

广汇能源获首张民营原油进口牌照

□本报记者 李香才

首张民营原油进口牌照落地。广汇能源公告,8月27日,公司接到新疆维吾尔自治区商务厅通知,已收到国家商务部下发出的《商务部关于赋予新疆广汇石油有限公司原油非国营贸易进

口资质的批复》。批复赋予广汇能源控股子公司新疆广汇石油有限公司原油非国营贸易进口资质;安排新疆广汇石油有限公司2014年原油非国营贸易进口允许量20万吨;新疆广汇石油有限公司可根据市场情况将原油销售给符合产业政策的炼油企业。新疆广汇石油有限公司

根据公告,国家商务部委托自治区商务厅作为原油自动进口许可证发证单位,由自治区商务厅按照现行规定,认真审核并发放原油自动进口许可证,及时了解原油进口情况,定期将发证情况报国家商务部(外贸司)备案,并会同自治区有关部门做好监管和服务工作。新疆广汇石油有限公司

司定期将原油进口执行情况上报国家商务部(外贸司)。

业内人士指出,广汇能源获得原油非国营贸易进口资质,意味着挡在民企头上的天花板已经被捅破,这对于破除我国能源领域,尤其是石油领域的垄断意义重大。

机构畅想“深港通”:投资风格将融合

□本报记者 黄莹颖 张莉

“深港通方案已报批”的消息在资本市场掀起轩然大波,但经中国证券报记者求证,目前深港通相关方案仍在酝酿阶段,尚未进入报批流程,暂无具体推出时间表。而由于“沪港通”的示范效应,市场人士对于“深港通”仍充满期待,一些敏感的机构人士开始筹划相关投资。

投资风格将走向融合

尽管目前“深港通”尚未有相关细则披露,仍处于研究阶段,但是由于“沪港通”的示范作用,市场对“深港通”充满畅想。

南方基金首席策略师杨德龙指出,如果深港通推出,对于深圳主板蓝筹股来说会有一个比较大的刺激作用,其逻辑类似于沪港通对于上海主板蓝筹股的作用。

在双边市场的风格方面,也会出现重大变化。深圳国诚投资总监黄道林认为,香港的资金偏向行业龙头品种,而内地资金偏向题材炒作,深港通后内地没人问津的行业龙头大盘会活跃起来,香港一些没人问津的小盘股也会活跃起来,这就是投资风格融合,对两边市场都有积极

的影响。

黄道林认为,“深港通后,创业板和中小板会出现分化。成长性好的可能会出现长牛趋势,而一些没有成长性的个股将会向香港的仙股看齐。”

杨德龙认为,“对于创业板、中小板而言,可能产生比较大的负面影响。目前香港创业板上市公司估值普遍较低,只有5.6倍,远远低于深市中小板、创业板的50.60倍的平均估值。”

港股操盘手李扬则指出,“上海有许多股票与H股有可比性,能吸引资金进场,而创业板、中小板部分股票靠讲故事,靠市梦率支撑股价,成熟市场的投资者无法接受这种投资理念。深港通开通以后,才知道创业板、中小板有多贵,港股有多便宜,到香港拣便宜货的会越来越多,市场或有失血之虞。”

方案仍处酝酿阶段

据了解,针对深港通方案的研究,实际上从2007年“港股直通车”消息披露开始就已经在积极研究“深港通”的可能性。2014年深圳市人民政府公布的支持金融发展的1号文件明确表示,将探索建立“深港交易通”系统列入工作计划之中,通过联网交易等方式加速两地证券市场

融合。今年6月4日,广东省出台金融改革文件,明确提出积极推进QDII2试点,逐步实现深交所和港交所的互联互通,创新发展两地同步上市的金融产品。

据证监会相关人士此前透露,在沪港通试点经验的基础上,下一步深、港两地市场可以具备更好的条件,在更高的起点上自主探索包括互联互通在内的各种合作形式。中国证监会也将一如既往地继续支持深港两地市场加强合作与交流。

另一方面,香港亦在推动相关事项。此前在港交所8月6日业绩发布会上,港交所行政总裁李小加曾表示,深港通从结构设计上没有根本改变。沪港通是中国资本市场双向开放的头班车,不是尾班车,未来肯定会扩容。

尽管各方对“深港通”充满期待,不过经中国证券报采访证实,目前深港通的相关方案仍在酝酿阶段,尚未进入报批流程,具体推出时间表暂时无法透露。而据深圳金融办肖志家在8月26日的前海金融创新政策推介会上解释,深港通方案将考虑吸收“沪港通”经验,并有总量的限额、单日的限额等限制以控制风险,其交易时间、标的物以及交易制度都需要进行综合考虑。

或撬动两地资本市场

业界普遍认为,无论是正在积极推進的沪港通,还是已经进入方案酝酿阶段的深港通,都旨在将中国资本纳入全球金融资本体系中,是未来实现中国资本账户开放和人民币国际化的重要举措。另一方面,内地市场和香港市场的股票交易互联互通,还需要考虑两地交易市场规则修改、股票估值整体水平修整等问题,未来在交易时间中的交收结算、资金调配、港元和人民币直接兑换汇率以及交易机制统一化等问题上逐步完善,以推进两地投资市场的进一步活跃。

券商分析认为,实现内地和香港之间股票的互联互通,对A股和港股市场均会产生重要影响。分析人士指出,由于A股和港股估值水平不同,无论是沪港通还是未来可能开启的深港通,都可能引导资金朝同一公司股权的估值洼地流动,比如在沪深两市折价率较高的个股将会有明显投资机会。

从目前实施的沪港通看,在运行初期,交易将主要来自合格境外机构投资者(QFII)的换仓交易,增量资金有限,对A股市场影响甚微。但中长期而言,外资对A股市场蓝筹股的价格影响力将变得更大。

开户激增 资金重返A股

□本报记者 梅俊彦 实习记者 黄丽

7月以来,上证指数显著反弹,市场情绪回暖。中国证券报记者近日对深圳多家券商开户情况的调查显示,7月以来,部分券商日均开户数同比增幅超过50%。许多投资者开始重返A股或追加资金。

营业部场面火热

8月22日中午12点,中国证券报记者在宏源证券深圳某营业部看到,虽然早盘已收盘半小时,但大厅里依然人来人往,前来开户的人络绎不绝,一些客户不得不排队。“最近行情好,来开户的人比以前多了很多,感觉现在营业部就像

个菜市场。我们每天都很忙,晚上要加班到7点多钟,周末还有客户预约开户。”该营业部里一位客户经理如是说。

该营业部的玻璃大门和墙面上贴着“喜报”,最近过来开户的资产数额较大的客户都会出现在“喜报”上。午饭时,营业部市场部的工作人员几乎都在办公室里抓紧时间吃盒饭。

四十来岁的林女士表示,她是听朋友介绍过来办理转户。几年前她曾尝试买过几只股票,但“都赔惨了”。

“听说现在买的都赚了,我又心动了。”陪同她前来营业部的女性朋友是香港居民,也想开户,正向客户经理咨询境外居民开户手续。

陆女士是华南地区一个二线城市的退休教师。她从2000年开始关注股票,在今年楼市低迷之际,她又重新开始关注股票市场,陆续往股票账户里放钱,目前股票账户资产达13万元。

券商零售交易量上升

招商证券总部人士告诉中国证券报记者,7月以来,公司的开户数量开始增多,7月22日之后增长尤为明显。以前日均开户数量是几百户,最近日均有1000多户。

招商证券经纪业务的日均交易量也明显上升。7月22日以来,普通账户单日交易量没有一天低于100亿元。7月28日至8月22日,普通账户交易量单日最低约为130亿元,最高则达200亿元。整体而言,上半年招商证券零售日均交易量约为142亿元,7月1日-8月22日达203亿元,上升43%。

平安证券的情况也与之类似。平安证券总部人士表示,7月1日以来,公司日均开户数同比增长超过55%。主要是个人客户开户,网上方式开户占比55%。7月和8月交易量明显放大。8月交易量较上半年月均水平上升42%。

长城证券人士介绍,7、8月开户数环比增长明显,即使业绩差的营业部也有30%左右增幅,业绩好的营业部则有翻倍的增幅。

“上半年我们这里平均一天才开1个户,有时甚至是零。现在主动开户的人数明显增多,有时一天可以新开户八、九个,以散户为主。融资融券开户也明显踊跃了很多。”银河证券某营业部负责人如是说。

招商证券研发中心策略研究主管陈文招表示,在多数情况下,个人投资者的情绪对股票市场没有明显的领先性,甚至会滞后市场的表现,不能据此来判断市场的趋势,毕竟投资者的情绪和预期是随时可以改变的,而且情绪和预期是会随着其他因素如经济基本面、资金宽松与否、政策等变化而变化。

定向降息发力

(上接A01版)农行报告认

为,由于今年“稳增长”和“微刺激”政策实施效果见效快,上半年经济很快企稳。但7月三项数据低迷,8月可能仍不乐观。在这种情况下,能否保持平常心态、继续保持定力,将是对决策层的一个考验。

定向宽松力度或逐步减弱

事实上,央行今年以来在频频使用有针对性的宽松工具。8月8日,人民银行对部分分支行增加再贴现额度120亿元,要求全部用于支持金融机构扩大“三农”、小微企业信贷投放,同时采取有效措施,进一步完善再贴现管理,引导金融机构扩大对“三农”、小微企业信贷投放,促进降低社会融资成本。引导金融机构降低贴现利率。金融机构办理再贴现票据的贴现利率应低于该金融机构同期同档次贴现加权平均利率,促进降低社会融资成本。

此外,央行上半年两次定向降准,有针对性地加强对“三农”和小微企业的支持,增强金融服务实体经济能力。

业内人士认为,后续来看,货币政策可能仍需要局部放松,财

政政策仍需继续发力来维持经济动能,通过时间换空间的方式来实现经济结构的调整。下半年不排除运用多种手段定向降息降低棚户区改造等重点领域和“三农”、小微企业等薄弱环节的融资成本,保证在建续建工程和项目的合理资金需求,积极支持铁路等重大基础设施、城市基础设施、保障性安居工程等民生工程建设。

民生证券宏观研究院认为,此次支农再贷款额度仅为200亿,较此前明显缩量,显示定向宽松仍会继续,但力度弱于二季度。全面降息不会出现。

民生证券报告认为,真正降低融资成本需约束无效投资和负债主体预算硬化,定向宽松是底线思维下的无奈之举。预计定向宽松短期内仍会继续,但受制于债务扩张冲动、潜在通胀压力和全年货币供应目标,宽松力度会逐步衰减。但结构化改革不能依赖总量政策,政府背书和预算软约束下的国有部门是高收益、低风险的融资主体,资金逐利性注定了中小三农信贷来源干涸。硬化约束(减缓挤出)简政放权(改变小微风险盈利机制)才是根本出路。

银行集团内全面风险管理将加强

银监会近日发布的《商业银行并表管理与监管指引(修订征求意见稿)》增加银行集团内业务协同和全面风险管理相关要求,从协同机制、战略协同、经营协同、资源协同等多个角度提出了规范,并将适时发布。(陈莹莹)

多只理财债基获批

证监会数据显示,8月19日至26日,共有16只基金获批,其中有5只理财债基。数据显示,加上国投瑞银的岁增利一年定期开放债券型基金,本月获批的定期开放债基已有6只,尚在等待获批的则有3只。(曹瑜)

博时资本否认1亿元投资P2P网站

“今有网传‘博时资本1亿元入股某P2P网站’,相关报道内容不实,博时资本没有任何人员出席传言中的签约仪式。”博时基金27日晚间在给中国证券报记者的邮件中表示。(张昊 梅俊彦)

“阿里银行”筹建方案将提交

阿里小微金融服务集团(筹)副总裁俞胜法27日透露,“阿里银行”将于近期向监管部门提交筹建申请方案,并有望于9月底前获批筹建。(陈莹莹)

国务院:加快推进重大工程建设

(上接A01版)会议指出,为改革创新政府管理方式,近期国务院委托全国工商联等单位,采取走访企业、入户调查座谈等方式,对简政放权、落实企业投资自主权、棚户区改造、扶贫开发、农村饮水安全等改革、发展、民生政策落实情况开展第三方评估。总的看,这些政策基本落实,积极作用正在显现,但也存在一些政策不完善、执行不到位、监管跟不上等问题。会议要求,要结合政府转职能,进一步抓好政策落实。一是继续推进简政放权、放管结合,重点解决“会批不会管”,“对审批迷恋、对监管迷茫”等问题,建立与审批相关的中介机构信息公开制度。二是以垄断性较强的领域和行业为重点,推出一批适合民间资本投资意愿和能力的好项目。三是盘活存量资金,加大对农村、贫困地区等的财政支持,确保按期完成棚改、减贫、饮水安全等年度“硬任务”。会议强调,第三方评估对政府工作既是监督,也是推动,要形成制度。对发现的问题,相关部门要落实责任,抓紧整改,使政策落实成为一场“接力赛”,确保“抵达终点”,让群众得到更多实惠。

周明:渐进放开“一人一户”限制

(上接A01版)积极发挥场内基础设施标准对区域市场基础设施的规范和引导作用;积极推进为私募市场提供灵活多样的基础设施支持,促进公私募基础设施互联互通。二是推进完善集中统一的登记结算制度。按计划实现统一账户平台上线并平稳运行;加强技术资源统筹规划;稳妥推进落实《金融市场基础设施原则》;充分发挥结算备付金系统功能,为行业提供互联互通的资金划付服务。三是从确保市场连续性和防范、化解系统性和重大业务风险角度,加强基础设施风险管理体系建设,提高应对重大突发事件和市场极端情况下所发生风险的能力,加强交易所债券质押回购风险管理,完善债券评级使用机制,守住风险底线。四是完善证券划转和质押担保品处置制度,打通三地营业柜台,积极拓展在线业务和柜台延伸业务,拓宽证券公司营业范围,方便投资者;支持市场创新,加强投资者特别是中小投资者合法权益保护。五是促进资本市场双向开放,全力做好沪港通登记结算各项准备工作,确保沪港通业务按期顺利推出,积极支持陆港基金产品互认,为跨境基金产品提供基础设施支持。

金融期货行情解读 期指短期利空

27日,A股早盘小幅高开,盘中冲高回落,收涨0.30%涨幅0.06%。消息面上,本轮共11只新股发行,无论是打新资金外流,还是中报业绩,目前看对A股都是不利的,K线三连阴后,有望向下突破,投资者可等下破2300点空介入。(首创期货)

2014-8-27 金融期货交易统计表

品种	成交量	成交额	持仓量	涨跌	开盘价	收盘价	结算价
IF1409	517,539	133,376	2,359	-2.36	2,336	2,334	2,336
IF1410	5,094	13,920	2,346	-2.36	2,343	2,344	2,344
IF1411	1,147	3,273	2,348	-2.36	2,346	2,347	2,347
IF1503	1,238	3,997	2,377	-2.37	2,373	2,373	2,373
50ETF期权	1,10	8,874	93	-93	93	93	93
IF1412	2,019	8,874	93	-93	93	93	93
IF1501	1	0.00	94	-94	94	94	94

沪深300股指期权仿真交易主要合约情况表

品种	收盘价	涨跌	成交额	持仓量
IC1409	45.20	-1	2,16	22,687
IC1410	47.51	-0.8	2,336	22,665
IC1411	49.40	-2.21	2,378	15,537
IC1412	57.55	-0.27	0.35	15,530
IC1409-P-2350	19.9	-0.1	0.5	1,387
IC1409-P-2300	35.1	-1.5	4.1	1,142
IC1409-P-2250	16.93	-0.7	6.36	1,022
IC1409-P-2200	10.4	-0.7	6.36	1,067.1
IC1410-C-2350	118.5	-0.5	5.56	1,278
IC1410-C-2300	89.7	7.1	8.6	1,273
IC1410-C-2250	20.25	-1.1	0.54	2,056
IC1412-C-2200	44.9	0.4	0.9	1,348