

经济转型带来增长动力 境外机构唱多中国股市

□本报记者 杨博

2016年底以来,多家外资机构在策略报告中表示看好中国股市在2017年的表现,认为经济转型将带来增长动力,以消费、互联网科技等为代表的“新经济”板块尤为受到关注。

看好中国股市

2016年下半年以来,多项主要经济指标显示中国宏观经济有所改善,不少外资机构开始相继上调对中国经济增长的预期。分析人士指出,中国经济短期风险减退,随着经济结构持续优化,消费作为经济稳定器的作用正不断增强。

在对中国经济前景预期改善的同时,外资机构也开始唱多中国股市。2016年9月,高盛率先将MSCI中国指数投资评级上调至“超配”。日前,摩根士丹利在时隔18个月后也将中国股市的评级上调为“增持”,并将上证综指2017年底的目标位从3000点上调至4400点。

高盛股票资本市场部中国区主管王亚军此

前在接受中国证券报记者采访时表示,在估值、中国经济韧性等因素推动下,明年中国香港和内地A股市场的表现都值得期待,预计到2017年底恒生指数将升至24500点,沪深300指数将升至4000点。他指出,尽管中国经济增速略有下滑,但中国本身的增长韧性仍然非常强劲,这构成看好二级市场股指表现的主要因素。

摩根士丹利策略师乔纳森预计,中国企业的股价将在新的盈利增长带动下迎来一波反弹,“预计A股会出现一轮比上次更持久、更温和的牛市行情”。乔纳森表示,2017年上半年中国企业的盈利增速约为6%,加上整体宽松的国内货币环境将带动牛市,此外资金也有望从房地产市场和大宗商品转战股市。

摩根大通在2016年底发布的报告中表示,尽管对新兴市场整体持谨慎观点,但对中国股市的前景相对乐观。自2016年第一季度开始,中国股市在新兴市场股市的整体上涨走势中处于落后状态。中国有能力抵消外部的压力,且近期中国股市的驱动力更多地来自于国内。

回顾过往,在经历2015年的市场剧烈震荡后,多数外资机构在去年此时预测A股2016年表现时普遍持谨慎看法,事实证明上述判断基本准确。2016年上证综指累计下跌12%。

消费和互联网板块获青睐

行业板块方面,王亚军认为投资者会更多关注中国的“新经济”板块,如TMT、医疗行业,同时海外投资者也会关注“旧经济”中的保险、能源、消费板块,在通胀上升的预期下,能源和消费将是受益者。

富达国际基金经理马磊表示,受实质的供求因素支撑,对中国消费市场中长期的增长前景感到乐观。展望未来,预期拥有强劲科技技术及创新产品的公司会实现高增长。与此同时,看好与消费有关的服务及产业升级为主的“新中国”板块。

富兰克林邓普顿投资集团在2017年投资展望报告中指出,在全球股票类别中,新兴市场相对于发达市场的股票有更多投资机会,长远

而言,亚洲小盘股将受益于经济的稳健增长。中国股市方面,互联网股票仍具备投资价值,但对中国银行股保持审慎态度,原因是不良贷款增加使中国金融企业的前景展望下降。与银行一样,中国房地产行业已经从漫长的低潮中显著复苏,但仍保持观望,部分是因为担心过度杠杆和监管的风险。

“中国仍是我们喜爱的市场。”贝莱德亚洲股票主管施安祖表示,中国市场存在投资良机,有由监管或改革驱动的,也有由科技驱动的,从中可以找到一些极好的机会。

贝莱德智库在2017年全球投资展望报告中表示,亚洲企业盈利在经历长达五年的停滞期后开始复苏,增加了亚洲股票的吸引力。全球及区域性周期回升,加上削减资本开支以改善边际利润的推动,为助推亚洲企业的盈利提供了动力。此外,亚洲股票的估值现已下降至长期历史均值之下,对亚洲股票表现而言当下正处于转折点。该机构看好中国的周期类板块,并预计能源和原材料业将受益于通货膨胀及改革红利。

新加坡2016年四季度GDP增速好于预期

□本报实习记者 李慧敏

新加坡贸易和工业部1月3日发布的数据显示,经季节因素调整后,新加坡2016年第四季度国内生产总值(GDP)环比年化增9.1%,远高于前一季度的萎缩1.9%,也好于外界预期的增长4%;同期,该国GDP同比增长1.8%,远高于预估的增长0.6%。

该季度经济超预期增长推动新加坡2016年全年GDP增速为1.8%,超过了该国政府预期的增长1%—1.5%的区间,但是该数值依然为2009年金融危机以来新加坡经济增长的最低水平。

新加坡贸易和工业部在声明中称,该国2016年四季度经济增长的驱动力主要来自电子和生物医药制造业,交通工程和一般制造业则持续萎缩。数据显示,经季节性因素调整后,新加坡2016年四季度制造业环比年化增长14.6%,远好于前一季度的萎缩8.1%;服务业环比年化增长9.4%;建筑业环比年化萎缩4.7%。

分析人士认为,新加坡经济有所复苏是因为制造业向好,但是其国内结构性挑战仍然存在,新加坡依然面临高成本的不利环境。新加坡的经济属于小型、开放型经济,由于全球贸易下降以及大宗商品价格下跌,该国近几年来经济发展疲弱。

印度银行业大幅调降贷款利率

□本报实习记者 李慧敏

据媒体报道,在近期存款量大量增加后,印度各大银行宣布大幅调降贷款利率,这也使得借贷成本下降有助于推动信贷增长的预期不断升温。

印度国家银行日前表示,已将该行的边际成本贷款利率(MCLR)调降90基点,同时推出新的抵押贷款产品。此外,旁遮普国家银行(PNB)、印度联合银行(UBI)、Kotak Mahindra Bank与Dena Bank等多家印度银行也分别将各类别的贷款利率调降45—90基点不等。

印度国家银行负责人称,调降贷款利率是为了带动信贷增长,该行目前预期2016/2017财年信贷增长为8%—9%,低于之前预测的增长10%—12%。分析人士认为,印度银行业贷款利率的调降对增进该国信贷成长可能起到重要作用,同时或可带动该国私人投资复苏。

2016年11月8日,印度政府突然宣布,该国流通中的500卢比与1000卢比面值的两种大额纸钞马上作废。印度政府称,此举为了打击伪钞、洗黑钱等,并激励“影子”经济中的巨额资金进入正规经济。数据显示,因“废钞”举措而涌入印度银行业的资金估计达14.9万亿卢比。

经济数据支撑 欧股新年尝“牛滋味”



新华社图片

□本报记者 张枕河

由于欧元区和英国在最近两日公布的多项经济数据好于市场预期,欧股市场率先嗅到了“牛滋味”,部分股指在新年伊始就刷新了阶段高位。

欧股走强

截至北京时间3日17时,衡量欧股整体表现的欧洲斯托克600指数当日上涨0.3%,较去年2月的低点涨逾20%,率先进入经济学定义的“牛市阶段”。英国富时100指数涨0.3%,再度刷新纪录新高。

意大利富时MIB指数涨0.5%。法国CAC 40指数涨0.3%。德国DAX指数开盘涨0.5%。

晋裕环球集团投资研究部投资策略师黄耀宗认为,欧洲股票基金或将成为今年的黑马。黄耀宗指出,欧洲近期数据显示当地经济基调良好,只是市场关注政治因素,使到欧股去年底表现略显失色。因此,投资者可观望今年5月份法国总统大选结果,若潜在脱欧派失利,可大胆吸纳欧股基金。

巴银富通首席经济学家列乌斯指出,在新年前几个交易日看到一些出色的经济数据是

一件好事。市场情绪已改善,可能推动欧洲股指在未来几个月创新高。

他也表示,但是未来欧股市场的道路可能崎岖不平,因为欧洲还面临几大政治风险。

“整体而言我对今年欧洲股市持乐观看法,其估值与美股相比具有吸引力,得益于欧元走低,企业利润率正在缓慢改善”。

与此同时,也有观点指出,欧洲今年踏入选举年,包括法国、意大利、德国等多个国家将举行大选,疑欧派政治势力膨胀,将会是欧洲股票市场最大风险。

经济数据成支撑

最近两日公布的多项2016年12月的利好

经济数据为欧股走强提供了强力支撑。法国2016年12月CPI环比初值0.3%,创2014年5月以来最高,前值仅为环比持平,这显示出法国通缩压力减小。法国12月CPI同比初值0.6%,前值为0.5%。

德国2016年12月失业人数变动为下降1.7万,好于预期的下降0.5万。德国2016年12月失业率为6%,符合预期。

英国2016年12月制造业PMI为56.1,为2014年6月以来最高,预期53.3,前值53.4修正为53.6。瑞士2016年12月制造业PMI为56,符合预期。

欧元区2016年12月制造业PMI终值为54.9,创2011年4月以来最高,11月终值为53.7。德国2016年12月制造业PMI终值为55.6,初值为55.5,11月终值为54.3。

法国2016年12月制造业PMI终值为53.5,11月终值为51.7。意大利2016年12月制造业PMI为53.2,预期为52.3,前值为52.2。

IHS Markit经济学家威廉姆森表示,欧元区制造商2016年生产活动飙升,以强劲态势进入2017年,从PMI数据来看,去年12月创五年半新高的数据,和工厂产出大约4%的年增速保持了一致。

特朗普宣布美国贸易代表提名

的失败贸易政策将得到逆转。”

特朗普的交接办公室同日也发布声明称,莱蒂泽将与提名商务部长威尔伯·罗斯以及新设立的机构——白宫国家贸易委员会主席彼得·纳瓦罗“展开密切合作”。

根据惯例,美国贸易代表专门负责贸易协定谈判,是总统的主要贸易政策顾问和首席贸

易谈判官。

作为国际贸易律师,莱蒂泽目前为美国一家知名律所合伙人。他曾在上世纪80年代里根政府的美国贸易代表办公室中就职,负责美日钢铁业谈判,帮助美国向日本施压,迫使日本限制对美国出口。

贸易保护主义是特朗普竞选的重要论调,

他曾宣称要就北美自贸协定重新谈判,反对和退出跨太平洋伙伴关系协定(TPP),对进行“不公平倾销和补贴”的国家征收高额惩罚性关税,甚至威胁退出世贸组织等。分析人士认为,此次宣布提名强硬派人士出任美国贸易代表,意味着特朗普将对以往的美国贸易政策架构成大幅调整。

大众面临德国车主集体诉讼

□本报记者 张枕河

据媒体报道,大众汽车在德国遭到车主集体起诉,由于大众汽车尾气排放作弊违反了欧盟规定,这些柴油车主寻求就此索赔。

据悉,该起诉旨在成为以后诉讼的先例。总部位于美国的Hausfeld律所与诉讼基金会以及网站My—Right.de合作,以便索赔者在不承担成本风险的情况下签名参与起诉。业内人士指出,该项目旨在帮助弥补德国所缺乏的美国式集体诉讼。

2015年,大众汽车被曝光美国监管机构关于柴油汽车污染的事件,致使其CEO辞职并被迫应对目前数十亿欧元赔罚窘况。当年大众汽车亏损15.82亿欧元。大众汽车表示,该公司涉嫌违规排放事件所涉及的柴油汽车数量可能达到1100万辆,公司绝不容忍违法行为,将陆续向公众通报调查进展。公司已拨款65亿欧元应对此次违规排放事件。

伦交所同意出售法国清算子公司

易所合并交易的许可。伦交所表示,出售所得资金将用于一般的企业目标。

据泛欧交易所发布的公告,上述交易还需获得泛欧交易所股东批准,交易可能在2017年第二季度末完成。泛欧交易所表示,可借助上述收购“实现收入来源多样化,获得新的资产类

别”,包括固定收益和信用违约互换市场。

2016年3月,伦交所宣布与德意志交易所进行全股票对等合并,德交所股东将持有合并后新成立的公司54.4%的股权,伦敦证交所股东将持股45.6%。目前两家交易所总市值为280亿美元,若交易完成,将成为全球最大的交易所

集团。

目前,伦交所和德交所的合并交易仍在等待监管部门批准。行业人士认为,一旦交易顺利达成,将有助于改善欧洲资本市场的金融稳定性,并提升相关企业和其他市场参与者的融资空间。

□本报记者 杨博

伦敦证券交易所1月3日宣布同意以5.1亿欧元(约合5.34亿美元)现金的价格,将其衍生品清算业务在法国的子公司出售给泛欧交易所,以争取欧洲监管机构对伦交所与德意志交

中南出版传媒集团股份有限公司
关于2016年度政府补助资金情况统计的提示性公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

2016年度,中南出版传媒集团股份有限公司(以下简称“公司”)及所属公司收到政府资金支持文化产业发展的各类文件48份,对应的补助资金累计为9385.53万元。其中湖南美术出版社有限公司“世界佛教美术图说大典”项目9385.53万元,该项目由湖南美术出版社有限公司“世界佛教美术图说大典”项目9050万元,“湖南省新华书店有限责任公司农村连锁经营平台建设”项目500万元,“湖南省新华书店有限责任公司农村连锁经营平台建设”项目700万元,“天闻数媒科技(北京)有限公司“交互式

教学系统研发及应用”项目500万元。公司根据《企业会计准则》等有关规定对上述补助资金进行会计处理,其中“世界佛教美术图说大典”项目1050万元,“红网新闻高清LED联播网”项目800万元,“湖南省新华书店有限责任公司农村连锁经营平台建设”项目700万元将确认为递延收益,“交互式教学系统研发及应用”项目500万元将确认为营业外收入,其他项目将根据实施进度确认为营业外收入或递延收益,具体以会计师年度审计确认后的结果为准。

特此公告。

中南出版传媒集团股份有限公司
二〇一七年一月四日

证券代码:601098 股票简称:中南传媒 编号:临2017-001

中茵股份有限公司
关于股东部分股权质押登记的公告

公告编号:临2017-001

本公司及董事会全体成员保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

公司于2017年1月3日接到公司股东拉萨经济技术开发区闻天下投资有限公司(以下简称“闻天下”),目前持有公司股份153,946,037股,占公司总股本的24.16%的通知,闻天下将其持有的本公司部分股份在中国证券登记结算有限责任公司办理完毕部分股权质押登记手续,现将相关事宜公告如下:

一、上市公司股份质押情况

1.出质人:拉萨经济技术开发区闻天下投资有限公司

质权人:光大兴陇信托有限责任公司

质押时间:2016年12月30日

质押股份数量:42,300,000股,占公司总股本比例6.64%

2.上述质押股份均为限售流通股,质押期限:2016年12月28日—2019年12月27日

3.截止本公司公告日闻天下持有上市公司股份总数153,946,037股,占公司总股本比例

24.16%,本次质押后累计质押股份153,900,000股,占其持股总数比例为99.97%、占公司

总股本比例为24.15%。

(二)股东的质押情况

1.股权质押的目的

补充流动性资金。

闻天下资金情况良好,具备相应的资金偿还能力,由此产生的质押风险在可控范围内。

3.可能引发的诉讼及应对措施

若质押股份出现平仓风险,闻天下将及时采取应对措施,不会导致公司实际控制权发生变更。公司将按照有关规定及时披露上述交易出现的其他重大变化情况。

特此公告。

中茵股份有限公司董事会
二〇一七年一月四日

证券代码:000623

证券简称:吉林敖东

编号:2017-001

吉林敖东药业集团股份有限公司
关于公司员工持股计划完成股票过户的公告

本公司及董事会全体成员保证信息披露的内容真实、准确、完整,没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

吉林敖东药业集团股份有限公司(以下简称“公司”)于2016年1月15日召开的2016年第一次临时股东大会审议通过了《吉林敖东药业集团股份有限公司员工持股计划(草案)》及其摘要的议案,具体内容详见2016年6月20日、2016年7月16日在《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》及巨潮资讯网上披露的相关公告。

根据中国证券登记结算有限责任公司下发的2016年12月30日股东名册及证券过户登记确认书,吉林敖东药业集团股份有限公司已将持有的19,809,74