

沪港交易所拟推网络互通

港交所与上证所称一直在洽谈, 还未有结论

本报讯 (记者 许超声) 昨天晚上, 上海证券交易所就有媒体称“港交所与上证所就网络互通达成共识”的报道发表声明称, 港交所有关信息披露符合实际。

互联互通一直在洽谈

昨天, 有媒体发表《沪港交易所拟推网络互通A股港股双向买卖可期》的文章, 称港交所与上证所已经就网络互通达成共识, 未来上证所将承接内地QDII2买卖单需求, 集中报送至港交所执行; 海外机构亦可通过港交所直投A股, 由上证所负责执行, 但相应投资额度尚不明确。

文章称, 该项目的技术研发工作已经在上证所紧锣密鼓地筹备, 并已列入上证所2014年工作计划。业内人士分析, 此举对高估值的深交所创业板或造成不利影响, 而上证所则蓝筹股有望得到提振。该计划作为人民币国际化的一项配套工程, 有望为上证所带来可观的交易量, 亦为港股市场注入“活水”, 可谓双赢。

对此, 上证所的声明表示, 香港交易所作为上市公司已就相关信息对外作出披露, 表示“香港交易所一直与中国内地相关机构就中国内地与香港市场可能建立互联互通洽

谈, 香港交易所谨此强调, 于本公告日起, 有关洽谈并未达成任何结论。”声明认为, 香港交易所的信息披露符合实际情况。

据了解, 2012年9月, 港交所与上证所、深交所合资在港合资成立了中华证券交易服务有限公司后, 推出了中华交易服务中国120指数和首只追踪中华交易服务指数的交易所买卖基金, 但除了推出指数相关期货产品外, 并无其他动作。

引发市场广泛关注

虽然港交所和上证所的声明, 表示了互联互通之事尚无结论, 但

从另一侧面表明作为资本市场对外开放的一件大事一直在洽谈中, 这不仅刺激港交所股价昨天大涨4%, 而且很引发内地市场广为关注。英大证券首席经济学家李大霄表示, 沪港交易所拟推网络互通, A股港股双向买卖可期, 这是一个非常大的突破, 题材股或造成不利影响, 而蓝筹股有望得到提振。该计划也作为人民币国际化的一项配套工程, 有望为上证所带来可观的交易量, 亦为港股市场注入活水, 是双赢选择。

南方基金首席策略分析师杨德龙也表示, 这一举动是为了扩大资本市场开放和互通, 能够让国内资

金外出、国外资金进入更加方便。从长期来看, 此举会更为利好蓝筹股、进一步挤压创业板泡沫, 因为QDII进入一般喜欢稳健投资, 也就是更加中意蓝筹股, 类似创业板这样起伏大的板块会相对受冷。

不过, 招商证券研发中心策略研究主管陈文招则认为, 这一消息无法在股市激起浪花。他认同创业板估值过高, 未来会下跌的看法, 但表示蓝筹股也不会因此利好。在陈文招看来, 影响股市尤其是蓝筹股最重要的因素还在于经济基本面, 目前中国和全球的经济依然疲软, 即使有这一举措, 也不会吸引太多投资进入。

第8期复旦-ZEW中国经济调查发现

中国通缩预期正逐步形成

本报讯 (记者 谈璵) 通胀预期连降, 楼市继续调整, 中国经济的通缩预期正逐步形成。这是昨天复旦发展研究院金融研究中心发布的第8期CEP调查结果。

本期的复旦-ZEW经济景气指数显示, 美国经济复苏势头基本稳定, 与2月调查数据相比美国经济的景气指数从42.9略降至37.9, 欧元区经济的景气指数从-4.8略微下降至-7.6, 中国经济的景气指数由11.9下降到-4.5, 反映出专家对当前中国经济形势的判断出现

明显的担忧。与2月数据相比, 通胀预期进一步下降。

复旦发展研究院金融研究中心主任孙立坚教授认为, “产能过剩、楼市整顿、人民币贬值和宏观经济增长预期出现悲观等负面迹象, 强化了中国经济进入通缩的预期。但是, 今后出台的各项政策, 一定要坚持挤出金融泡沫, 扶持实体经济转型的政策取向。虽然市场会形成短期的悲观预期, 但是随着时间的推移, 政策效果的显现必将会改变悲观预期。”本

期CEP分析结果显示, 2014年增长率预期值为7.51%。

根据报告数据, 3个月期限的SHIBOR短期内(3个月)利率的预期为5.5%, 低于2月预期0.03个百分点, 1年后的3个月期限的SHIBOR的利率的预期为5.44%, 同样低于2月预期。孙立坚教授认为, “银行间拆借市场SHIBOR利率预期出现向下调整的变化显示市场资金出现宽松迹象, 人民币贬值预期的形成有利于缓解银行间市场流动性的压力, 但不会影响存贷利

率预期的变化。”

本期发布的商业银行景气指数(16.7)比2月调查的景气指数上升约4个点, 投资银行的景气指数(39.7)下降1个点左右。保险业的景气指数(43.3)下降10个点。孙立坚教授认为, “受到实体经济下滑的影响, 对未来金融行业盈利增加的预期出现下降, 但商业银行的盈利预期出现回暖迹象, 主要是由于对互联网金融的淘金现象, 政府加强了监管, 这给商业银行盈利带来了机会。”

本期调查结果还显示, 专家普遍认为我国楼市仍然处于调整过程中。北京和上海房地产景气指数下降幅度有限, 但广州、深圳和天津的房地产景气指数出现了明显下滑。

百度携手宜人贷推“借款免息月”

本报讯 (记者 连建明) 百度首次发力金融垂直搜索, 将布局互联网金融的第二场战火“烧向”借款端。近日, 百度财富平台与宜信旗下宜人贷网络借款平台达成合作, 双方整合强势资源, 全面对接核心数据, 联合推出“借款免息月”活动。4月1日该活动在百度财富平台抢先预热, 当天便吸引了超过百万用户的关注与参与。业内人士预测, 此次百度与宜人贷的“借款免息月”活动将会突破亿元借款规模。

据艾瑞咨询统计, 2013年国内线上借款咨询服务平台的借款规模达到680.3亿元, 预计到2016年超过3000亿元, 市场空间极大。以宜人贷为代表的网络借款服务平台, 凭借低门槛、高额度、手续便捷、到账快等优势, 逐渐受到城市白领的青睐。

这次百度选择与目前国内最专业的借款服务咨询平台宜人贷的深度合作, 是金融垂直搜索领域一次创新性变革的开端。宜人贷拥有海量用户诚信数据库, 掌握用户信用状况和消费能力, 能根据不同借款用户的多样化需求提供细分借款产品, 缩短用户购买路径。双方还将结合各自数据库进行深度匹配, 通过对用户需求的深度分析和挖掘, 实现对金融产品个性化定制方面的更多尝试与探索。

新经济基金值得关注

本报讯 (记者 许超声) 今年以来, A股市场持续震荡结构性行情下, 哪些股票型基金表现优秀, 值得投资者关注?

银河证券数据显示, 截至3月14日, 336只可比的标准股票型基金中, 仅有11只基金过去一年的净值增长率超50%。其中, 广发新经济是成立时间最短的基金, 以50.91%的净值增长率跻身十大绩优基金。

记者查找资料发现, “最年轻”的广发新经济基金取得如此佳绩, 主要是由于适合我国经济结构转型与改革的现状。广发新经济基金经理刘明月表示, 在全球经济增速和国内经济增速有限的前提下, 调结构将促使一批新行业崛起。中长期比较看, 环保、农村农业等行业都有着不错的投资机会, 且目前的投资起点非常低, 提供了较好的投资环境。

广发美国房地产QDII领涨

本报讯 (记者 许超声) 近年来, 中国人对美国房市的投资热情升温。据仲量联行研究报告, 2013年中国海外商业房地产投资总额达76亿美元, 同比增长124%。其中, 英国和美国房地产市场吸引中国资本最多, 其中美国由2012年2.64亿美元飙升至31亿美元, 占当地海外商业房地产投资总额的40%。

业内人士指出, 在A股疲

弱、人民币贬值的背景下, QDII基金中投资于美国市场的产品有一定的配置价值。不过, 相对于直接购买海外房产所存在的各种税费壁垒, 借道QDII投资海外房市不失为高效、便捷的选择。银河证券数据显示, 截至3月27日, 广发美国房地产和广发美国房地产(美元)分别以7.69%和6.91%的年内涨幅, 在QDII指数股票型基金中分列第一和第二。

讣告

慈父高关全, 中共党员, 百联集团(原上海化轻公司)退休。因病医治无效于2014年4月2日10:15时, 在上海华东医院安详仙逝, 寿年81岁。

谨向给予父亲患病期间真诚关怀和悉心照料各位亲朋好友, 深表感谢! 尤其向具有崇高医德的瑞金医院沈志祥专家、华东医院俞卓伟院长以及给予慈父精心治疗的全体血液科医护人员深表敬意!

遵照慈父生前遗愿, 丧事从简。

长女 高绮 率 全体家人特此泣告

2014年4月3日

自贸试验区内将举办红酒保税拍卖

客户可选择在香港交割, 免除高额关税

本报讯 (记者 张钰芸) 去年11月, 以钟表、珠宝为标的的“自贸区首拍”引来业内外诸多关注, 而记者昨天获悉, 4月19日, 以名庄酒和珊瑚珠宝为主题的一场拍卖会又将在自贸区内举行, 客户可以选择在香港进行交割, 免除高额关税。

据举办方上海品藏拍卖有限公司介绍, 本次拍卖会的拍品分为珍藏红酒、珊瑚珠宝两大类。其中红酒类拍品包括法国2010年份保税名庄酒42款, 法国其他年份保税名庄酒35款, 完税欧洲明星庄酒10款, 拍卖总

值接近600万人民币。珊瑚类则主推红珊瑚饰品, 多款附有国际顶尖鉴定证书。

近年来, 名庄酒已经被视作投资产品, 业内人士认为, 经过近两年的市场调控, 包括拉菲在内的一级庄大多下跌, 基本接近底价, 正是投资的好时机。记者在拍卖目录中看到, 拍品之一的1996年拉菲, 6瓶, 底价为60000元。拍品之二的2010年拉图, 6瓶, 底价为131000元, 而2010年小拉菲只要一千余元。

“中国大陆的葡萄酒高额关税, 大

幅增加了名庄酒的投资成本, 失去了具有竞争力的价格, 而此次在上海自贸区内举行的拍卖, 将让投资客享受到与波尔多名庄酒交易市场上相当的价格, 还可以按照客户的指令, 选择在香港进行交割。”优传酒业上海大区总经理夏俊告诉记者, 此次拍卖的交货方式分为三种, 一是正常清关, 二是留在保税仓库投资, 三是转关到香港。“从上海自贸区到香港无需缴纳关税, 客户可以直接去香港提货, 再进行收藏、投资或品尝。而货物到了香港后, 甚至可以托朋友随身带上两三瓶回到内地。”