



新华通讯社主管·中国证券报社主办
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



牛基金
APP



金牛理财网微信号
jinniuicai



理财周刊

MONEY TIMES

中国证劵报

2014年10月11日

星期六

本期16版

2014年10月11日—10月17日

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

金牛点牛

(600917) 重庆燃气



本周涨幅33.33%。重庆市规模最大的城市燃气运营商,天然气输配管网长度占重庆市天然输配气管网长度80%以上。

(000815) 美利纸业



本周涨幅33.28%。将增资云创公司并建设中卫云数据中心项目。云创公司从事互联网数据中心业务。

(601016) 节能风电



本周涨幅33.24%。央企中国节能唯一风电开发运营平台,截至2013年末,国内市场占有率1.61%,位居行业第13位。

(603306) 华懋科技



本周涨幅33.16%。在国内较早实现安全气象布大规模商业化生产,是国内主要的安全气象布和安全气象供应商。

(000547) 闽福发A



本周涨幅33.13%。通过收购南京长峰股权,不仅转型到军工产业领域,而且航天军工还借此成为公司实际控制人。

(000560) 昆百大



本周涨幅33.12%。公司拟以7.82元/股定增不超过3亿股募资23亿元投建电商平台、偿还银行借款和补充流动资金。

(300175) 朗源股份



本周涨幅33.12%。三季度业绩大幅增长600%至630%,成为三季度业绩预增排头兵,故得到热钱追捧。

(000158) 常山股份



本周涨幅33.11%。拟收购从事系统集成及行业解决方案、代理产品增值销售、定制化软件及服务的北明软件100%股权。

下周主题投资热点

仓储物流板块

淘宝等电商产业的发展,改变了我国物流业产业格局,催生了一大批业绩高速增长民营物流商。同时,电商平台的商品日趋多元化,进一步驱动仓储物流业发展,比如目前生鲜商品在电商平台卖得红红火火,使得冷链成为物流产业新的业务环节。仓储物流产业进入新一轮洗牌期,进而催生新的投资机会。国庆长假期间,国务院印发《物流业发展中长期规划(2014-2020年)》提出,到2020年,物流业增加值年均增长8%左右,物流业增加值占国内生产总值的比重达到7.5%左右。业内人士指出,后续将有配套细则出台。建议投资者积极关注仓储物流业板块的投资机会。一是拥有仓储物流产业资源优势的个股,例如中储股份、铁龙物流。二是拥有新业务发展空间个股,例如外运发展、三泰电子。三是专业的仓储物流业,例如富瑞特装、恒基达鑫、保税科技、怡亚通。

金百临咨询 秦洪
执业证书编号A1210208090028

行情可延续
“赛点” 还看沪港通

>> 02 私募看市

增配低估值
攻守两相宜

>> 04 机构解盘

劳拉·斯洛特
华尔街的“盲女侠”

>> 08 海外视野

2014香港秋拍大幕开启
当代艺术整体平淡

>> 10 艺术投资

周末特稿

土豪抢位配资稳赚不赔 高杠杆游戏造一夜富翁

□本报记者 黄莹颖

自去年以来,尽管有数次调整,但结构化行情使得不少个股走出涨幅数倍行情,这使得部分胆大的投资人通过配资,玩起惊心动魄的高杠杆游戏。

部分是中小房地产开发商,一般企业付不起那么高的利息。”老李说。不过,随着房地产市场转凉,老李减少了对中小房地产开发商放款。今年以来,他已有两三笔款项基本烂掉,“别说利息,本金收回的

“如果希望获取更低的利率,则要求操盘的投资人过往有良好记录,最好是某只股票的操盘手。比如最近我们就给一位操盘手配资,比例是1:6,年化利率是16.5%。”L先生说。

不过,获利最大的是“卖挖矿工具的人”。在大幅增加的配资需求下,担保机构、实业老板,甚至一些P2P平台成为资金的供给方。

土豪老板开窍

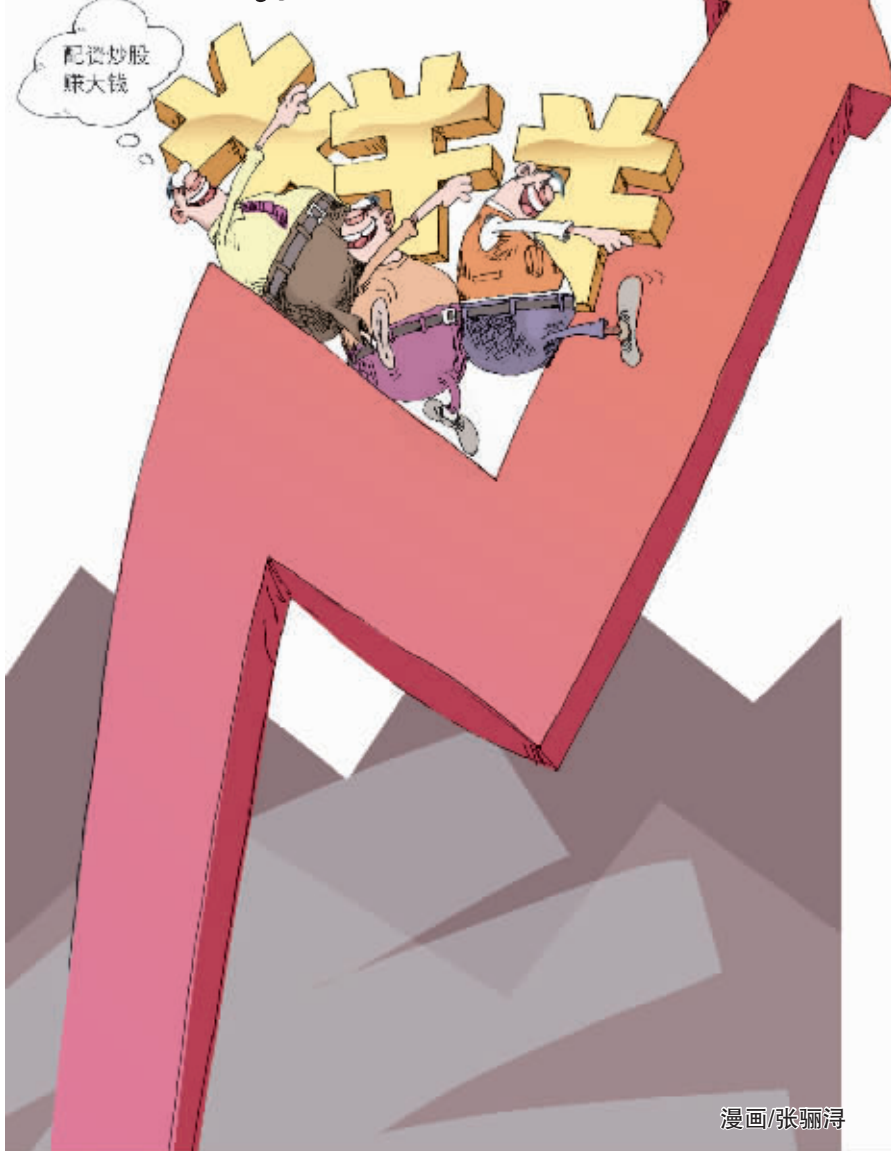
不断升温的股市使得投资者热情不断高涨,资金跑步入场。市场的热度同样感染到土豪老板老李。他在珠三角多个城市拥有实业公司、贸易公司及担保公司,由于经营业务的特性,他不仅可以获得银行的低息贷款,而且公司账面上常年留有大量闲钱。

对于这部分资金,老李一直缺乏一个好去向。“一部分借给其他企业做资金周转,月息一般在1分。他们大

可能性都极小。”但商人老李还是嗅到新机会。“今年不断有人找我借钱,说是去搞定增、去炒股。”出于谨慎,老李在5月派了几位助手到深圳、广州等股市氛围浓厚的城市调研。

最后综合各方结果,他决定把主要精力放在股票配资业务上。“A股牛市迹象已比较明显,做股票赚钱的人越来越多,而我们业务集中的地区多在二三线城市,这些地方少有人做这类业务。”老李说。

从老李切入配资业务的3个多月情况来看,可谓收获颇丰,由于竞争没有广州、深圳这些城市激烈,老李以年化25%左右的利息给人配资,而像广州、深圳这类业务的利息普遍在15%至22%。“竞争的



人少,而且我在当地信誉高,所以现在还没有人能做得过我。”他无得意地说。

P2P平台参与其中

所谓股票配资,即配资

公司在投资者原有资金基础上,按照一定比例提供资金给投资者使用,目前行业普遍按照1:5倍至1:10倍比例配资,比方投资者A账户中有50万元,配资公司就会

提供250万元到500万元资金给投资者操作。除股票配资外,还有期货配资、期指配资等。

▶ (下转06版)

名家连线

连平:年内信贷投放空间较大

□本报记者 顾鑫



连平
交通银行首席经济学家

近期,房贷政策放松等稳增长举措陆续出台,交通银行首席经济学家连平接受中国证券报记者专访时称,房贷新政有利于前期受政策抑制的需求陆续释放,但是要实现全年经济增长目标,应保持社会融资适度增长,以不低于18.5万亿元为宜,年内存在适度增加信贷投放的空间。

对于中国人民银行、中国银监会联合下发的《关于进一步做好住房金融服务工作的通知》,连平表示,当前住房需求不足并非潜在需求大幅下降,而是市场在观望,同时也是政策约束所致。《通知》对个人住房贷款在利率、审核时间等方面的现行政策提出了调整要求,支持居民家庭合理住房贷款需求尤其是自住需求,未来刚需入市潜力不小。

在连平看来,为较好地释放住房刚需潜力,应落实个人住房贷款支持政策,建议央行和银监会指导商业银行对关乎民生消费的个人住房贷款持续加以支持,银行应优先保障个人房贷业务规模,提高放款效率。

若全年新增贷款10万亿元左右,才有可能达到全年社会融资18.5万亿元以上的目标。今年1至8月累计新增人民币贷款6.8万亿元,全年新增贷款可能为9.5万亿元。因此,年内存在适度增加信贷投放的空间。

精彩对话

中国证券报:对当前经济下行压力怎么看?
连平:当前经济下行压力大的主因是投资和制造业疲弱。1至8月全国商品房开发投资同比增速13.2%,比去年同期下降6.1个百分点,这是拖累投资增长的最大因素。PPI连续30个月负增长,制造业领域持续存在通缩压力。金融机构风险偏好下降,融资存在梗阻,金融支持力度减弱。如果未来房地产市场持续下行,投资和制造业疲弱态势难以扭

增长达到预期目标有一定难度,明年经济运行也会受到一定影响。

截至8月末,年内累计新增社会融资规模为11.77万亿元,比去年同期少7843亿元。连平预计,全年新增贷款若在10万亿元左右,才有可能达到全年社会融资18.5万亿元以上的目标,从而有助于全年增长基本运行在合理区间。今年1至8月累计新增人民币贷款6.8万亿元,按照这一节奏粗略计算,全年新增贷款在9.5万亿元左右。因此,年内存在适度增加信贷投放的空间。

转,2015年上半年经济下行压力可能进一步加大。对未来持续调整的压力不能掉以轻心。

中国证券报:社会融资增长不乐观,如何使金融更好支持实体经济?

连平:当前金融支持实体经济存在四个“两难”,一是“稳增长、防风险”和“降杠杆”之间存在两难,二是降低融资成本与审慎监管导向之间存在两难,三是扩大投资资金来源与严控平台融资增长之间存在两难,四是缓解小微企业融资难与银行风险容忍度降低之间存在两难。

货币政策应保持稳中偏松,进一步加大定向支持力度,继续通过定向降准、再贷款、PSL等方式加大对薄弱环节和重点领域的支持力度,建议短期内进一步优化存贷比,减轻银行负债压力,同时尽快将取消存贷比列入修法程序。应适度加大个人按揭贷款和房地产开发贷款投放,支持房地产市场合理需求,鼓励和允许银行有选择性地对优质房地产企业合理投放贷款;

▶ (下转06版)

财经天象

数据密集发布 政策面迎考验

□本报记者 任晓

从下周开始,9月及三季度宏观经济金融数据将陆续发布。此前市场预期三季度经济走势不容乐观,这一系列数据将成为宏观调控政策的重要判断依据。率先发布的将是9月金融数据。交通银行报告预计,尽管有效社会融资需求疲弱,银行面临资产质量挑战致其风险偏好下降,但银行季末加大贷款投放的惯性因素,会导致9月新增贷款环比略增至7200亿元。尽管实施存款偏离度考核,银行短期内难以迅速改变季末加大吸收存款的行为,从而推动M2增速有所回升。

外汇占款按惯例将在下周公布。有机构预计,国际收支双顺差支持外汇占款增多,但顺差扩大主要是进口放缓所致,9月外汇占款余额将季节性增加700亿元。美元持续走强、市场预期仍有分化将抑制人民币升值,汇率可能双向波动。

10月15日国家统计局将公布9月CPI。交通银行预计,食品价格环比回升,翘尾因素拉动CPI同比回落至2%以下。生产资料价格环比普遍下跌,翘尾因素减弱为负,PPi同比降幅扩大。

下周还将公布9月财政收支数据。下周无新股申购,新股设计份于13日上市。国际方面,下周公布的重要数据包括,14日英国9月消费者物价指数年率、16日欧元区9月消费者物价指数年率、17日加拿大9月消费者物价指数年率等。

责任编辑:殷鹏 图片编辑:尹建