

证监会拟建稀有金属期货交易中心

商报讯(记者 崔启斌)记者昨日获悉,国家数十个部门各自领到了国务院办公厅印发的关于支持赣南等原中央苏区振兴的任务,其中证监会的任务是研究论证建立稀有金属期货交易中心。

据了解,日前江西省人民政府办公厅转发《国务院办公厅关于印发支持赣南等原中央苏区振兴发展重点工作部门分工方案的通知》,其中建立稀有金属期货交易中心成为一大重点项目。

事实上,江西赣州研究建立稀有金属期货交易中心已有多时。今年9月中旬,赣州市政府就曾牵头组织考察学习组奔赴上海,就研究论证赣州设立稀有金属期货交易中心的政策依据、路径选择、可行性等有关问题在上海期货交易所进行学习考察。

考察期间,上海期货交易所就赣州市考察学习组提出的有关问题做了精心准备,派出了从事政策、法律、期货合约等方面的研究专家,分两个场次就期货交易所设立的有关政策、法律要求,以及上海期货交易所建立的历史沿革及发展情况进行了解,并对赣州设立稀有金属期货交易所提出了建议。

王滨兼任太平财险董事长获批

商报讯(记者 崔启斌)太平保险集团董事长王滨将兼任太平财险董事长,昨日已获得保监会批准。空缺多时的太平财险董事长职位将迎来新的掌门人。

此前,保监会原财险部主任李劲夫曾空降太平财险出任董事长,近期再次调回保监会任主席助理,而弥补这一职位的王滨也是太平系的一位新人。今年3月,太平保险集团升格为副部级单位,时任交行副行长的王滨直接接任该集团董事长。

资料显示,太平保险集团是管理总部设在香港的国有金融保险集团,于1929年在上海成立,之后专营境外业务,2001年在境内复业,目前旗下有太平人寿、太平财险、太平养老等。据介绍,王滨任太平保险集团董事长之后,提出了“三年再造一个太平”。

人民币对美元中间价五连阴

据新华社电 来自中国外汇交易中心的最新数据显示,昨日人民币对美元汇率中间价报6.2943,较前一交易日继续小幅下跌12个基点。

中国人民银行授权中国外汇交易中心公布,2012年12月26日银行间外汇市场人民币汇率中间价为:1美元对人民币6.2943元,1欧元对人民币8.2987元,100日元对人民币7.3742元,1港元对人民币0.81212元,1英镑对人民币10.1543元,1澳大利亚元对人民币6.5256元,1加拿大元对人民币6.3470元。

美国“财政悬崖”问题至今悬而未决,市场担忧情绪令避险美元占上风。目前西方仍处圣诞节,汇市交投低迷,人民币对美元汇率中间价已连续五日小幅下跌。

大宗商品近全线收涨

据新华社电 昨日,国内大宗商品近全线收涨,推动跟踪大宗商品综合表现的文华商品指数收涨。

截至收盘,焦炭期货领涨,主力合约收于每吨1729元,较前一交易日结算价上涨36元,涨幅2.13%;豆油期货领跌,主力合约收于每吨8572元,较前一交易日结算价下跌36元,跌幅0.42%。具体品种方面,石化类商品当日近全线收涨;PTA期货主力合约收于每吨8460元,涨幅1.32%;橡胶期货主力合约收于每吨2.53万元,涨幅0.34%;PVC期货主力合约收于每吨6600元,涨幅0.15%;甲醇期货主力合约收于每吨2721元,涨幅0.11%;PE期货主力合约收于每吨1.06万元,涨幅0.09%;燃油期货主力合约收于每吨5045元,涨幅0.06%。

黄金期货延续跌势

据新华社电 昨日,国内黄金期货延续跌势,而现货黄金、现货白银亦近全线收跌。

数据显示,上海期货交易所黄金期货交易最为活跃的明年6月份交割合约早盘大幅低开,报每克336.73元;开盘后微跌至当日最低点每克336.6元,盘中震荡走高,一度涨至当日最高点每克337.77元;最终报收于每克337.38元,较前一交易日结算价下跌0.46元,跌幅0.14%。

其余非活跃合约全线收跌。成交相对活跃的明年5月份交割合约报收于每克336.56元,较前一交易日结算价下跌0.28%。

现货黄金、现货白银近全线收跌。其中,上海黄金交易所黄金Au99.95收盘于每克333.2元,下跌0.08元,共成交5148公斤;黄金Au99.99收盘于每克333.27元,下跌0.13元,共成交6467.6公斤。

富国推两年期定期开放债基

商报讯(记者 宋婉)记者从富国基金获悉,公司将于12月28日正式发行两年期的定期开放债基富国回报。

作为一只纯债基金,富国回报不直接从二级市场买入股票、权证等权益类资产,也不参与一级市场的新股申购或增发新股,但通过封闭期运作优势,积极把握高票息债券的投资机会。据同花顺iFinD数据统计,截至12月21日,今年以来共发行企业债374只,总额6503亿元,平均票面利率为6.2%;公司债发行74只,共1530亿元,平均票面利率5.31%;中票838只共8030.6亿元,平均票面利率5.22%。而央行每月公布的同业拆借加权平均利率则落在了2.5%-3%之间。票面利率与拆借利率之间巨大的差异,不仅为富国回报之类的纯债基金提供了丰富的标的,而且还提供了良好的杠杆操作契机。

银华交易型货基正式获批

商报讯(记者 宋婉)银华交易型货币市场基金近日获批,将于近期发行。这是国内首只采取按年度结转收益的创新交易型货币市场基金。

据悉,该产品对现有货币基金进行了重大创新,一是根据场内投资者的交易习惯,采取每日收益不结转成份额的计价方式,实现了份额数不变而份额净值变,便于投资者提出买卖报价;二是在每年初采取“新年红包”形式发放现金红利,有助于机构投资者合理避税,已吸引多家机构投资者咨询关注。银华交易型货币市场基金的设计打通了一二级市场,从而为投资者变现货币基金份额提供了双重保障。

20分钟暴跌11.82% 随后涨回原点

白银T+D疑遭幕后黑手控盘

商报讯(记者 孟凡霞)20分钟暴跌11.82%!当外盘市场正处于一年一度的圣诞节假期中,国内白银T+D昨日却却出了诡异的急跌行情。

周二(12月25日)西方国家因圣诞节休市,贵金属交易显得十分平静,然而一场风暴正在悄悄酝酿。昨日9点10分开始,国内白银T+D夜盘交易开始不久,原本平静的市场开始出现大单抛盘,在不到20分钟内白银T+D急跌11.82%至5500元/千克,接近12%的跌停线。9点25分之后,行情出现震荡回升。截至昨日下午收盘,白银T+D报价已回升至暴跌前的

6200元/千克附近。

记者昨日下午曾尝试联系上海黄金交易所媒体负责人以寻求更多交易信息,但座机无人接听。

在外盘休市期间,国内白银T+D猝不及防的暴跌走势让市场颇感诧异。究竟谁导演了这一幕?天一金行高级研究员肖磊在接受记者采访时表示,在基本面没有任何消息的情况下,白银暴跌行情显然是一场坐庄表演,“能够在欧美停盘的情况下继续交易国内盘的投资者本来就不多,而在这种情况下,要将价格敲出10%波动率的资金就更少了。这说明

昨晚白银T+D出现的问题不是偶然,是吃透了其交易系统的缺陷。”

肖磊认为,庄家操纵的另一个证据是白银T+D的跌幅。根据上金所公告,自2012年12月24日(周一)清算时起,白银T+D合约的保证金比例从15%调整为17%。涨跌停板幅度限制继续维持12%。“庄家事先在跌幅11.8%的位置设好买盘,这明显是经过精心设计的。”

对于前夜白银暴跌的原因,兴业银行资深贵金属分析师蒋舒则有不同猜测,“市场流动性差,交易员乌龙指、某一参与机构的系统出现问题都有可能造成

白银在短时间内迅速暴跌。”他对记者表示,“由于白银T+D在暴跌之后快速回到原位,因此,本次暴跌不至于令多头客户爆仓或穿仓,事先设定了止损仓位的多头客户会遭遇不同程度的亏损。”

白银T+D暴涨暴跌的戏码并非首次上演。今年9月24日国际盘正常开市中,白银T+D曾出现过一次类似行情,瞬间暴跌600多点。相对于黄金,白银投资更具有投机性,行情波动更加剧烈,因此,投资者要严格控制仓位,任何时候都不满仓操作,把风险控制在可以承受的范围内。

M 市场关注
Market focus

上市遥遥无期 排队阵容仍扩大

城商行IPO热情恐是一厢情愿

上市冰封期还没解冻,城商行筹备上市的热情却仍未减退,目前筹备上市或已经进入排队阵营的城商行越来越多。不过,按照目前A股IPO发审速度,要想将已经排队的数十家城商行消化完毕,恐怕得等到猴年马月。

IPO排队阵营不断扩容

证监会还未放开城商行IPO闸门,年底城商行上市却频传“好消息”。

有消息称,贵阳银行有望明年上半年上市,不过很快贵阳银行就回应道,这一说法只代表地方政府的计划,目前还处于初审阶段,尚无任何进展。记者注意到,不仅贵阳银行,在证监会等候上市的11家城商行和4家农商行都停滞不前,但有意向上市的却越排越多。

记者查阅了证监会发布的最新一期《IPO申报企业基本信息名单》,盛京银行、大连银行、江苏银行、锦州银行、徽商银行、上海银行、贵阳银行、成都银行、江苏常熟农村商业银行仍处在初审状态,江苏张家港农村商业银行、江苏江阴农村商业银行、杭州银行、重庆银行、东莞银行、江苏吴江农村商业银行处于落实反馈意见中。

与年初首度公布的情况相比,除了新增成都银行进入排队序列外,所有排队的银行状态未有任何改变。就在上市门票“一票难求”的同时,却又有新的城商行、农商行加入筹划上市的行列,不断向市场放出新的消息。如南充市商业银行日前表示,其正在筹

划和运作上市工作,将此当做一项长久的计划。

记者粗略统计,在不同场合提及有上市意愿的地方性银行机构就已超过40家,而很多银行已经等待了五年甚至更久。证监会数据显示,目前已进入初审阶段的城商行IPO有15家。

热情难抵现实尴尬

受A股市场今年长期低迷影响,大量的拟上市公司纷纷主动撤回IPO申请,只有城商行依然坚守。一位券商商业分析人士直言,城商行的上市热情恐只是一厢情愿。

今年股市低迷,全年IPO融资规模锐减至约1030亿元,15家排队的地方性银行融资规模很可能已经超过了这一数据,而安永的报告更是预计,明年A股市场IPO总额为1300亿元。

“15家只是已经进入发审程序的数量,如果加上正在或将要排队的,数据还要大幅增加。按照目前的A股发审速度,要想将城商行IPO消化完需要很长一段时间,至少两三年之内没戏。”前述券商商业分析人士补充道。

其实,城商行也早已有所准备。正处在IPO排队过程中的城商行正急于补充资本。日前,贵阳银行、天津银行、北京农商行、重庆三峡银行均披露了次级债发行文件,利用次级债募集资金补充附属资本,提高资本充足率,而这些银行上市意向早已明了。

但城商行粗放的发展模式仍令人担心。一位城商行内部人士直言,监管层担心的问题是,城商行一

旦上市拿到了钱,会不会走入已上市银行“上市-融资-扩张-再融资”的恶性循环,把资本市场当成融资渠道,而不是更好地支持实体经济的发展。

闸门开放遥遥无期

其实,挡在城商行IPO面前的拦路虎并不只有资本市场的低迷,证监会至今没有松绑城商行IPO的任何迹象。

很多市场人士包括专家都并不认为城商行上市闸门能很快放开。“没学会走就不要跑,跑得太快会摔倒,城商行现在应该先提高自身能力,再准备上市事宜。”

北京大学证券研究所所长吕随启认为,虽然市场传言今年城商行、农商行上市可能开闸,但现在仅排队等候上市的城商行就几十家,今年国内形势复杂多变,经济环境并不是十分乐观,也阻碍了银行的上市进程。

“城商行的问题太过复杂,很多城商行希望通过上市来解决问题,而不是解决自身的问题再上市,这样的问题银行一旦登陆主板市场,可能也会改变监管层的初衷。”吕随启直言。

深圳证券交易所理事长陈东征也曾多次公开表示,应降低城商行、农商行的上市门槛,为更多小微企业提供金融支持,但现实中,由于面临诸多问题,城商行和农商行的IPO注定不会批量产生,成熟一家上一家才是更合理的节奏。

本报记者 闫瑾

中国信保发布主权国家年度风险报告

日本等17个国家贸易风险上升

商报讯(记者 崔启斌)中国出口信用保险公司(以下简称“中国信保”)昨日发布了一年一度的《国家风险分析报告》,该项最具权威的对外贸易风险报告显示,今年有17个国家风险水平被调高,其中日本名列其中,而美国的国家风险被下调。

上述报告是中国企业对外贸易的风险指标,为外贸企业提供进出口信用保险指南。而国家风险评估依据综合衡量各国的政治外交、经济金融、制度运营、社会安全、双边政治经济关系等核心因素。报告对全球除中国以外的192个主权国家风险水平进行了重新认定与评估,共有62个国家的参考评级发生变化,其中日本、菲律宾等17个国家风险水平上升,参考评级上调;45个国家风险水平下降,参考评级下调。

报告指出,评级调降的国家主要是受欧洲主权债务危机和受地缘政治影响较大的国家,其或是财政赤字水平和公共债务水平较高,或是政治经济形势恶化。从区域分布来看,被降级的国家以部分西欧、拉丁美洲和亚洲国家为主;评级调升的国家以部分亚洲、非洲和东欧国家为主。日本风险水平由3级上调为

4级,与金融危机之后日本各项主要经济指标迅速下滑,该国与周边国家领土争端等因素有关。

值得注意的是,中国最大贸易伙伴美国风险水平被下调。但由中国信保的承保情况来看,该国各行业大中型企业经营严重分化,经营出现风险信号的大型买方集团增多。中国信保总经理助理谢志斌解释,针对中国实施贸易保护的产品从传统劳动密集型行业向更为广泛的光伏、钢铁、汽车部件等行业扩散,针对我国通讯行业企业的知识产权调查也频频出现。

此外,各地区的风险因素并不相同,如欧洲地区受欧债危机影响扩大导致出口企业受损、亚洲的贸易保护主义有所抬头、非洲地区的拖欠延期风险增加。

据介绍,亚洲是中国信保业务规模最大、保险责任最为集中的地区,其风险呈现出多层次、多样化、复杂化的特点。2012年前11个月,中国信保在亚洲地区承保金额为1095.4亿美元,同比增长38.7%。但是,今年亚洲国家针对中国农产品、化工产品、纺织品等行业在质量标准、检疫认证、环保标准等多方面设置贸易壁垒。

韩玮/制表

上期所筹谋公司化改制

商报讯(记者 孟凡霞)国内最大的期货交易所上海期货交易所(以下简称“上期所”)由会员制转向公司制改革即将启动。

昨日,上期所发布了2013-2017年度战略规划,上期所将实施体制转型,由会员制向现代管理体制(即公司制)转型。

作为国内最大的期货交易所,上期所的改制具有重要的标杆意义。目前交易所最主要的利润来源是交易手续费,尽管上期所官方网站并未披露近年营业收入、净利润等信息,不过,根据上海市税务部门提供的该地区“2011年纳税排名前100位企业名单”,上期所名列第10位。

从全球期货交易所的发展趋势来看,公司制期货交易所已经成为一种趋势,公司制交易所在决策和激励机制方面更灵活,在创新和市场服务上更主动,能够聚集更多的资源用于发展,成为国际期货交易所的主流治理模式。

徽商期货北京营业部分析师王盾表示,在国内四家期货交易所中,上期所的品种较为丰富,成交规模也大,交易所改制工作有可能先从上期所试点开展。他预计,上期所或引入外资股东,以加强国际化程度,更好地与国际市场接轨。

根据规划,上期所2013-2017年的目标是,建设成为亚太地区领先、具有全球重要影响力的商品期货、期权及其他衍生品的交易所。

中信东吴两券商齐遭股东减持

商报讯(记者 崔启斌)昨日晚间深沪两市上市公司公告显示,中信证券与东吴证券两公司均遭到股东减持,其中中信证券股票在两月内已多次被抛售。

南京高科对外披露,该公司于今年12月17日-25日,通过二级市场累计减持公司所持中信证券股份850万股,交易产生的净利润约为5440万元,超过南京高科上一年度经审计净利润的10%。事实上,11月以来,南京高科通过二级市场交易,公司已累计净减持所持中信证券股份2060万股,累计实现净利润约12597万元。有分析人士指出,南京高科在年底频繁减持上市公司股票,很可能是因为公司年报在做准备。目前,该公司还持有中信证券股份7122万股。

同日,东吴证券在上交所发布公告表示,已接到持股5%以上股东元禾控股的股份交易告知函。公告显示,12月25日元禾控股通过上交所大宗交易系统减持东吴证券股份5000万股,占该公司总股本的2.5%。元禾控股并没有清仓,目前仍持有东吴证券6959万股,占总股本的3.48%。

此次东吴证券交易股权的受让方是苏州工业园区经济发展有限公司。

华夏沪深300ETF仅募6亿元

商报讯(记者 肖海燕)与首批沪深300ETF 20天募集超百亿资金的情况不同,行业老大华夏基金诞生的首只沪深300ETF仅募集三天就匆匆结束了,首募规模为6亿元。就在年末市场借用各种创新产品狂冲规模之际,华夏基金的此番举动着实令人费解。

昨日华夏基金公告称,该公司旗下的首只沪深300ETF基金已于12月25日正式成立。资料显示,该基金的首募规模为6.03亿元,有效认购户数为5865户。据了解,华夏基金此次发行的时间非常短,仅仅只有自12月17日-19日三天时间。

对此,一位接近华夏基金的人士表示,“华夏沪深300ETF基金的募集期之所以仅有三天,可能跟该公司公司的营销策略有关,沪深300ETF可以在一级市场和二级市场进行套利,也参与股指期货套利和融资融券,因

此为工具型基金,而这类基金的持有者大多数都是机构客户,因此此时沪深300ETF的竞争力就变成了谁比较适合那些机构客户。如果产品做得好,后期自然有更多资金进来,如果产品做得不好,首募规模再大的基金也有可能出现赎回,因此该公司可能并没有把精力放在首募规模这件事上”。华夏基金相关人士也表示,目前华夏基金已经过了要纯粹追求规模的阶段,因此并没有对这只基金采取大量的宣传,只是