

## 港交所推出内地数据发布伙伴计划

港交所昨日公布,计划联手多家内地信息供货商推出内地市场数据发布伙伴计划,旨在进一步向市场推广其人民币货币期货、股票期货及伦敦金属期货小型合约(指定期货合约)的数据发布。

香港交易所市场发展联席主管李刚指出,港交所给予内地投资者更多资产配置选择的同时,他们也有需要能够方便快捷查取港交所的实时产品信息。

据悉,参与计划的6家内地信息供货商包括:阿斯达克网络信息有限公司/上海大智慧股份有限公司、东方财富信息股份有限公司、浙江核新同花顺网络信息股份有限公司、上海彭博财经信息有限公司、上海乾隆高科技有限公司、上海万得信息技术股份有限公司。港交所表示,通过新计划市场可得到指定期货合约的实时数据,增加这些产品对内地投资者的吸引力。

香港交易所市场主管李国强表示,港交所将继续与信息供货商合作,寻求更多途径在内地发布港交所的市场数据。另外,港交所将继续与信息供货商探讨推出更多推广计划,加强向内地投资者发布产品价格及其它信息。

(吕锦明)

## 日本软银拟44亿美元回购股票

股市剧烈动荡,不少公司通过增持与回购等方式打响了一场股价保卫战,进而彰显对公司发展以及未来股价的信心。据海外媒体报道,日本软银集团昨日表示,将使用库存现金及出售资产收益回购股票,公司将花费5000亿日元(约合44亿美元)进行股票回购,但不会通过发行新债筹集回购资金。

目前,软银股价已经跌至自2013年收购美国运营商Sprint Corp以来的最低水平。今年以来,软银股价大幅下挫28%,市值低于公司在阿里巴巴等投资股份的价值。

彭博汇编数据显示,截至去年底,软银拥有2.8万亿日元的现金或等价物,尽管这家日本公司的总债务高达12.3万亿日元。考虑到目前的股价水平,我们认为这是回报股东的一个好时机。”软银发言人Hiroe Kotera表示,但该公司没有明确将出售哪些资产。

在回购股票方面,美国企业一直都是十足“土豪”。高盛分析师David Kostin预计,标普500成分公司在2016年将回购6080亿美元的股票,高于2015年的5680亿美元。

(吴家明)

## 欧洲银行股昨大幅上涨

上周,欧洲银行业成为市场风暴的中心,拖累了欧洲股市乃至全球股市的整体表现。而在昨日,欧洲银行股盘中大幅上涨。

据海外媒体报道,尽管瑞银此前下调了盈利目标,但其股价盘中仍然暴涨超过20%。汇丰银行股价在其宣布总部将长期定址伦敦后也出现上涨。意大利股市基准股指盘中上涨超过4%,银行股领涨大盘。意大利财政部表示,欧洲央行正与意大利政府展开谈判,打算打包购买后者国内不良贷款作为资产购买计划一部分,并接受此类资产为银行借款时的担保品。

此前,欧洲斯托克600指数中的金融股指数年初以来已累计下跌超过20%。投资者担心,欧洲银行股的抛售潮可能会使银行业的动荡扩散到更广的经济面上。摩根士丹利表示,油价的长期低迷导致欧洲银行业风险敞口暴露,假设欧洲银行在今年提取2%的坏账拨备,欧洲银行业的每股净利润将下跌6%至27%。摩根士丹利的研报引发了市场对于欧洲银行业的资本充足率、资产质量和流动性等指标的担忧。此外,欧洲银行业巨头德意志银行此前正一步步滑向危机深渊,该行去年全年净亏损68亿欧元(约合74.12亿美元),是自2008年金融危机以来该行首次出现年度亏损,市场上关于德意志银行是否会成为“第二个雷曼”的争论不断出现。

欧元集团主席迪塞尔布罗姆表示,近来股市的调整是因为欧元区现在执行的银行业法规更严格,投资者对银行的态度比以前苛刻得多。美银美林策略师在报告中称,市场形势的恶化使一些欧洲银行的盈利能力受到了影响,但不会对其实体状况构成威胁。

(吴家明)

指数代码	指数名称	收盘	涨幅	指数代码	指数名称	收盘	涨幅
399001	深证成指	9668.85	-0.05%	399311	国证1000	3365.27	-0.31%
399005	中小板指	6400.88	0.03%	399314	国证大盘	3003.36	-0.62%
399006	创业板指	2116.84	0.95%	399315	巨潮中盘	4007.57	-0.04%
399330	深证100	3404.68	-0.41%	399316	巨潮小盘	4848.52	0.15%
399007	深证300	3883.10	-0.11%	399550	央视50	4193.53	-0.10%
399103	华夏富指	5361.59	-0.34%	399379	国证基金	5621.46	-0.41%
399301	深信用指	148.36	0.15%	399481	金债指数	131.15	0.00%

数据来源:深圳证券交易所,http://www.cnindex.com.cn

# 央行口头干预 在岸人民币暴力补涨

证券时报记者 方海平

春节后第一个交易日,汇市迎来“开门红”:离岸、在岸两个市场人民币双双大涨,均突破6.50关口。在岸人民币兑美元汇率昨日开盘后即高开高走。截至发稿,在岸人民币兑美元涨817基点,涨幅1.24%,并且在继续上行。据了解,这一涨幅创下了近10年来最大涨幅纪录。

离岸人民币早间开盘后低走,与在岸人民币走势背离。但在在岸人民币的新势上涨下,离岸人民币

也止跌转涨,截至发稿,离岸人民币兑美元报6.4971,涨137基点,涨幅0.21%。

对于在岸人民币开门暴涨,有市场观点认为这属于“补涨”行情。因为春节期间,在岸人民币交易休市,而离岸市场人民币兑美元则出现一波上涨行情。据Wind数据统计,在2月8日至2月15日的7个交易日中,离岸人民币兑美元有6个交易日上涨,仅1个交易日下跌,累计涨732基点,涨幅1.10%。

招商银行资产管理部高级分析师刘东亮对记者分析,昨日在岸人

民币大涨,主要是因为春节期间国际间市场动荡,美元大跌,离岸人民币大涨,带动了在岸人民币在节后有反弹需求。另外,CFETS人民币汇率指数偏软,人民币中间价高开也是重要原因。

申万宏源证券研究所首席宏观分析师李慧勇告诉记者,人民币节后暴涨主要有三大驱动因素:国际市场上,美国经济数据不佳,美元下跌,带动非美货币上涨;1月4日以来,受市场恐慌心理影响,人民币大幅贬值,明显超调,如今,短期内将阶段性企稳;央行行长周小川

近期明确表态人民币不存在持续贬值基础。

周小川日前在接受媒体专访时表示,当前中国国际收支状况良好,国际竞争力仍很强,跨境资本流动处于正常区间,人民币汇率对一篮子货币保持了基本稳定,还有所升值,不存在持续贬值的基础。

申万宏源宏观分析师李勇向记者表示,最新的进出口数据和前期人民币贬值压力的释放都推动了人民币上涨,但周小川的此次讲话则是在在岸人民币节后首个

交易日暴涨的主要直接原因,这次发言透露出了比较明确的信号。周小川公开讲话并不频繁,这次发言就说明央行确实认为利率对汇率的制约作用明显,短期内不太可能下调利率。”他说。

不过,李勇认为,长期来看,人民币仍然存在贬值压力。在未来1-2年中,人民币的波动幅度肯定会大大增加。这一点周小川在讲话中也有提及。他表示,过去若干年,中国的人民币汇率太稳了,波动性几乎是全球最小的,给国内国际市场造成了不切实际的预期。

# 商业银行去年净利润15926亿元增长2.43%

去年四季度商业银行不良贷款率上升0.08个百分点

证券时报记者 孙璐璐

银监会昨日发布2015年第四季度主要监管指标数据。数据显示,商业银行信贷资产质量总体可控。2015年四季度末,商业银行不良贷款余额12744亿元,较上季末增加881亿元;商业银行不良贷款率1.67%,较上季末上升0.08个百分点。

按照贷款五级分类标准,商业银行按照风险程度将贷款划分为

正常、关注、次级、可疑和损失五类,前两类为正常贷款,后三类合称为不良贷款。正常贷款中,关注类贷款指借款人目前有能力偿还贷款本息,但存在一些可能对偿还产生不利影响因素的贷款。2015年四季度末,商业银行正常贷款余额72.0万亿元,关注类贷款余额2.89万亿元。

虽然不良贷款继续呈现“双升”态势,但银监会称,银行业整

体风险抵补能力保持稳定。针对信用风险计提的减值准备较为充足。2015年四季度末,商业银行贷款损失准备余额为23089亿元,较上季末增加455亿元;拨备覆盖率为181.18%,较上季末下降9.62个百分点;贷款拨备率为3.03%,与上季末基本持平。资本充足率继续上升。2015年四季度末,商业银行(不含外国银行分行)加权平均核心一级资本充足率为10.91%,较上季末提高0.25个百

分点。

资产负债方面,银行业资产和负债规模稳步增长。其中,在资产方面,2015年四季度末,银行业金融机构境内外本外币资产总额为199.3万亿元,同比增长15.7%。其中,大型商业银行资产总额78.2万亿元,占比39.2%,同比增长10.1%;股份制商业银行资产总额37万亿元,占比18.6%,同比增长17.9%。

不过,银行业利润增长继续

趋缓。截至2015年四季度末,商业银行当年累计实现净利润15926亿元,同比增长2.43%。2015年四季度商业银行平均资产利润率为1.10%,同比下降0.13个百分点;平均资本利润率14.98%,同比下降2.61个百分点。

此外,流动性水平仍比较充裕。2015年四季度末,商业银行流动性比例为48.01%,较上季末上升1.86个百分点;人民币超额备付金率2.10%,较上季末上升0.19个百分点。

# 宽松预期重回视野 日股大涨7%

证券时报记者 吴家明

跌得越惨涨得越多,日本股市昨日狂飙7%降低了市场对全球股市抛售潮将蔓延的担忧。不过,各国股市最近波动性再次加大,投资者还是很难松一口气。

上周,海外股市剧烈震荡,日本股市受伤最为严重,日经225指数上周重挫超过11%。面对股市暴跌,日本政府紧急商讨针对经济与金融市场波动的对策。投资者认为日本股市经历过过去数日连续大跌后出现超卖迹象,加之不及预期的日本经济数据,令市场关于日本央行加码宽松的预期上升。受此影响,日

经225指数昨日狂飙7.16%,创近7年来最大单日涨幅,重上16000点大关。不过,日股价格波动指数已攀升至2011年3月大地震以来最高水平。对于汇市的波动,日本首相安倍晋三则表示,不希望外汇市场过度波动,如有必要,将采取适当行动稳定汇市。

亚太股市也普遍向好,中国香港恒生指数上涨3.27%,韩国股市综合指数上涨1.47%,印度和新加坡股市上涨超过2%。国际金价则下跌超过2%,油价盘中反弹近1%。

市场数据显示,截至上周五收盘,日本东证指数预期市盈率仅为

10.9倍,低于2009年全球金融危机时的估值水平,接近2012年欧债危机时期的低点。尽管如此,瑞士信贷策略师Sakthi Siva认为日本股市的下跌并未结束,从市净率和股权回报率来看,日本股市相比其他亚洲股市依然很贵。

日本政府昨日公布的最新数据显示,日本去年第四季度实际国内生产总值(GDP)年化季率环比萎缩1.4%,差于预期的萎缩0.8%,预示着日本首相安倍晋三的经济振兴计划再遭挫折,但分析师认为这也为日本政府和央行扩大刺激政策提供了更多理由。Capital Economics分析师Marcel Thieliant表示,近期日

经指数的大跌以及日元的升值,让市场对日本央行加大刺激政策力度的呼声高涨。摩根大通预计,日本央行将在3月14日至15日政策会议上推出新一轮货币宽松,不能排除日本央行在3月会议之前就宣布加大宽松的可能性。

市场预期“央妈”再出手,欧洲市场也不例外。欧洲股市昨日高开,法国和德国股市盘中涨幅超过2%。尽管欧洲银行业普遍面临较大的不确定性,但经历这轮调整后,一些分析师认为外界对欧洲银行业的担忧似乎有些过度。凯投宏观认为,市场对于欧洲银行业的担忧有点过度,但换个角度来看,投资者

或是在期待欧洲央行会推出更多的货币刺激政策。苏格拉皇家银行预计,欧洲央行在3月份会下调存款利率10至15个基点,6月份可能进一步下调20个基点。

日本央行的负利率政策可能还会催生各国央行间更低利率的竞争,在日本央行意外推出负利率和美联储释放鸽派信号后,韩国央行是否会降息似乎已不是市场关注的问题——何时降息才是关键点。尽管大部分经济学家预计韩国央行将在本周维持1.5%的利率不变,但野村证券和巴克莱银行都不排除降息的可能性,其中野村证券认为韩国央行本周降息的可能性达40%。

# 深圳楼市还有多少接盘侠

证券时报记者 吴家明

大年初五,中介吴小姐就开店营业,这比往年都要早。

经历了疯狂的2015年,吴小姐的中介生意也很红火,仅在深圳罗湖区的天贝片区就开了两家分店。尽管她对今年的生意依旧充满期待,但心中还是产生一丝顾虑。

## 楼市依旧吹热风

从2015年到现在,深圳楼市除了涨涨涨似乎没有别的声音。“去年的确很疯狂,像去年卖最多的金丽豪苑二手房,尽管户型一般房龄也近20年,但由于带比较好的双学位,房价从2014年底每平方米3万元左右到现在已经超过每平方米6万元。”吴小姐说,“虽说赚了不错佣金,但如果当时买下这里的房子,不就可以躺着赚钱吗?”深圳市规划和国土资源委员会的数据显示,1月深圳二手住宅成交15159套,同比上涨74.12%,环比增加19.43%。

中原地产监测的数据显示,1月深圳二手住宅价格环比小幅上涨6.69%,涨至每平方米51468元,为历史最高值。

进入2016年之后,不少购房者还停留在房价高增长的惯性里,在房产投资路上越走越远。连续暴涨之下,如今的深圳楼市已经没有所谓的价格洼地,离深圳市中心区较远的观澜、六约,甚至是沙井等区域,如今单价每平方米3万元以下的新房都已经很少甚至已经绝迹。

楼市热风依旧不断吹来,但吴小姐的店在春节假期只有几位前来询问租房的客人,买卖业务并没有成交。春节期间历来是深圳楼市淡季,今年也不例外,成交数据更是迎来8天“零成交”。深圳市规土委数据显示,从2月5日至12日,全市一手住宅成交量均为零。连续多日出现零成交并非今年春节独有,2014年、2015年的春节同样出现连续没有成交的现象。

春节期间,记者走访了福田、龙岗等区域多个新楼盘,大多数售楼处在大年初五或初六就开门迎客,但部分市民趁着长假末尾来看楼,但多数首次购房者都对如今的高房价表示“心有余而力不足”,更有一些“换房族”表示压力山大:就算房价继续上涨,把自己所住的房子卖掉,

也要负担更多的房贷,压力不言而喻。此外,美联物业全国研究中心的统计数据表示,2月份深圳楼市预计有8个项目入市,推出时间均在2月下旬,推盘数量与去年同期持平,但环比下跌55.6%,始于去年下半年的推盘潮终于在本月戛然而止。

## 凉风或将削弱春意

春节期间的表现或许并不代表什么,但让吴小姐感到一丝顾虑的是深圳楼市后期或有调控政策出台。的确,深圳持续上涨的房价,引起了深圳市委政府的关注。

在此前深圳市六届人大二次会议闭幕后举行的记者会上,深圳市长许勤表示,深圳房价上涨过快,深圳市政府正在研究调控政策,确保房价在合理区间。美联物业全国研究中心的报告指出,2月通常是全年市场表现最为冷清的月份,预计楼市局面在3月初前难有明显好转,但这仅是短暂回调,阳春将临,深圳楼市有望逐步回春。但需要留意到,不同于去年楼市环境回暖,各方对两会后利好出台抱有乐观预期的情况,在经历过

年四季度至年初的楼市过热表现后,政策凉风徐徐而来,寒或或将削弱春意。整体来看,深圳楼市将逐步回暖,但成交热度或将受到政策环境影响,价格方面亦缺乏冲高动力,供求有望进入“量增价平”的通道。

此外,在深圳河的另一边,香港楼市已经传来阵阵凉风。香港最新一起新界大埔区土地招标成交价格较去年9月大幅下挫68%。过去3个月中,香港土地招拍接连出现两

次流标事件。标普预期,今年香港房地产行业形势将更加严峻,房价将下跌10%至15%。伦敦房地产咨询机构Knight Frank预期,今年香港的豪宅价格将下跌,将取代新加坡成为豪宅市场里表现最差的城市。

“现在市场都预计深圳房价今年将继续上涨,有购房需求的人的确还是有很多,不过如果房价继续大幅走高,只怕大多数人连接盘侠都当不了,成交量就很难跟上。”吴小姐显得有些顾虑。

## 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、联合全国百余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!

■今日出访营业部(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 巨万宏源证券北京紫竹院路营业部

■今日出访嘉宾:

首席证券分析师 王剑辉

■主持人:陈静 ■播出时间:甘肃卫视《投资论道》晚间22:20