竿见影的影响。索罗斯警告,英国公投一旦决定退出欧盟,可能导致英镑汇率暴跌20%以上,跌幅超过当年他

迫使英国退出欧洲汇率机制引发的英镑大跌。索罗斯进一步指出,和1992年投机者狙击英镑获利之后的形势不同,现在如果英镑贬值对其影响比1992年恶劣得多,因为英国央行几乎没有降息的空间,英国的经常项目赤字也比当年大得多。

从结果来看,公投结果公布后英镑兑美元汇率的最大跌幅的确接近20%。不过,有分析人士认为,索罗斯还是夸大了脱欧对英镑的影响。

索罗斯1969年成立量子捐赠基金,开始了国际投资生涯。在纽约、伦敦、法兰克福、日本……似乎只要有证券市场的地方就有索罗斯的身影。1992年,索罗斯对英镑的狙击成为国际金融投机领域的传奇。在当年的英镑危机中,索罗斯带领一帮投机家成功地狙击了英镑。索罗斯在1992年的英镑狙击战中

击败英国央行,从英镑空头交易中获利10亿美元。

有消息指出,索罗斯在近期指导了一系列大型做空投资——因对全球经济悲观,索罗斯多年后再度亲自参与交易,做空股票、买入黄金和黄金股。据悉,索罗斯基金管理公司今年一季度末的美股持股数量下降37%至35亿美元,并购入世界最大黄金生产商巴里克黄金价值2.64亿美元的股票,还披露持有105万SPDR黄金信托股份的看涨期权。

如果说索罗斯“失算”,部分对冲基金通过战略配置或预测脱欧结果成为大赢家。其中,NuWave基金因采用基于历史形态的交易策略而获利12%,而Odey资管公司更通过预测脱欧获利15%。

而在昨日,英国脱欧对亚太金融市场的冲击似乎已经在减小,多

数亚太股市上涨,日本股市日经225指数上涨超过2%。不过,欧洲股市盘中继续下跌,但跌幅均在1%左右,英镑兑美元汇率下跌近2%,国际金价一度突破每盎司1326美元,涨幅接近1%。里昂证券

首席股票策略师Christopher Wood认为,英国脱欧带来了买入亚洲和新兴市场股票的又一个理由,特别是英国脱欧对铁矿石和钢铁等大宗商品有利,从而提升亚洲的原材料股,他还将新兴市场股市评级调升至“超配”。

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》、《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!

- 今日出版营业部(部分名单)
财富证券 北京朝阳东三环中路营业部 民生证券 北京工体北路营业部 中信建投证券 北京农大南路营业部 申万宏源证券 北京紫竹院路营业部
- 今日出版嘉宾:
张刚: 西南证券首席研究员
- 主持人: 文燕 ■ 播出时间: 甘肃卫视《投资论道》晚间22:20