

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>



中国证券报微信号  
xhszzb



中国证券报微博  
<http://t.qq.com/gzqzb>

更多即时资讯请登录中证网 [www.cs.com.cn](http://www.cs.com.cn) ● ● 更多理财信息请登录金牛理财网 [www.jnlc.com](http://www.jnlc.com)

# 中国证券报

CHINA SECURITIES JOURNAL

A叠 / 新闻 24版  
B叠 / 信息披露 44版  
本期 68版 总第 6102期  
2014年8月5日 星期二



牛基金 APP



金牛理财网微信号  
jinjiulicai

## 包钢集团厦门钨业组建稀土集团

8月4日包钢稀土公告称,控股股东组建中国北方稀土(集团)公司方案获得工信部备案。同日,厦门钨业也发布公告,组建稀土集团获工信部备案。稀土行业大集团的格局逐步成型。

A09

## 债市中期走势依然乐观

分析人士表示,考虑到债市已提前对经济回暖做出较充分反映,而经济基本面全面反转需要较长时间,未来债市有望维持整体偏暖的运行格局。

A13

## 国办要求进一步加强棚户区改造工作

# 财税金融齐发力 棚改政策再加码

□本报记者 张敏

国务院办公厅近日印发《关于进一步加强棚户区改造工作的通知》,要求进一步加强棚户区改造工作,扎实推进改造约1亿人居住的城镇棚户区和城中村。《通知》指出,将包括中央企业在内的国有企业棚户区纳入改造规划。

《通知》提出,《国务院关于加快棚户区改造工作的意见》印发以来,各地区、各有关部门加大棚户区改造工作力度,全面推进城市、国有工矿、国有林区(林场)、国有垦区(农场)棚户区改造,

2013年改造各类棚户区320万户以上,2014年计划改造470万户以上,为加快新一轮棚户区改造开了好局。

各地区要在摸清底数的基础上,抓紧编制完善2015—2017年棚户区改造规划,将包括中央企业在内的国有企业棚户区纳入改造规划,重点安排资源枯竭型城市、独立工矿区和三线企业集中地区棚户区改造,优先改造连片规模较大、住房条件困难、安全隐患严重、群众要求迫切的棚户区。

《通知》要求,市、县人民政府应当结合棚户区改造规划、城市规划、产业发展

和群众生产生活需要,科学合理确定安置住房布局。要统筹中心城区改造和新城新区建设,推动居住与商业、办公、生态空间、交通站点的空间融合及综合开发利用,提高城镇建设用地效率。

配套设施应与棚户区改造安置住房同步规划、同步报批、同步建设、同步交付使用。编制城市基础设施建设规划,应做好与棚户区改造规划的衔接,同步规划安置住房小区的城市道路以及公共交通、供水、供电、供气、供热、通讯、污水与垃圾处理等市政基础设施建设。

《通知》明确,棚户区改造实行实物安

置和货币补偿相结合,由棚户区居民自愿选择。各地区要按照国家有关规定制定具体安置补偿办法,依法实施征收,维护群众合法权益。棚户区改造涉及集体土地征收的,要按照国家相关法律法规,做好土地征收、补偿安置等前期工作。各地区可以探索采取共有产权的办法,做好经济困难棚户区居民的住房安置工作。

市、县发展改革、国土资源、住房城乡建设等部门要共同建立棚户区改造项目行政审批快速通道,简化审批程序,提高工作效率,改善服务方式,对符合相关规定

的项目,(下转A02版)

A02

财经要闻

## 中铝公司混合所有制改革提速

中国证券报记者4日获悉,中国铝业公司深化改革领导小组正在研究制定公司重点改革任务和改革工作要点,为公司全面深化改革制订路线图和时间表。

A02

财经要闻

## 发改委:加快推进重点领域和关键环节改革

国家发改委网站发布的经济形势解读文章提出,保持宏观政策连续性和稳定性。加快推进重点领域和关键环节改革。积极扩大国内有效需求。努力夺取全年农业丰收。加快推进经济结构调整。

A05

海外财经

## 汇丰控股上半年税前利润下滑12%

汇丰控股财报显示,受投资银行业务疲软影响,今年上半年集团实现税前利润123亿美元,同比下滑12%,不及市场预期。这是自2009年以来汇控盈利首次出现下滑。

## 主板成交萎缩 期指空单大增 “逼空”需谨慎 “换挡”犹可期

□本报记者 龙跃 王姣

在资金面渐趋宽松、经济预期向上及蓝筹股安全边际仍存的情况下,自7月初开始的本轮反弹行情大概率将延续。但是,受获利回吐压力、基金持仓等因素制约,主板市场逼空走势持续的可能性非常有限。分析人士认为,与其冒险追高,不如耐心等待后市行情震荡换挡时的二次建仓机会。

### 主板市场:大盘拒回调

一些投资者对本周市场持谨慎心态,认为震荡调整难以避免。不过,周一市场走势再度令人大跌眼镜。分析人士认为,近期主板市场持续逼空,与三方面因素密切相关。

首先,资金环境明显改善。一方面,上周央行中标利率小幅下降,体现出引导资金价格下降的意图,宏观资金面维持宽松态势。另一方面,分析人士表示,近期海外资金大量流入A股,造成市场上行幅度超预期。比如,香港市场的ROFII ETF近期有大量资金流入,全球资金流向新兴市场等高风险资产迹象非常明显。

其次,经济复苏预期持续提升。7月,无论是汇丰制造业PMI还是国家统计局、中国物流与采购联合会发布的中国制造业PMI,都出现超预期情况。比如,汇丰PMI终值为近18个月最高水平,中国官方发布的PMI连续5个月出现回升。

第三,蓝筹股安全边际仍存。尽管蓝筹股近期明显上涨,但估值水平仍处于显著低位。统计显示,沪深300当前市盈率(TTM)为8.94倍,仍处于10倍以下的高度安全区域。

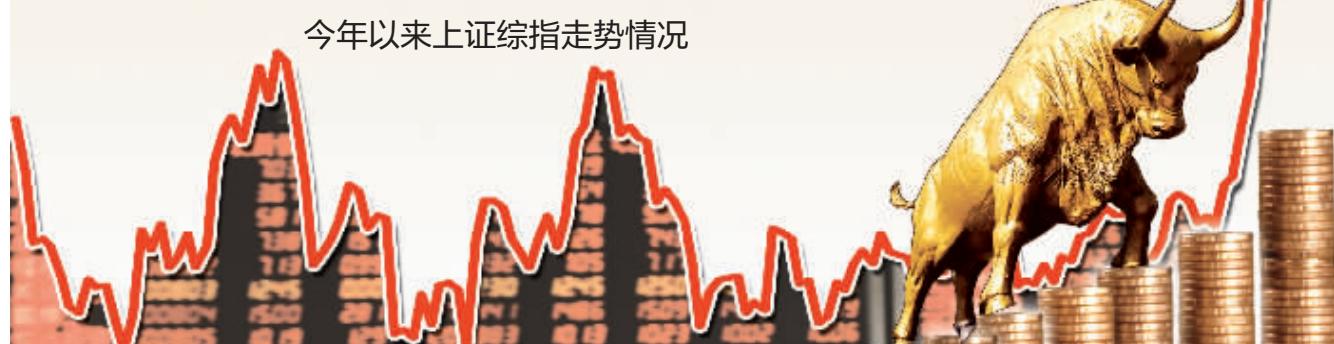
在上述因素综合作用下,短期市场风险偏好与股价走势形成正反馈,股价越上涨、资金对踏空的担心越明显,这导致上周五的调整反而吸引众多前期踏空资金入场,令市场逼空格局得以延续。

### 股指期货:多头占优 分歧加大

与现货市场逼空走势相对应,股指期货周一继续笼罩在多头氛围之中。

经过上周五短暂整理后,周一沪指小幅高开后震荡走高,主力合约多头积极回补仓位,盘面呈单边震荡上扬态势,盘中再创年内新高。截至收盘,期指主力合约IF1408上涨39.4点,涨幅为1.68%,收报2386.4点;IF1409合约上涨40.8点,涨幅为1.73%,收报2396.2点;IF1412合约上涨37.8点,涨幅为1.59%,收报2409.2点;IF1503合约上涨41.2点,涨幅为1.72%,收报2438.2点。总体来看,期指四大合约依次升水10.78点、20.58点、33.58点和62.58点。(下转A02版)

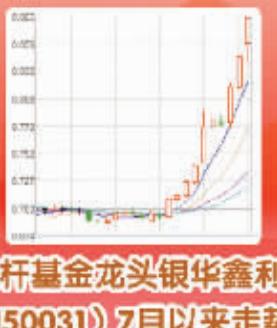
### 今年以来上证综指走势情况



“金牛操盘手”微信公众账号隆重上线

# 风再起时 有杠杆更牛气

- 杠杆基金实战指南
- 操盘达人每日必读
- 分级基金核心数据
- 金牛投顾分析预测



杠杆基金龙头银华鑫利(150031)7月以来走势



微信号: jnwinner



中证网 视频节目

09:00—09:03 中证独家报告

12:00—12:20 股市午间道 世纪证券 本末云

18:00—18:25 财经视点 中信黑拉 张益

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

大连 青岛 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:zzb@zsb.com.cn

发行部电话:63070324

传真:63072288

本报监督电话:63072288

专用邮箱:ycjg@xinhua.com

责任编辑:吕强 版式总监:毕莉维

图片编辑:刘海洋 美编:韩景丰

金牛理财网 荣誉出品