

# 习近平:构建“1+2+3”中阿合作格局

## 未来10年争取把中阿贸易额增至6000亿美元

□据新华社电

中阿合作论坛第六届部长级会议5日在人民大会堂开幕。中国国家主席习近平出席开幕式并发表题为《弘扬丝路精神,深化中阿合作》的重要讲话。习近平表示,通过古老的丝绸之路,中阿人民的祖先走在了古代世界各民族友好交往的前列。当前,中阿都面临实现民族振兴的共同使命和挑战。希望双方弘扬丝绸之路精

神,以共建丝绸之路经济带和21世纪海上丝绸之路为新机遇新起点,不断深化全面合作、共同发展的中阿战略合作关系。

习近平指出,未来10年,对中阿双方都是发展的关键时期。实现民族振兴的共同使命和挑战,需要我们弘扬丝绸之路精神,促进文明互鉴,尊重道路选择,坚持合作共赢,倡导对话和平。

习近平强调,“一带一路”是互利共赢之路。中国同阿拉伯国家因为丝绸之路相知相交,

是共建“一带一路”的天然合作伙伴。中阿双方应该坚持共商、共建、共享原则,打造中阿利益共同体和命运共同体。既要登高望远、也要脚踏实地,构建“1+2+3”的合作格局,即以能源合作为主轴,以基础设施建设、贸易和投资便利化为两翼,以核能、航天卫星、新能源三大高新领域为新的突破口,未来10年,争取把中阿贸易额从去年的2400亿美元增至6000亿美元,把中国对阿非金融类投资存量从去年的100亿美元增

至600亿美元以上,加快协商和推进中国—海湾阿拉伯国家合作委员会自由贸易区、阿拉伯国家参与亚洲基础设施投资银行,争取早期收获。双方应该依托并增进中阿传统友谊。中阿双方决定把2014年和2015年定为中阿友好年,将举办一系列友好交流活动。今后3年,我们将为阿拉伯国家再培训6000名各类人才。未来10年,我们将组织10000名中阿艺术家互访交流,推动并支持200家中阿文化机构开展对口合作。

# 上市公司监管将实现五个转变

## 中上协下半年将组建金融服务委员会等机构

□本报记者 倪铭娅

证监会上市公司监管部副主任陆泽峰5日在中国证监会上市公司监管部、中国上市公司协会联合举办的“2014年第1期上市公司董事长、总经理研修班”上表示,当前证监会在上市公司监管方面将要进行五个转变:第一,转变监管理念,向以信息披露监管为核心转变;第二,

转变监管方式,向事中事后监管转变,特别是向事后监管转变;第三,转变监管模式,强化问题导向。一是明确会机关、证监局、交易所和中上协的监管定位。二是减少例行检查,以问题为导向,加大对问题公司的监管。三是进一步完善监管协调机制。第四,转变信息披露导向,回应投资者需求。第五,向阳光监管转变,持续提高监管透明度。

中国上市公司协会副会长兼秘书长安青松表示,中上协初步形成了两个方面的服务特色:一是开通政企对话渠道,通过调研积极反映会员之所需、急会员之所急,先后向国务院和相关部门提交了改善企业发展环境、促进企业转型升级、改进市场监管的若干建议,得到国务院领导和相关部门的高度重视,多数建议得到了落实。二是打造会员交流平台,

以会员为主体的董事会秘书委员会、并购融资委员会、信息化委员会积极开展工作,先后在山东、四川、山西开展“上门服务周”活动,协会成为会员自我服务、自我管理的重要平台。今年下半年协会还将组建独立董事委员会、金融服务委员会、军工上市公司委员会,进一步发动会员力量、凝聚会员智慧,促进会员健康发展。

# 宁夏确定自发自还地方债五家主承销商

□本报记者 赵静扬

宁夏近日发布《关于组建宁夏回族自治区2014年政府债券承销团的通知》,确定主承销商将为5家,成为首个正式发出组承销团通知的

自发自还试点省市。根据通知,2014年宁夏政府债券发行规模为55亿元,其中5年期债券22亿元,7年期债券16.5亿元,10年期债券16.5亿元。申请成为宁夏2014年政府债券承销团成员的机构,申请时须

提供2012及2013年不良贷款率、资本充足率等数据。同时应具备《宁夏回族自治区政府债券承销团组建及管理办法》规定的资格条件。其中要求,申请人注册资本不得低于人民币3亿元或者总资产在人民币100亿元以上。

此前财政部公布,今年4,000亿元地方债发行规模内,上海等10个地区试点地方政府债券自发自还总规模为1,092亿元;其中,江苏获准发债规模最高174亿元,宁夏达55亿元。并且规定5年、7年和10年债券比例为4:3:3。

# 震荡市资本运作热火朝天

## 产业资本主板增持 老派资本新装上阵

□本报记者 黄莹颖

市场虽已展开反弹,二级市场玩家的心态却仍显得迷茫,经济未见大幅好转,创业板估值仍高企,让不少私募基金经理只能空仓或轻仓以待。

尽管如此,惨淡的二级市场交投下面,仍潜藏着多个积极的市场信号。在创业板、中小板遭到大幅减持的同时,主板意外成为产业资本的香饽饽。与此同时,以梧桐系、当代系、硅谷系等为代表的新派资本玩家,仍在热火朝天地进行资本运作,并批量催生牛股。

与过去股指单边下跌相比,做空股指赚钱也不大容易。“现在市场变化因素太多,不明朗的东西也非常多,在震荡市里面做空股指赚钱太难了。”深圳一期货私募基金经理表示。市场调整至今,已使得不少投资人士失去方向感。

对于6月的市场走势,南方基金首席策略分析师杨德龙表示,经济短期企稳已经反映到股指上,市场仍以震荡为主,单边上扬或者下跌可能性不大。投资策略上仍应保持偏低仓位,注意控制风险,不应过度激进。

招商证券资产管理部高级投资经理杜长江认为,目前经济还是处在寻底态势中,对投资者的信心影响较大。

管股东减持行为增加;主板仍为净增持、非主板减持规模大幅上升。

银河证券的一份研报显示,5月产业资本增持规模急剧下降,减持规模大幅上升,其中增持283次、减持533次;增持60.11亿元,较上月减少67.64亿元;减持97.22亿元,较上月增加67.02亿元;全市场净减持37.11亿元,比4月下降134.66亿元。

不过区分板块来看,却可以看出诸多积极迹象,其中,5月主板增持频率大于减持频率,增持金额也大于减持金额。主板全月增持182次、减持87次;增持金额为52.47亿元,减持金额为38.85亿元,净增持13.62亿元。这与中小板、创业板情况相比明显积极。

对于上述情况,深圳国诚投资总监黄道林认为,不少周期股已处于超跌位置,如果经济有较大幅度好转迹象,这些周期股势必会出现一波意外的超跌反弹行情。

已超过50%,而在过去的2013年,该股涨幅也超过120%。2013年6月,梧桐翔宇并购伊立浦,并在随后的数月,原高管、原股东逐步隐退,梧桐系人马站上前台。梧桐系的浮出水面,实质上只是原德隆系人马回归A股资本市场的一个缩影。过去一年多,除梧桐系外,原德隆的魅影还出现在当代系、硅谷系身上。

以当代系为例,目前已控股的当代东方、国旅联合、厦华电子三家公司,在市场调整期间,仍然逆势上涨,其中当代东方从年初至今,涨幅已超过80%。

而硅谷系最为彪悍,截至目前,硅谷天堂已与大康牧业、京新药业、万马电缆、齐星铁塔、长城集团、华数传媒、沃森生物等数十家上市公司有相关合作。

整体来看,包括梧桐系等在内的资本玩家,已告别了以往通过直接操作股价获利的老派模式。其盈利主要通过整合产业链坐实做大上市公司业绩,并以此做大上市公司市值获利。这与早期的德隆模式已有较大差异,早期德隆的操作模式,即先控股一家上市公司,然后融资,投入产业发展,提高公司业绩,然后再融资进入下一个循环。

产业资本大幅增持主板

这种因看不清导致的悲观情绪显露无遗,中国证券投资者保护基金最新披露的数据显示,5月最后一周(5月26日至30日),证券市场交易结算资金银证转账增加额为1440亿元,减少额为1793亿元,净变动额为-353亿元,创4月以来的新高,这也是该数据连续第3周呈现净流出。

统览五月,虽然市场有较大幅度反弹,但是产业资本增持却大幅下降、减持大幅上升;高

老派资本玩家新装上阵

尽管市场低迷,投交惨淡,但一些新派资本玩家,却仍在热火朝天地进行资本运作,并批量催生牛股。

以伊立浦为例,3月初至今,该股股价涨幅

# 业内人士建言特许经营立法

□本报记者 王颖春

国家发改委法规司近日召开座谈会,就各地方各领域特许经营开展情况,特许经营立法需要解决的问题以及具体制度设计等问题,听取有关专家和市场主体的意见建议。国家发改

委法规司有关同志表示,将在对立法草案作进一步修改完善后,尽快征求社会公众意见。

与会人认为,特许经营权立法要对以下六个方面作出具体规定,一是与现行制度的衔接。特许经营在市场准入、经营者选择、项目审批程序、财政支出、融资方式等方面具有特殊性,既要与《行政许

可法》、《招标投标法》、《预算法》、《土地管理法》、《物权法》等法律作好衔接,作出专门规定,又要按照简政放权、高效便民的原则,作好与现行固定资产投融资程序的衔接。二是法律关系的定位。特许经营法兼具行政法和民法属性,需要针对不同事项明确法律属性,为设定各方权利义务关系和法

律救济渠道奠定基础。三是特许经营项目的选择标准。要按照竞争性、经济性、适当性原则,规定物有所值标准,为特许经营项目的确定提供法律依据,打破“玻璃门”、“弹簧门”、“旋转门”。四是公开透明和公众参与。五是特许经营的期限、价格调整及特许经营权的转让。六是权利救济。

# 广东启动个人投资者碳排放权交易

□本报记者 常仙鹤

随着广东碳交易一级市场有偿配额拍卖不断取得进展,广东碳交易二级市场的刚性需求日益显现。继深圳和湖北碳市场开放个人碳交易后,6月5日广州碳排放权交易所正式启动个人碳交易,当日共有5名个人投资者成功买入

195吨碳排放权,总成交金额12709.4元。

《广东省碳排放配额管理实施细则(试行)》规定,机构投资者或个人参与碳交易,配额持有量不得超过300万吨。自6月3日开始接受个人会员开户申请以来,已有10余名个人投资者在广东碳交易所成功开户,另外还有30余名意向个人投资者向广碳所提出了开户申请。个人碳排放权交易采取T+1的交易模式,有10%的涨跌幅限制,交易费为双向5‰。

据介绍,广东省碳排放权配额共有3.88亿吨,在中国碳市场规模总量最大。6月5日当天,广东碳市场再现天量成交。广碳所官网公布的数据显示,当天广东碳市场共成交188050吨碳排放权,成交金额达1128.4048万元,双双创下广

下降2.2个百分点。广东省政府常务会议近日研究决定出台财政支持稳定经济增长的政策措施。广东省近期印发支持外贸稳定增长实施方案,从多个方面扩大进口,确保出口止跌回升。

中国证券报记者梳理今年以来各地的建设规划发现,棚户区改造、城市基础设施建设、水利、交通等方面成为各地关注的焦点

面对一季度数据反映出的不景气,一些地区正在积极应对。广东省一季度GDP同比增长7.2%,与广东全年增长目标8.5%相差1.3个百分点,外贸出口下降22.4%,出现2010年以来的首次负增长,固定资产投资同比增长17.3%,同比

广东启动个人投资者碳排放权交易

广东启动个人投资者碳排放权交易

东碳交易二级市场启动以来的最高峰。

广碳所相关负责人表示,开放个人投资者入场交易,一方面使得碳市场的参与主体更加多元化,另一方面也为碳市场注入了更多的流动性,对于提高民众的低碳意识,活跃广东碳交易等有重要意义。广东碳市场规模总量大,顶层设计相对领先,有能力成为中国碳市场的领头羊和创新标兵。

## IPO预披露企业增3家

6月5日,证监会发布第33批共计3家IPO预披露企业信息,分别为上海岱美汽车内饰件股份有限公司、重庆小康工业集团股份有限公司、福建火炬电子科技股份有限公司,拟上市地均为上交所。(顾鑫)

## 保监会规范险企投资性房地产评估增值事项

6月5日,保监会网站发布了《关于清理规范保险公司投资性房地产评估增值有关事项的通知》,就开展清理规范相关评估增值工作作出说明,公开了此次清理规范的范围。

保监会表示,清理范围包括保险公司以物权方式直接持有的、且以公允价值计量的投资性房地产,以及保险公司通过设立或入股项目公司间接持有的、且以公允价值计量的投资性房地产。保监会表示,目前正在修订投资性房地产的偿付能力资产认可标准,此项工作正处于公开征求意见阶段。(李超)

## 租赁企业进口飞机 税收优惠明确

财政部、海关总署、国家税务总局近日联合下发通知,明确租赁企业进口飞机有关税收政策。自2014年1月1日起,租赁企业一般贸易项下进口飞机并租给国内航空公司使用的,享受与国内航空公司进口飞机同等税收优惠政策,即进口空载重量在25吨以上的飞机减按5%征收进口环节增值税。自2014年1月1日以来,对已按17%税率征收进口环节增值税的上述飞机,超出5%税率的已征税款,尚未申报增值税进项税额抵扣的,可以退还。

此外,海关特殊监管区域内租赁企业从境外购买并租给国内航空公司使用的、空载重量在25吨以上、不能实际入区的飞机,不实施进口保税政策,减按5%征收进口环节增值税。(赵静扬)

## 工信部:煤化工发展呈过热趋势

工信部原材料工业司副司长潘爱华6月5日在2014中国国际煤化工展览会暨中国国际煤化工发展论坛上表示,我国现代煤化工技术日趋成熟,但煤化工产业发展过程中存在的问题也逐渐显现,一是煤、水资源消耗大,二氧化碳排放多;二是投资强度大,风险较高;三是现代煤化工产业发展呈过热趋势,必须加强规划、政策的制定和引导,促进现代煤化工产业健康、可持续发展。(顾鑫)

## 郁亮:房地产业 尚未触及“冰山”

近期,房地产市场量价齐跌现象明显,有关“拐点论”、“冰山论”的论调甚嚣尘上。昨日,万科总裁郁亮在万科首届商业合作方大会上表示,房地产业绝未到触及冰山的时刻,在悲观的时候要保持信心。

郁亮表示,房地产业已经度过了它最黄金的岁月,但绝不是就要撞上冰山的泰坦尼克。

“每个新兴的行业都有一个特定的阶段,在这个特定阶段里边,任何投资都可以赚到钱,而且越胆大越能赚到钱。只不过这个时代结束了。”郁亮表示,房地产问题基本是人口问题,虽然中国人口数量的拐点已经快实现了,但从人口的质量和分布来看,行业仍有发展空间。(张敏)

## 金融期货行情解读

## 股指期货反弹收高

5日,股指期货反弹收高,IF1406报收21496点,上涨282点。开盘后,股指期货在前一日结算价上方小幅震荡,14时后在沪深300指数前25大权重股(占比36.62%)悉数上涨的带动下,股指期货迅速走高,IF1406最高升至2155.4点。现指收盘后由于日内多方回补离场,略微回落。我们认为6月公布的经济数据将延续PMI呈现中性偏好的态势,央行在短期流动性操作上也难有过紧的表现,建议空单减持离场。(长江期货)

2014-6-5 金融期货交易统计表					
沪深300股指期货行情					
	成交量	持仓量	开盘价	收盘价	结算价
IF1406	620330	98668	2125.0	2149.6	2145.6
IF1407	16840	21469	2114.2	2139.4	2134.6
IF1409	16657	40620	2122.2	2151.6	2146.0
IF1412	1487	4682	2142.6	2165.4	2160.0
5年期国债期货行情					
TF1406	63	108	94.582	94.078	94.086
TF1409	8473	6949	94.950	94.380	94.404
TF1412	90	226	95.254	94.786	94.800

沪深300股指期货权仿真交易主要合约情况表					
合约代码	权利金结 算价(点)	涨跌 (点)	成交量 (手)	成交金额 (万元)	持仓量 (手)
IO1406-C-2400	1.8	-0.1	59511	827	18274
IO1406-C-2700	0.1	0.2	37937	114	403114
IO1406-C-2800	19.9	0.5	32757	5962	52471
IO1407-C-2250	42.8	2.6	4789	1929	9141
IO1408-C-2300	45.5	1.0	2496	1083	2428
IO1409-C-2500	38.9	7.5	2352	890	17490
IO1406-P-2050	11.3	-7.5	22457	3322	18735
IO1406-P-2100	24.1	-12.0	28647	6177	28647
IO1406-P-2000	5.8	-3.9	19818	1549	21715
IO1407-P-2650	39.0	-7.7	3404	1465	6197
IO1408-P-2000	37.4	-7.2	2199	893	2993
IO1409-P-1900	31.7	-4.8	1667	580	730