

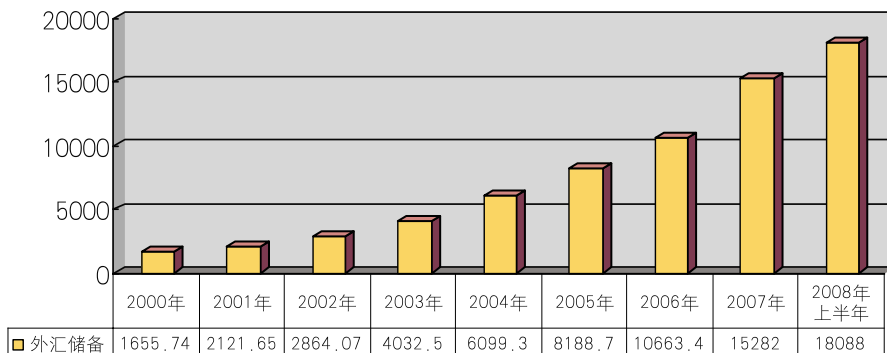
▶ “18088” 亿美元

上半年我国外汇储备达18088亿美元

■ 我国近年来外汇储备额增长情况

中国人民银行公布的数据显示, 2008年上半年, 中国货币信贷合理增长, 金融运行总体平稳。其中, 外汇储备有所增加, 余额达18088亿美元, 同比增长35.73%。今年上半年国家外汇储备增加2806亿美元, 同比多增143亿美元。6月份外汇储备增加119亿美元, 同比少增281亿美元。

今年以来, 外汇储备增速明显快于以往, 此前市场预测, 如果6月份保持前五个月的平均增速, 则上半年外汇储备增长可能突破3000亿美元。外汇储备的异常增长也在一定程度上印证了人们对热钱涌入的判断。



(单位: 亿美元)

▶ 6282 万元

基金申购动用7447亿元仅赚6282万元

在A股负收益、各路基金比拼低仓位的同时, 各基金纷纷“投身”打新和增发热潮中。据统计, 今年年初至7月31日, 共有266只公募基金参与新股申购和上市公司增发, 各基金参与首发配售次数5583次, 参与增发配售次数369次, 合计获配次数5952次。

大规模的投入, 取得的收益并不令人激动, 基金大手笔的尴尬似乎正在发生。根据统计, 今年以来各基金累计申购动用资金7447亿元, 累计获配投入资金近282亿元, 新股锁定资金为22.8亿元, 最新市值(考虑分红再投资) 23.4亿元, 锁定收益却只有6282万元。

▶ 5.59 亿元

7月新成立基金募集资金不足6亿元

7月新成立的8只新基金均为偏股型基金, 总募集资金规模为44.72亿元, 单只基金平均募集资金5.59亿元, 创2006年以来新低。这8只新基金仅广发核心精选募资超过10亿元, 达12.43亿元, 其余多为5亿元以下, 募集资金最少的新世纪优选成长仅2.78亿元。在这8只基金中, 有6家基金公司及其公司员工自掏腰包购买基金, 自购总金额为1.08亿元。

自2008年以来, 基金的平均发行规模出现逐步走低的态势, 剔除1、2月份各有一只基金发行外, 3月份新成立7只基金, 平均募资额104.78亿元; 4月份成立8只基金, 平均募资额27.73亿元; 虽然5月份成立的基金很多, 但平均每只基金募资额只有8.53亿元。 [1]

[责任编辑: 张丽]

▶ 0.64

55只A+H股的H/A平均值为0.64

近期, 外围利好频传确实为H股带来不少振奋, 但内地A股市场的疲软走势却令H股升势难以延续。两地市场的差异表现令AH股价收窄至今年以来最为接近的水平。截至7月31日, 55只A+H股的H/A平均值为0.64, 创近17个月以来新高。与此同时, AH股价倒挂个股数量增至10只, 这个数目与2006年4月H/A均值达到历史峰值时相等。但实际上, 如果考虑到人民币对港币升值因素, 目前AH股平均差价应该是历史上最低的; 若不考虑汇率因素, 已有14只个股以港元计价的H股价格高于相应人民币计价的A股价格。

提醒REMINDE

大环境作铺垫 股市有望走好

从外围格局来看,油价下调后美股和美元双双回升。原油价格目前已较记录高点下跌了约15%,这在一定程度上缓解了投资者对全球经济的担忧,加强了投资者对股市的信心。从国内大环境看,首先,消息面对市场有利的因素正逐渐增多,在日前举办的党外人士座谈会上,胡锦涛指出,要全力保持经济平稳较快发展,此番讲话无疑将在一定程度上有利于恢复市场信心;其次,宏观经济“半年报”显示,国民经济正向着预期方向发展,经济有望实现软着陆。此外,在经历了近60%的下跌后,A股的估值风险已充分释放,投资价值显现。

EL提示:

由于内外部基本面因素趋于回暖,近期市场做多信心明显恢复,预计大盘仍有震荡上扬的潜力,不过,投资者对大盘反弹空间不宜过于乐观,仍应逢高减持前景看淡的行业,同时重点关注抵御通胀和行业景气两大主题。

汇市延续分化态势

目前,国际原油价格下滑,现货黄金大幅回落,美元受到支撑,当前市场投机气氛较为浓厚,由于美国官员强硬的言论,市场投资者预期美联储有可能紧缩货币政策,引发市场猜测美联储升息预期,当前市场主要货币继续保持区间振荡为主。市场主要货币强势明显,导致投资者短线投机气氛增加,市场出现分化迹象。在美国经济复苏前,美元将保持弱势,这将令与美元呈负相关的油价获得支撑,市场区间振荡为主。

EL提示:

从过去几个交易日的经济数据来看,美国经济恶化的程度有所减轻,但这些数据依然疲软,同时金融部门仍然存在系统性风险,短期内美元仍将面临诸多问题。



王锋: 我从没说过救市,也不主张救市

深圳市房地产研究中心副主任王锋表示,“我从没说过救市,也不主张救市”。在面对深圳出现的断供现象时,他强调,从目前深圳金融系统的调查数据来看,深圳的断供现象并不严重,出现断供现象主要是投资者、炒房客对于深圳房地产市场认识不理性,错误地认为房价只涨不跌。现在,深圳的市场给他们“上了一课”。

易宪容: 人民币升值趋势下半年可能逆转

中国社会科学院金融研究所易宪容博士称,“我相信人民币升值的幅度会放缓,或者是出现一个逆转。人民币升值的根本点就是要看到它跟整个国家的经济利益是挂钩的,如果人民币升值对整个经济的发展不利,特别是对整个中小企业发展不利的时候,那么人民币升值的幅度一定要降下来,人民币升值幅度一定要保持在3%—5%的速度,如果人民币升值幅度超过10%,一系列的问题就会出现。而且按照我的计算来讲,现在美元应该是被低估了20%左右,市场的波动或者是市场的变化,总有一天会回归的。如果说人民币汇率对美元升值的基点一旦变化了,美元从贬值状态突然间升值,也可能造成人民币升值趋势的逆转。” **EL** [责任编辑:张丽]

观点



樊纲: 现在根本不用担心奥运之后的经济

樊纲称,出现奥运经济周期的可能性正在减小,因为这个周期已经被提前消化,奥运之后不可能出现大跌。2007年他担心,什么都憋到奥运会之后,股市也不调整,楼市继续飙升,能源价格也不调,经济也不放缓,当时市场上普遍的观点是,奥运会之前不会调能源价格。如果真是那样的话,中国经济就惨了……股市如果不是从2007年下半年调整,奥运会之后就真的很危险。但现在,股市、楼市和能源价格都调了,也许都调得差不多了,也许正往上走。所以,现在根本不用担心奥运之后的经济,经济正在实现软着陆。



速读

醒目

工行获2007年最具竞争力银行奖

1

国内权威杂志《银行家》发布的“2007年中国商业银行竞争力排名”显示,在我国14家全国性商业银行中,核心竞争力最强的是工行,排在工行之后的依次是招商银行、建设银行、交通银行及中信银行。

工行被批准在美国纽约设立分行

2

工行在纽约设立分行的申请于8月5日获得美国联邦储备委员会正式批准。工行的申请递交了有一年多的时间,中国政府持有该行75%的股份。工行拥有大约1.3万亿美元的资产,在日本、印度尼西亚、韩国、德国和英国都设有分行。工行是为数不多获得Fed批准在美国开设分行的几家中资银行之一,其在纽约的分行将从事存贷款业务、贸易融资和其他银行活动。

工行发行“中国红”慈善信用卡

3

前不久,由中国银联携手工行及其他4家发卡银行共同推出的国内首张慈善主题信用卡——“中国红”慈善信用卡的首发仪式在北京隆重举行。

“中国红”慈善信用卡是响应中国红十字基金会“中国红行动”所倡导的“购物即慈善”的理念,代表着一种创新的、可持续发展的慈善公益模式。它不同于一次性捐赠,持卡人无需特别支出,只要积极办卡、刷卡,发卡银行和中国银联就会向中国红十字基金会“中国红行动”进行捐款。有关善款将重点资助“红十字天使计划”,帮助援建乡村红十字博爱卫生院、培训乡村医生、开展贫困农民和儿童大病救助。

发改委研究建中小企业银行

5

中小企业司有关负责人称,2008年上半年有6.7万家中小企业倒闭。据银监会统计,今年第一季度各大商业银行贷款额超过2.2万亿元,其中只有约3000亿元贷款落实到中小企业,占了全部商业贷款的15%,比2007年同期减少300亿元,中小企业融资面临前所未有的困难。

中小企业面临的“融资难、成本攀升”等窘境引起国家监管机构、工商业界人士高度关注。国家发改委目前正同有关部门研究建立“国家中小企业银行”,在税收方面,有可能把中小企业纳税规模标准从年纳税额30万元提高到约50万元。政府还将对一些担保机构进行必要的支持,由政府补贴部分中小企业担保金。同时,我国将探索建立国家级再担保机构。

我国《反垄断法》8月1日起实施

4

酝酿了14年之久的中国《反垄断法》8月1日起正式实施。企业利用市场垄断地位操纵价格的行为从此将被视为违法。《反垄断法》素有“经济宪法”之称,是维护市场竞争秩序,充分发挥市场配置资源的重要法律。中国《反垄断法》从1994年开始起草,到2007年8月30日全国人大常委会讨论通过,再到2008年8月1日正式实施,经历了14个春秋。作为一部与老百姓生活密切相关的法律,其中的“价格垄断”等细则和普通民众的福祉息息相关。国内公认垄断嫌疑最大的5大行业:铁路、电信、石油、汽车和软件,格外受到关注。



本月红榜

● 7月份逾八成A股普涨

今年A股自6月创下14年最大单月跌幅以来,7月整体呈现出了震荡整理的态势。上证指数单月上涨39.62点,涨幅1.45%,上涨个股数量占比达到了82.75%。

● 7月份全国期市交易量增长近一倍

今年7月份全国共成交期货合约1.12亿手,成交金额6.45万亿元,同比分别增长98%和76%,环比分别增长了29%和17%。

● 房地产市场可能逆转而行

2008年以来,全国房地产市场出现了一些新情况。一是房价涨幅出现高位回落。2008年二季度全国70个大中城市房屋销售价格上涨9.2%。虽然涨幅仍然比较高,但值得注意的是,同上季度相比,已经下降了1.8个百分点。二是成交量大幅萎缩。前5个月,全国商品房销售面积同比下降7.2%,增幅比上年同期回落23.8个百分点。在价格上涨趋缓和成交量萎缩的同时,房地产开发投资前5个月同比增长31.9%,增速比上年同期加快4.4个百分点,不少专家分析,这是前期在建规模过大所致,不一定反映需求仍然旺盛。因此,房地产市场走势可能出现逆转。



● 八月2400亿解禁股考验股市

最新统计显示,2400多亿元各类限售股在8月上市流通。A股市场已经因大小非的抛售而被冲击得遍体鳞伤,将近2000多亿元,90多家公司的限售股上市流通,必然会给投资者产生极大的心理影响。解禁的限售股大非占了将近90%,小非只占10%左右,而解禁的大非们很多是公司的控股股东。因此出于对控股地位的考虑,他们减持的意愿并不强,而只占10%的小非,虽抛售的可能性比较大,但也并不意味着会大量卖出股票。

● 中资银行淡出QDII理财

除招银商品指数投资组合等少数几只外,2008年以来,中资银行QDII产品几近绝迹。与此相反,外资银行的QDII产品发行数目尽管也有所缩水,但仍然持续不断。中资银行不再发行QDII,主要原因是中资银行的QDII产品表现较差。截至7月24日,民生、光大等5家银行QDII产品尽墨,中资银行37款产品中32款亏损,其中17款亏损超过20%。

● 货币基金弱市受宠

从已公布的半年报数据来看,偏股型基金(含混合型)大幅亏损,而在牛市中并不起眼的货币市场基金则逆势合计实现利润6.1亿元。数据显示,今年二季度,在所有可比的323只开放式基金中,申赎情况出现分化,货币基金弱市受宠,规模增长显著,其中,净申购比例最高的货币市场基金二季度份额规模增长率可达104.67%。

本月绿榜

● 国际油价创17年来最大单日跌幅

在7月15日结束的交易中,纽约商品交易所原油期货8月交货的合约单日每桶暴跌6.44美元,创1991年海湾战争以来的最大单日跌幅。

● 人民币创汇改以来最大单日跌幅

7月28日人民币兑美元汇率报收于6.8410元,这一收盘价较上一交易日收盘价6.8189元大跌221个基点,创下自2005年7月汇改以来的单日最大跌幅。

● 7月大宗商品价格创28年最大单月跌幅

衡量19种商品期货价格的全球大宗商品基准指数CRB指数在整个7月下跌了10.1%,这是自1980年3月下跌10.5%以来的最大单月跌幅。

● 私募巨头百仕通入驻中国市场

美国私募股权投资基金巨头百仕通集团(原译黑石)8月4日宣布,为进一步拓展在中国的市场,将在北京正式设立代表处。百仕通是全球最大的私募股权投资基金巨头之一,其资产管理业务包括管理企业私募股权基金、房地产投资基金、对冲基金、债务基金、贷款抵押债券发行和封闭式基金。2007年5月份中国投资有限责任公司以30亿美元入股百仕通,持有近10%的股份。2007年6月份百仕通在纽约上市,但受次贷危机影响,其股价上市至今已缩水超过4成。 [1]

[责任编辑:张丽]