

与贸易顺差背离

8月金融机构外汇占款环比减311亿元

□本报记者 任晓

中国人民银行15日发布的数据显示,8月末金融机构外汇占款余额为294580.30亿元人民币,环比减少311.46亿元。8月财政性存款余额为44470.51亿元,较上月增加992.44亿元。上述两项数据表明,8月市场因此减少1303.9亿元的流动性。

8月外汇占款再现负增长

金融机构外汇占款余额自5月开始下降,6月环比出现负增长,7月恢复正增长,8月再现负增长。

这一数据与贸易顺差的情况相背离。海关总署数据显示,8月我国出口同比增长9.2%,进口下降2.4%。贸易顺差498.3亿美元,创单月历史新高。

中国人民银行调查统计司司长盛松成12日表示,6-8月,央行口径外汇占款出现恢复性增长。各月央行口径外汇占款新增额分别为-868亿元、-2亿元和23亿元人民币。

结汇需求下降拉低外汇占款

对8月金融机构外汇占款余额下降,交通银行首席经济学家连平认为,近期PMI、进口增速、工业增加值、固定资产投资等实体经济

数据表现不佳,房地产市场持续下行,引发市场对我国经济增长前景的担忧,预计8月FDI会延续近几个月来同比增速下降态势,绝对额可能进一步下降至70亿美元左右。受企业加快推进“走出去”战略的影响,我国对外直接投资稳步增长,从而形成资本流出。尽管8月人民币对美元总体升值,但期间存在波动,远期汇率仍有贬值预期,显示汇率预期分歧较大。在美国经济数据表现强劲、预期美联储可能加快退出QE等因素的共同影响下,跨境资本流动将呈流入和流出交替出现、波动加大的局面,加之境内主体结售汇需求变化,金融机构外汇占款余额增长总体将呈趋势性放缓,难以再现快速增长态势。

预期存在分歧、美元持续坚挺影响下,国内居民和企业结汇需求明显下降、售汇需求上升,从而不利于金融机构外汇占款余额增长。

连平认为,未来金融机构外汇占款余额快速增长难以再现。展望未来,在我国经济难以再现两位数高增长、国际收支顺差趋于收窄、房地产市场下行很可能不是短期现象、鼓励境内企业加大对外直接投资以及美联储可能加快退出QE等因素的共同影响下,跨境资本流动将呈流入和流出交替出现、波动加大的局面,加之境内主体结售汇需求变化,金融机构外汇占款余额增长总体将呈趋势性放缓,难以再现快速增长态势。

11家企业获IPO批文

证监会15日按法定程序核准11家企业的首发申请。其中,上交所5家,深交所中小板1家、创业板5家。上述企业及其承销商将分别与沪深交易所协商确定发行日程,并陆续刊登招股说明书。

截至目前,已有10家企业披露招股说明书。其中,兰石重装、东方电缆、九州药业、设计股份、万盛股份将登陆上交所;电光科技将登陆中小板;京天利、飞凯材料、劲拓股份、花园生物将登陆创业板。

其中,主要从事移动信息技术的京天利首次公开发行不超过2000万股人民币普通股(A股),占发行后总股本的25%。网下初始发行数量为1200万股,占本次发行总量的60%;网上初始发行数量为800万股,占本次发行总量的40%。本次发行不进行老股转让。(傅嘉)

国开行首次在伦敦发行人民币债

国家开发银行近日在伦敦发行20亿元人民币债券。这是首只登陆伦敦市场的中国准主权人民币债券。本次发行吸引了全球投资者的踊跃认购,认购倍数约2倍,欧洲地区投资者认购金额占比约30%。国开行采用簿记建档方式共发行3个品种,其中3年期固息债6亿元,利率为3.35%;5年期固息债5亿元,利率为3.6%;10年期固息债9亿元,利率为4.35%。

国开行以发债为主要筹资手段,在国内市场年发债过万亿元,债券余额占国内债市五分之一。自2007年首家赴香港发行人民币债券以来,国开行已累计在境外发行人民币债券280亿元。(陈莹莹)

港交所伦金所与建设银行合作

香港交易所15日披露,港交所及旗下公司伦交所(LME)、LME Clear近日共同与建设银行就发展新产品和联合市场推广等事宜签订战略合作备忘录。

建设银行董事长王洪章表示,建设银行将与港交所、LME及LME Clear为中国的基本金属矿产、冶炼、加工等企业搭建通往国际大宗商品交易市场的金融快车道。此次备忘录的签署正值建设银行成为首家获准承办伦敦人民币清算行不久之际,合作各方将以此为契机,加强人民币在基本金属交易领域应用的研发和推广,为人民币国际化进程增添动力。(黄莹莹)

香港金管局为沪港通提供百亿流动性支持

香港金管局总裁陈德霖15日表示,将推出两项新措施配合即将实施的沪港通,包括为香港银行提供100亿元人民币额度的日间流动资金回购安排,以及委任5至6家银行作一级流动资金提供行。

陈德霖当天出席“2014财资市场高峰会”时表示,流动性对金融市场发展十分重要,能带来更大的流动性。新推出的日间流动资金回购安排,可帮助银行在日间的支付更容易,并优化和强化目前的人民币流动性管理。他预计沪港通推行初期的成交额会较大,但相信100亿元人民币将足够银行使用。(新华社记者 张雅诗)

金融期货行情解读

期债上行空间有限

15日,国债期货近月合约TF1412收报93.580元,较上个交易日的结算水平上涨0.158元。虽然开盘异常强势,跳空高开高走,但整个交易日未能维持这种强势,尾盘收阴。经济金融数据对国债有较大支持,但仍需关注未来中央银行和中央政策的操作行为,期债仍有压力,短期上行空间有限。

15日,沪深300指数早盘小幅低开,随后低位震荡,收盘下跌0.05%。目前A股处于调整阶段,可少量短空尝试,如果跌破2400点则可加空。

15日,沪深300股指期货合约共106个,总成交量较前期有所回升,全天成交96万手;总持仓量有所下降,为28.72万手;当日成交量“看跌/看涨期权比率”为0.76,主力合约月份(9月)期权合约全天成交量占总成交量的57.66%,次主力月份(10月)成交量占21.54%。成交量最大的合约是虚值的IO1409-C-2350,全天成交6529手,市场看跌情绪转强。(首创期货 罗文)

2014-9-15 金融期货交易统计表

沪深300股指期货行情					
简称	成交量	期货行量	开盘价	收盘价	期货结算价
IF1409	649,235	103,455	2,430	2,430	2,436
IF1410	88,731	44,861	2,441	2,441	2,444
IF1412	19,682	20,705	2,455	2,456	2,456
IF1503	2,237	8,142	2,483	2,478	2,480
5年期国债期货行情					
TF1412	1,850	10,704	94	94	94
TF1503	4	54	94	94	94
TF1506	2	94	94	94	94

沪深300股指期权仿真交易主要合约情况表

沪深300股指期权行情					
代码	收盘价	涨跌额	涨跌%	成交量	持仓量
IO1409-C-2350	86.3	-7.8	-8.29	6529	6808
IO1409-C-2400	47.9	-5.9	-10.79	6009	11141
IO1409-P-2350	8.9	6.5	70.83	5110	7062
IO1409-P-2450	16.8	-2.1	-11.11	4675	5697
IO1409-P-2400	13.6	0.8	6.25	4108	7259
IO1409-P-2300	1.9	1.3	216.67	4044	7808
IO1409-C-2500	3.8	-0.5	-11.63	3310	23576
IO1409-P-2450	33	4.8	17.02	1203	1880
IO1409-P-2300	18	1.7	10.56	1193	1341
IO1410-C-2300	163.6	8.7	5.62	1158	8444
IO1410-P-2350	85.4	24.2	39.54	1230	8444
IO1411-P-2150	3.7	-2.7	-42.19	769	714
IO1412-C-2300	184.1	-28.8	-15.33	2518	6735
IO1412-C-2400	129	-10.3	-7.39	977	977

□本报记者 任晓

中国人民银行国库近日召开以“学习贯彻新预算法 提高国库管理水平”为主题的学术研讨会议。央行副行长潘功胜在会上表示,国库体制安排是国家宏观治理体系的重要组成部分,

新《预算法》明确表述央行经理国库制度,符合宏观治理体系现代化的时代要求。

央行国库制度要按照新《预算法》的要求,认真履职,着力提升国库运行的质量和效率。

进一步建立健全国库管理制度体系,强化制度执行力。

潘功胜指出,要推进国库信息系统建设,确

保国库信息系统安全平稳运行;加强国库事中监督,防范国库资金风险;加强对国库资金运行中重点、热点、难点问题的调查研究,提高国库系统统计分析水平。

与会专家表示,新《预算法》中有关国库管理条款规定是新法最显著的亮点之一。央行经

理国库体制的核心在于职责分工与权力制衡。

国库部门在办理预算资金收支过程中实施实

时、逐笔、适度的国库事中监督,可以作为人大监督和审计监督的有益补充,确保国库资金安

全。这一制度安排也有利于增强财政政策与货

币政策的协调性。

央行副行长潘功胜:央行经理国库符合宏观治理体系现代化要求

□本报记者 任晓

中国人民银行国库近日召开以“学习贯彻新预算法 提高国库管理水平”为主题的学术研讨会议。央行副行长潘功胜在会上表示,国库体制安排是国家宏观治理体系的重要组成部分,

新《预算法》明确表述央行经理国库制度,符合宏观治理体系现代化的时代要求。

央行国库制度要按照新《预算法》的要求,认真履职,着力提升国库运行的质量和效率。

进一步建立健全国库管理制度体系,强化制度执行力。

潘功胜指出,要推进国库信息系统建设,确

保国库信息系统安全平稳运行;加强国库事中监督,防范国库资金风险;加强对国库资金运行中重点、热点、难点问题的调查研究,提高国库系统统计分析水平。

与会专家表示,新《预算法》中有关国库管理条款规定是新法最显著的亮点之一。央行经

理国库体制的核心在于职责分工与权力制衡。

国库部门在办理预算资金收支过程中实施实

时、逐笔、适度的国库事中监督,可以作为人大监督和审计监督的有益补充,确保国库资金安

全。这一制度安排也有利于增强财政政策与货

币政策的协调性。

央行副行长潘功胜:央行经理国库符合宏观治理体系现代化要求

□本报记者 任晓

中国人民银行国库近日召开以“学习贯彻新预算法 提高国库管理水平”为主题的学术研讨会议。央行副行长潘功胜在会上表示,国库体制安排是国家宏观治理体系的重要组成部分,

新《预算法》明确表述央行经理国库制度,符合宏观治理体系现代化的时代要求。

央行国库制度要按照新《预算法》的要求,认真履职,着力提升国库运行的质量和效率。

进一步建立健全国库管理制度体系,强化制度执行力。

潘功胜指出,要推进国库信息系统建设,确

保国库信息系统安全平稳运行;加强国库事中监督,防范国库资金风险;加强对国库资金运行中重点、热点、难点问题的调查研究,提高国库系统统计分析水平。

与会专家表示,新《预算法》中有关国库管理条款规定是新法最显著的亮点之一。央行经

理国库体制的核心在于职责分工与权力制衡。

国库部门在办理预算资金收支过程中实施实

时、逐笔、适度的国库事中监督,可以作为人大监督和审计监督的有益补充,确保国库资金安

全。这一制度安排也有利于增强财政政策与货

币政策的协调性。

央行副行长潘功胜:央行经理国库符合宏观治理体系现代化要求

□本报记者 任晓

中国人民银行国库近日召开以“学习贯彻新预算法 提高国库管理水平”为主题的学术研讨会议。央行副行长潘功胜在会上表示,国库体制安排是国家宏观治理体系的重要组成部分,

新《预算法》明确表述央行经理国库制度,符合宏观治理体系现代化的时代要求。

央行国库制度要按照新《预算法》的要求,认真履职,着力提升国库运行的质量和效率。

进一步建立健全国库管理制度体系,强化制度执行力。

潘功胜指出,要推进国库信息系统建设,确

保国库信息系统安全平稳运行;加强国库事中监督,防范国库资金风险;加强对国库资金运行中重点、热点、难点问题的调查研究,提高国库系统统计分析水平。

与会专家表示,新《预算法》中有关国库管理条款规定是新法最显著的亮点之一。央行经

理国库体制的核心在于职责分工与权力制衡。

国库部门在办理预算资金收支过程中实施实