



新华通讯社主管主办
中国证监会指定披露上市公司信息
中国保监会指定披露保险信息
中国银监会指定披露信托信息
新华网网址: <http://www.xinhuanet.com>



中国证券报微信
xhszzzb



中国证券报微博
<http://t.qq.com/zgzb>

CHINA SECURITIES JOURNAL

A 叠 / 新闻 40 版
B 叠 / 信息披露 56 版
本期 96 版 总第 6448 期
2015 年 10 月 16 日 星期五



牛基金
APP



金牛理财网微信号
jinniu16cai

更多即时资讯请登录中证网 www.cs.com.cn 更多理财信息请登录金牛理财网 www.jnlc.com

新能源汽车产业链布局提速

2015年新能源汽车产销连创新高,激活上下游产业链,带动相关上市公司业绩大幅提升。在此背景下,上市公司纷纷通过定增等方式加快布局新能源汽车产业链,锂电池和充电桩成为上市公司重点投资的领域。

A03

破咒突围 量能奏响结构强音

分析人士指出,情绪面回暖及政策利好提振,驱动“秋收行情”深入推进,不过,反弹不会一蹴而就,后市震荡难以避免。值得关注的是,创业板放量明显可见成长股引领的结构性行情进一步获得增量资金认可。

A08

农产品能源等重点领域价改方向明确 推进政府定价项目清单化 加强价格总水平调控

□新华社电

新华社15日受权播发《中共中央 国务院关于推进价格机制改革的若干意见》。意见明确,到2017年,竞争性领域和环节价格基本放开,政府定价范围主要限定在重要公用事业、公益性服务、网络型自然垄断环节。到2020年,市场决定价格机制基本完善,科学、规范、透明的价格监管制度和反垄断执法体系基本建立,价

格调控机制基本健全。

价格机制是市场机制的核心,市场决定价格是市场在资源配置中起决定性作用的关键。近年来,我国价格改革步伐大大加快,但一些重点领域和关键环节价格改革还需深化。意见明确了四条基本原则,即坚持市场决定、坚持放管结合、坚持改革创新、坚持稳慎推进。

意见明确了6大重点领域价格改革方向,

包括完善农产品价格形成机制,加快推进能源价格市场化,完善环境服务价格政策,理顺医疗服务价格,健全交通运输价格机制,创新公用事业和公益性服务价格管理。

意见提出,建立健全政府定价制度,使权力在阳光下运行。推进政府定价项目清单化,规范政府定价程序,加强成本监审和成本信息公开。

意见明确,加强市场价格监管和反垄断执

法,逐步确立竞争政策的基础性地位。健全市场价格行为规则,推进宽带网络提速降费,加强市场价格监管,强化反垄断执法,完善价格社会监督体系。

意见还提出,充分发挥价格杠杆作用,更好服务宏观调控。加强价格总水平调控,健全生产领域节能环保价格政策,完善资源有偿使用制度和生态补偿制度,创新促进区域发展的价格政策。

基金持股青睐“确定收益”

□本报记者 徐金忠

根据上市公司三季报披露的股东情况,基金机构持股轨迹逐渐显露。中国证券报记者查阅上市公司资料发现,确定性板块公司及绩优公司成为基金机构重点布局的对象,特别是一些热门领域内的绩优公司,基金机构显著增持。

目前,公募基金仓位处于中位水平。好买基金数据显示,上周偏股型基金仓位下降1.76个百分点至67.24%。多位基金经理表示,进入四季度,在收益和排名等压力之下,持股风格将有所调整。在市场企稳回升的大趋势下,持股将更重视确定性,特别是前三季度业绩表现突出的公司将成为后续持股的重点。

三季度双向调整

佛慈制药三季报显示,中邮核心成长型股票证券投资基金、财通基金、华夏基金、宝盈基金等的资管计划增持了公司股票,其中中邮核心成长在三季度增持1065万股,增持比例达1.20%。同样的基金机构增持情况也

出现在金证股份、信维通信等上市公司股东变动情况中。

截至10月15日披露的26家上市公司三季报中,元力股份、信维通信、西王食品、冠昊生物、正邦科技、巨化股份、金证股份等业绩增长个股获基金机构青睐,特别是其中业绩大幅增长公司已有基金机构提前布局。受益猪价上涨,正邦科技三季报净利同比增长347%,融通新蓝筹、融通行业景气、广发策略优选、宝盈核心优势及社保基金四一二组合在三季度新进入公司前十大股东。前三季度净利分别增长186%、103%的信维通信和金证股份同样得到基金机构的真金白银。其中,工银瑞信新材料新能源、兴全社会责任等基金产品增持信维通信股份,社保基金一零九和一一三组合进入公司十大股东名单;金证股份获汇添富旗下外延增长主题、社会责任及广发策略优选、易方达科讯等多只基金产品增持。

当然,对于基金机构来说,持仓调整同样是“双向的”:对于业绩下滑上市公司,基金机构的持股调整同样有迹可循。“三季度基金产品的持股变化受多方面因素影响,在市场非理性下跌后,基金机构经历了仓位快速调整的过程,前期快速减仓,甚至有部分产品是大规模的减仓,随着市场修复企稳,基金产品面临着买什么的问题,这个时候确定性的

产业机会、绩优个股和改革预期股等成为重点选择对象”,上海一位基金经理表示。

四季度追求确定

对于四季度,大摩华鑫基金认为市场可能进入寻底阶段,中欧基金则表示政策暖风频吹正在提振市场信心。

不过,在产品收益、全年排名等的压力下,四季度基金如何发力仍大有看头。中国证券报记者采访多位基金经理发现,目前基金公司谨慎情绪仍较为浓厚,“公司产品截至前三季度表现还可以,第四季度就是保证不要出大问题,并追求一定幅度的较能确定的收益”,公募基金人士表示。

而“较能确定的收益”来源,被更多的锁定在主题性机会和绩优个股等的身上,基金机构更多时候追求两者的巧妙结合。“长期看主题,如新能源汽车、体育产业、国企改革等;短期特别是在三季报发布的关口,绩优个股的投资价值也很突出”,上述基金经理表示。

近期,上市公司密集发布三季度业绩预告,部分个股业绩预计大幅上涨。在业绩预增个股上,基金机构正在多方运筹。查阅近日交易所“龙虎榜”发现,部分披露业绩预增的上市公司正成为“上榜专业户”,在上述公司的交易信息中可以发现机构进退的痕迹。在业绩预告阶段,基金机构正在借势谋篇布局。

制图/韩景丰

自贸区“点睛”新一轮对外开放

□本报记者 倪铭娅

中国证券报记者获悉,即将公布的“十三五”规划更加重视对外开放战略,新一轮对外开放路线图有望出炉。

业内人士透露,新一轮对外开放将沿以下主线展开:一是由于多哈会谈陷入僵局,很多国家从多边贸易体制转向更灵活、更有针对性的区域贸易协定。中国需要通过加入谈判、建立区域全面经济伙伴关系(RCEP)、和越来越多的国家签订自由贸易协定等方式进行积极应对。同时,扩大自由贸易园区试点。为此,相关部门提出制定以主体功能区战略为指导,多个规划合一的空间发展方案。

业内人士称,探索多个规划合一的空间规划建设,将是“十三五”规划中区域发展方面的主要任务和重点。

扩大自贸区试点

自由贸易园区作为对外开放的先行先试区将在新一轮对外开放中发挥更加积极的作用。据中国证券报记者了解,自贸区扩容已提上相关部门的工作日程。

国泰君安策略分析师乔永远认为,作为应对TPP协议签订的措施,中国在自贸区和“一

带一路”战略上有望提速。

新一轮自贸区试点的标准和条件也有望在“十三五”规划中亮相。中国区域经济学会秘书长陈耀表示,自贸区进一步扩围应将重点放在内陆地区,中西部地区尤其是与“一带一路”、长江经济带等战略最匹配的区域和节点城市最有可能获批。

国家发改委对外经济研究所研究员张建平15日在国新办新闻发布会上表示,现在很多省份都积极申请申报自贸园区,推进当地新一轮改革开放。下一步国内符合条件的自贸园区候选城市不少,如沿海的一些国际性港口,位列全球前十大、前二十大集装箱吞吐港的港口城市,包括沿长江经济带沿岸的一些具有国际影响力和辐射力的区域性中心城市,如武汉、重庆等,以及一些沿边省份中可以作为陆上空港进行自由贸易的大城市,如乌鲁木齐等。

在张建平看来,现在国内的“1+3”自贸园区改革和试验,对于中国来说非常关键。因为它承载了转变政府职能、加快服务业对外开放、实施负面清单管理模式的重任,同时,它还要探索新型的金融监管制度,以及海关监管制度等。

值得关注的是,新一轮自贸区的扩容将更多考虑区域整体发展。中国区域经济学会副会长、原国家发改委国土开发与地区经济研究所

所长肖金成认为,探索“多规合一”的空间规划建设,将是“十三五”规划中区域发展方面的主要任务和重点。“十三五”规划中区域发展领域的主要抓手体现在三个方面:一是在四大板块基础上,推进三大战略融合,统筹东中西、协调南北方;二是推动跨省区的城市群和省级交接地区的区域规划;三是在市县层面,以主体功能区战略为指导,推动“多规合一”(多个规划合一)的空间规划。

增设国家级新区

业内人士称,国家级新区在推动区域对外开放中具有一定优势,加快国家级新区的设立有助于推动当地经济增长,扩大改革开放。

国务院日前发布了关于同意设立云南滇中新区的批复,同意设立云南滇中新区,这是今年以来国务院同意设立的第四个国家级新区,也是获批设立的第15个国家级新区。

业内人士表示,挂牌国家级新区,意味着诸多政策加身。现在国家级新区拿到的实质性政策优惠主要有两个优势,首先是可以作为一个招商引资的新平台,获得集中的财力支持等;其次是可以先行试验一些政策,例如保税区。

自1992年批复首个国家级新区——上海浦东新区起,国家级新区数量已经增至15个。

其中,有5个是去年批复的。今年批复的国家级新区达4个,分别是湖南湘江新区、南京江北新区、福州新区、云南滇中新区。

目前,全国至少还有9个城市新区已经提出,要打造国家级新区,分别是武汉光谷新区、郑州郑东新区、江西昌九新区、沈阳沈北新区、乌鲁木齐新区、石家庄正定新区、南宁五象新区、昆明呈贡新区及唐山曹妃甸新区等。

中国科学院地理资源所区域与城市规划设计研究中心主任方创琳表示,从产城融合的角度,符合国家级新区建设条件的园区,国家都将根据实际需要,进行批复,将其打造成带动区域发展的战略基点。按区域发展的需求,未来每个省份都有可能获批一个国家级新区。方创琳表示,武汉光谷新区、江西昌九新区未来获得批复的可能性更大。

双边合作将加快

9月,《关于构建开放型经济新体制的若干意见》对外发布。《意见》对实施新一轮高水平对外开放进行了顶层设计,提出要创新外商投资管理体制、建立促进走出去战略的新体制、构建外贸可持续发展新机制、优化对外开放区域布局、加快实施“一带一路”战略等多方面任务。(下转A02版)

A02 财经要闻

李克强:巩固经济基本面 培育发展新动能

10月13日,中共中央政治局常委、国务院总理李克强主持召开部分省(区、市)负责人经济形势座谈会并强调,奋力争先,勇于担当,依靠深化改革开放破解难题,培育发展新动能。

李克强指出,下一步要继续创新宏观调控方式,精准实施定向调控、相机调控,加强逆周期调节,管控好潜在风险,巩固经济基本面,培育发展新动能。

A02 财经要闻

9月新增贷款1.05万亿 M2同比增长13.1%

央行15日公布数据显示,9月人民币贷款增加1.05万亿元,创有记录以来同期最高,同比多增1443亿元;社会融资规模增量为1.30万亿元,分别比上月和去年同期多2172亿元和2145亿元。9月末,广义货币(M2)余额135.98万亿元,同比增长13.1%,增速比上月末低0.2个百分点。

A07 公司新闻

六成中小板股三季报预增 风电、新能源汽车抢眼

截至10月15日,中小板全部767家上市公司除一家外均已发布前三季度业绩预告。从业绩预告的类型看,业绩同比增长的占比达到62%。

A09 货币债券

债牛歇脚 休整才能走得更远

在一路飙升后,债市快牛终于放慢脚步。15日,银行间市场中长期利率债收益率止跌回升,国债期货亦自高位回调。市场人士指出,短期内债市进一步上行并非不可能,但在市场高亢情绪得到宣泄后,随着绝对收益率不断下降、曲线回归平坦化、市场杠杆率提高、交易户获利筹码增多,短期波动风险也在积累,市场进行合理整固的需求在上升,对短期内利率继续下行的空间不宜过度乐观。

明日《金牛理财周刊》

游资“旧瓶装新酒” 抢当反弹急先锋

节后市场的反弹已有相当涨幅,部分个股更是创出年内新高,回暖行情背后是明显活跃的游资。事实上,9月以来,尽管公募、私募等正规军对市场心存疑虑,看多并不做多,但游资已满血复活,成为反弹行情的急先锋。

 **中证网**
www.cs.com.cn

视频节目

09:00—09:03	中证独家报告
12:00—12:20	股市午间道
	中证投资 卓翔宇
18:00—18:25	赢家视点
	金元证券 李海滨

国内统一刊号:CN11-0207
邮发代号:1-175 国外代号:D1228
各地邮局均可订阅

北京 上海 广州 武汉 海口 成都 沈阳 西安 南京
长春 南宁 福州 长沙 重庆 深圳 济南 杭州 郑州
昆明 呼和浩特 合肥 乌鲁木齐 兰州 南昌 石家庄
哈尔滨 太原 贵阳 无锡同时印刷

地址:北京市宣武门西大街甲 97 号
邮编:100031 电子邮件:zszb@zszb.com.cn
发行部电话:63070324
传真:63070321

本报监督电话:63072288
专用邮箱:ycjg@xinhua.cn

责任编辑:孙 涛 版式设计:毕莉雅
图片编辑:刘海洋 美 编:苏 振