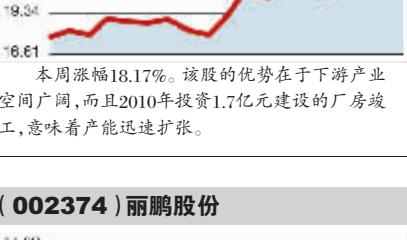
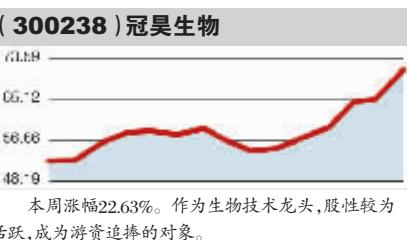


更多即时资讯请登录中证网 www.cs.com.cn

金牛点牛



下周主题投资热点

网监产业股

网络监管正在向纵深发展。监管对象不仅仅是网络舆论,还涉及版权。目前文化部已建设网络文化市场计算机中央监管平台,对网络文化内容进行监控,国家版权局计划构建网络反盗版技术平台。

随着移动互联网应用在网民中的普及,对移动互联网的管理,包括对移动终端的识别、无线网络应用识别和带宽控制、行为记录等已被各大运营商列入规划,成为国家互联网管理与规范的重点对象。监管范围从传统互联网向移动互联网的延伸,相应扩大了网络内容与行为监管产品的市场边界,打开了网络监管产业的成长空间。目前该产业具有两个特征,一是产业处于高成长初期,二是高成长前景较为确定。在操作中,有两类股票可跟踪。一是涉足网络舆论监管以及版权监管的股票,如美亚柏科、任子行等;二是网络信息安全产业的相关股票,如启明星辰、蓝盾股份等。

金百临咨询 秦洪

执业证书编号A1210208090028

盖特纳
用心的“舞者”

» 04 风云人物

政策暖风拂面
股指有望创新高

» 02 私募看市

最大科技股IPO
脸谱上演造富传奇

» 08 海外视野

红五月
震荡上行 价值为先

» 09 机构解盘

周末特稿

从扎堆矿业到打渔养牛
温商境外直投静待发令枪

□本报记者 周文天

温商这个“五一”劳动节很忙。

曾经曲线出海的温州资本将获得合法渠道——个人海外直接投资。为了抢抓商机,温商抓紧时间到境外搜罗中意的项目。

今朝未雨绸缪

温州商人陆桥(化名)这几天不是在投资,就是在去投资的路上,抑或在研究

境外直投者中的一员。温州金融综合改革的十二项任务中,“个人境外直投”最让温商心动。现在赶紧考察好项目,一旦直投启动,温州资金就会鱼贯而出,抢项目。”陆桥说。

之前温商在全球找矿产,现在他们开始热衷农林牧副渔等传统农业,很多温州资本看中了森林、草场等资源。

“我养了3000多头牛,还有大片农田。”温州商人

现在赶紧考察好项目,一旦直投启动,温州资金就会鱼贯而出,抢项目。

跟上时代的步伐,一定要有多样化的信息渠道。这是温商投资的制胜法宝。

哪个行业更有投资价值。

趁着“五一”小长假,陆桥去缅甸考察。他没有扎堆那里的矿业,而是看中了渔业。三千里海岸线,全年没有休渔期,也不受台风影响。”他如是描述。

陆桥考察的结论是,投入1000万元即可启动渔业项目。理由很简单:一是当地船只较少,捕捞工具和技术相对落后,渔业开发利用程度低;二是去年汇率上涨,使得缅甸包括水产品在内的贸易出口受挫。据了解,缅甸水产品中的鱼类、螃蟹和虾出口欧盟各国,鳟鱼则主要出口我国。

陆桥是诸多跃跃欲试

朱强当上了巴西农场主。他说,那里土地肥沃、日照时间长、水源良好,搞农业的先天条件都具备。而巴西农业人口少,当地农产品价格不菲,许多农产品依赖进口,巴西政府鼓励外资从事土地开发。朱强准备带一批国内农业技术人员去巴西。

跟上时代的步伐,一定要有多样化的信息渠道。这是温商投资的制胜法宝。

昔日曲线“出海”

构也看准商机,前不久莫斯科国际商贸城的推介活动首站就设在温州。也有投资咨询机构最近组织温商去澳大利亚、阿塞拜疆等地考察农业项目。

个人境外直投的城市。试

点半月后,被国家外汇管理局叫停。但温州民间资本曲线出境早已是公开的秘密。

之前,如果个人要在境

外买一套60万美元的住宅,

按照政策规定,个人每年向

境外汇款不得超过5万美

元,于是必须向亲友借十多

张身份证,分批把钱汇出

去。这就是最简单的“资金出海”。

温商郑明长期在东南亚和欧美等国家活动,懂英文、德语、粤语、客家话,语言优势使得他20多年来在资本市场游刃有余。他向中国证券报记者透露了之前海外投资的秘密通道”。

» (下转06版)

名家连线

连平:5月是降准窗口期

□本报记者 张朝晖

3月1.01万亿元人民币新增贷款,既缓解了市场对贷款需求放缓的担忧,也开启了货币政策放松的想象空间。此后,央行“出手”将选择利率还是存款准备金率?

3日,交通银行首席经济学家连平在接受中国证券报记者采访时表示,未来货币政策放松将着眼于数量型工具,存款准备金率有望在近期再度下调。他认为,从管理通胀预期和负利率的角度看,目前都不是下调利率的合适窗口。

随着政策朝宽松的方向微调,一季度存款准备金率是大概率事件,5月就是一个很好的窗口期。预计年内还有一到三次下调存款准备金率的可能。

但是连平表示,一方面,在经济增速放缓、企业盈利预期不佳的背景下,实体经济总体信贷需求减弱,加之预期政策放松、市场利率下行,很多企业选择推迟贷款融资计划;另一方面,经济增速下行,银行不良贷款有扩大趋势,出于控制风

险、保证贷款质量的考虑,银行依然严格放贷标准而没有盲目增加信贷投放,而存贷比约束也限制了银行的放贷能力。

对于3月信贷放量,连平指出,从一年中四个季度来观察,信贷投放仍严格遵照央行的投放安排,全年8万亿元的信贷目标按照3:3.2:2的季度分配节奏,一季度信贷投放与央行目标吻合。他预计,信贷余额增速呈逐步回升态势,全年实际新增贷款8万亿元至8.5万亿元。

照此推测,预计4月信贷规模较3月出现回落,二季度信贷规模将维持在一季度的水平。”连平指出,每个月央行对各家银行订好贷款额度。从盈利和市场规模的角度看,银行有动力将额度用完。

连平认为,下一步调整存款准备金率是大概率事件,5月就是一个很好的窗口期。他预测,年内还有一到三次下调存款准备金率的可能。存准率的调整应该是且战且退,调整的目的在于对冲外汇占款,所以未来下调的时间点将与外汇占款下降有密切关系。

对于利率的调整,他预计,4月物价涨幅回落,未来通胀总体可控,加之经济增速下行,因而不会进一步加息。但未来物价大幅回落的可能性不大,劳动力成本上涨和国际大宗商品价格维持高位等中长期通胀压力依然存在,加之经济增速不会明显放缓,基准利率维持基本稳定的可能性较大。当前市场利率趋于下行,企业融资成本已在下降,下调基准利率并不紧迫。

对于利率的调整,他预计,

4月物价涨幅回落,未来通胀总体可控,加之经济增速下行,因而不会进一步加息。但未来物价大幅回落的可能性不大,劳动力成本上涨和国际大宗商品价格维持高位等中长期通胀压力依然存在,加之经济增速不会明显放缓,基准利率维持基本稳定的可能性较大。当前市场利率趋于下行,企业融资成本已在下降,下调基准利率并不紧迫。

对于利率的调整,他预计,