

政策利好“点燃”页岩气板块上涨激情

本报记者 崔文苑

码的推动。

“国家层面政策扶持将给产业注入全新的活力，上游勘探开发、中游运输储藏、下游零售配送环节都将迎来巨大的投资机遇，相关企业也会加大各环节投资力度，页岩气产业将不会停留在概念炒作阶段。”中投顾问新能源行业研究员萧函说。

具体来看，政策带来的第一重利好是鼓励各种投资主体进入页岩气销售市场，激活产业发展潜力。“页岩气具有开采寿命长和生产周期长的优点。”中宇资讯分析师沙文波表示。而且，现在大气污染导致不少地区出现“雾霾”，亟需大力开采使用清洁的页岩气，政策利好将长期持续助推产业的发展。

第二重利好是对企业的直接补贴和市场定价，这对页岩气开采企业来说，是“破天荒”的大好事。

另外，中国页岩气储量在全球名列前茅，但开采成本较高，地质条件复杂成为企业积极参与的重大阻力，新政策不仅允许市场定价，还根据开采量对企业进行直补，将会带动一大批企业的参与。桂方晓认为，拥有页岩气开采资源的企业，由于页岩气的勘探、开采资格和资源在一定程度上属于稀缺资源，竞争对手少，毛利率高，市场成长空间大。

相关政策发布前后，已有不少企业开始“闻风而动”，纷纷加码页岩气开发项目。比如，辽宁成大、重庆路桥等公司发布公告宣布涉足页岩气。

随着39只页岩气概念股三季报陆续发布，不少公司业绩增速加快。其中，海默科技公司1至9月净利润约为943万元至1026万元，较去年同期上升240%至270%，其中三季度盈利较去年同期上升

650%至750%；前3季度，杰瑞股份实现营业收入26.67亿元，同比增长78.38%；归属于上市公司股东的净利润7.1亿元，同比增长77.88%；吉艾科技前3季度实现营业收入1.03亿元，同比增长67.55%，归属于上市公司股东的净利润2558.55万元，同比增长29.92%。

四季度向来是A股的风格切换季，而改革永远是资本市场的最大兴奋点，页岩气板块“逆袭”之势能否继续？桂方晓表示，较好的业绩能支撑股价走得更远，冬季雾霾多发，页岩气作为新能源，容易受到资金的关注。“页岩气板块沉寂多时，近期并没有随大盘出现大幅回调，有明显抗跌性，在此情况下相关政策的出台，有望刺激该板块走出持续上涨行情，建议投资者首选业绩优良且三季报公告的个股。”第一创业证券投资顾问刘新燕说。

申银万国或联姻宏源证券

催生券商行业新巨头

新华社记者 桑彤 潘清

30日在中国建银投资有限责任公司批复宏源证券和申银万国合并的市场传闻下，申银万国香港直涨5%，宏源证券午后停牌宣布筹划重大事项。汇金系旗下两家大型券商整合，不仅将催生券商行业新巨头，也为申银万国上市铺平道路。

深交所10月30日午间和晚间分别发出公告称，宏源证券股份有限公司接获控股股东——中国建银投资有限责任公司通知，筹划重大事项。宏源证券突然停牌，坊间传闻四起。有消息称，中国建银投资有限责任公司批复了宏源证券和申银万国合并。

受此消息刺激，申银万国香港30日尾盘直线拉升逾5%。31日早盘，参股申银万国的五个个股逆势上涨。

宏源证券作为A股第一家IPO的证券公司，与中国第一家股份制券商申银万国传出合并消息，震惊业内。

有分析指出，此时申银万国与宏源证券合并，有当年国泰证券兼并君安证券之势。

资料显示，2012年证券公司总资产排名中，申银万国以491亿元位列10位，宏源证券以298亿元排名第15位。若两家券商合并成功，其总资产接近800亿元，直接晋级第五名，仅次于中信证券、海通证券、国泰君安证券和广发证券。

显然，并购宏源证券对还在谋求上市的申银万国来说无疑获益良多。不少业内人士推测，两家券商背后的实际控制人——汇金公司则是幕后的主要推手。

由于宏源证券为已上市券商，合并若得以成行，申银万国即可以在不解决“一参一控”的情况下，顺利实现上市。

不过，今年7月份，原中金公司董事长李剑阁接替汪建熙担任申银万国董事长，被认为是推动申银万国上市的关键信号。此前，市场猜测申银万国会走银河证券H股上市之路，现在联姻消息一曝光，新路径也随之浮出水面。

值得注意的是，李剑阁前几日表示，机构整合是金融改革的必由之路，被市场解读为对双方合并事件的影射。

(据新华社上海10月31日专电)

本周央行净投放291亿元

本报北京10月31日讯 记者陈果静报道：央行今日以利率招标方式开展了160亿元14天期逆回购操作，中标利率上行至4.30%。这已是央行本周内第二次进行逆回购操作。

受此影响，资金利率大幅跳水。上海银行间同业拆放利率(Shibor)各品种出现大幅度下调，其中14天品种下调幅度最大，达83.9个基点，收于5.51%，隔夜和7天品种分别下调64个基点和60个基点，下调后分别为4.59%和4.99%。

10月22日以来，受公开市场操作暂停、财税上缴和月末因素影响，资金利率大幅攀升，14天Shibor最高超过6%，而隔夜和7天Shibor一度高于5%，使得市场对流动性状况极为担忧。在此情况下，本周央行两次出手向市场投放流动性，以熨平资金面的波动。

两次逆回购后，本周央行公开市场累计实现净投放291亿元。从本月情况看，央行在公开市场净回笼404亿元。市场普遍认为，在确保跨月资金面紧张得到缓解之后，逆回购或难以持续，后期央行仍以中性偏紧的货币政策为主要基调。

工行跨境人民币业务大幅增长

本报北京10月31日讯 记者谢慧从中国工商银行获悉：今年前三季度工行办理的跨境人民币业务量超过1.5万亿元，同比大幅增长26.7%。

在业务量持续增长的同时，工行跨境人民币业务的全球布局持续推进，境内外相关业务发展呈现出均衡、全面的发展态势。今年前三季度，工行办理的跨境人民币业务量中，由境外机构办理的占到50.3%，部分境外机构的人民币业务对本机构资产、存款或营业收入的贡献度甚至达到三分之一乃至一半。截至目前，新加坡人民币清算行业务量已过万亿元，清算网络遍布31个国家和地区。

据介绍，目前工行已经形成了全面的跨境人民币产品体系，覆盖了零售业务、资金清算、贸易金融、全球现金管理、专业融资、投资银行、银行卡、网上银行、资产管理等众多领域，能够为客户提供多样化的产品组合。

提示：本版投资建议仅供参考，据此入市，风险自担。

本版编辑 孙华 梁剑箫

电子邮箱 jrbzbsc@126.com

中国银行业监督管理委员会福建监管局关于换发《中华人民共和国金融许可证》的公告

该机构经中国银行业监督管理委员会福建监管局批准、核准，换发《中华人民共和国金融许可证》。现予以公告：

中信银行股份有限公司福州分行
简称：中信银行福州分行
机构编码：B0006B235010001
许可证流水号：00428924
业务范围：许可该机构经营中国银行业监督管理委员会依照有关法律、行政法规和其他规定批准的业务，经营范围以批准文件所列为准。

批准成立日期：1998年12月30日
住所：福州市鼓楼区观风亭街6号“恒力金融中心”第1-5层、第16-25层
发证机关：中国银行业监督管理委员会福建监管局
发证日期：2013年09月25日
此信息可在中国银行业监督管理委员会网站(www.cbrc.gov.cn)查询

上市公司前3季度净利润超过1.72万亿元

工商银行今年以来“最赚钱”

本报记者 江帆

截至10月31日，沪深两市2467家上市公司的三季报全部公布，据WIND数据统计，前3季度全部上市公司净利润为17192.50亿元，同比增长15.15%；主营收入194606.27亿元，同比增长10.14%，净资产平均收益率14.78%，大大超过去年同期的5.28%，显示A股上市公司的盈利水平有明显提升。

整体看，上市公司前3季度业绩反映出了宏观经济趋势向好的大背景，但从微观看，2467家上市公司中谁是最能赚钱的，谁又是财务最窘迫的呢？

前3季度净利润排行的前列，仍然被“五大行”和“两桶油”包揽，前10名依次是工商银行、建设银行、农业银行、中国银行、中国石油、中国石化、交通银行、招商银行、中国神华和民生银行。

“最赚钱”的当然是工商银行，前3季度的净利润为2055.33亿元，日赚约7.5亿元。

但10家利润大户中，净利润同比增长最快的是中国石化，达到23.02%，其次是民生银行、农业银行、招商银行、中国银行、建设银行、工商银行居第七，中国神华则下滑了7.89%。

如果以净利润增长速度排名，则完全换了面孔。位列前三，且增长比例超过5位数以上的新公司，分别是泰复实业、宝利来和东湖高新，提升幅度为259833.33%、18811.11%、11811.45%。

前3季度经营活动产生现金流量净额最多的是浦发银行，也就是说浦发银行最“不差钱”，现金流量达到2724.32亿元，同比增长757.59%，应该说，上海自贸区的划定，让浦发银行受益匪浅，大有“乌鸡变凤凰”之惊艳。其后依次排下去的是中国平安、中国石油、兴业银行、农业银行、交通银行、平安银行、中国石化和工商银行。

值得一提的是，在前3季度经营活动产生现金流量净额最多的前10大公司中，

有两家“平安系”上市公司，即中国平安和平安银行，两家的现金流量净额总量为3096.84亿元，超过了浦发银行。

而“最差钱”的上市公司同样是银行，中信银行“拔得头筹”，数据为-1108.16亿元；中国银行居第二，现金流量为-438.53亿元，而去年同期这一数值还是3312.62亿元。接下去是中国建筑、中信证券、华泰证券、中航投资、招商证券、万科A、泰禾集团、中国铁建，经营活动产生的现金流量净额均在-110亿元以上。

与净利润相对的是亏损榜，今年前三季度亏损在10亿元以上的有10家上市公司，分别是天威保变亏损22亿元；ST远洋亏损20.34亿元，由于国内外航运市场持续低迷，已连续两年巨亏。其他有ST贤成、中国铝业等股，由此看出，巨亏公司大多发生在大型传统周期型企业身上。

黄金走势难言乐观

观察

本报北京10月31日讯 记者常艳军报道：金价此轮反弹势头有所衰减，本周二金价“掉头”呈现连阴走势。截至10月31日16点20分，国际金价交投于1333美元/盎司左右。国内方面，截至10月31日收盘，上海黄金交易所AU(T+D)品种收于262.01元/克，下跌1.5元/克；沪金主力1312合约下跌1.75元/克，报收于263.25元/克。

美联储在10月31日凌晨宣布维持低利率和购债规模不变，并表示经济活动正温和扩张，就业指标进一步改善，但失业率仍维持高位。

“美联储议息会议表示未来货币政策仍看美国经济复苏状况，市场预期美联储于12月将再次讨论缩减QE，美元急涨，金价下跌。综合来看，黄金短期走势仍要看美国经济数据的表现。”银河期货分析师杨学杰表示。

在美联储议息会议前夕，市场预期美

联储或将缩减QE的时间表推迟至明年，在多头情绪的影响下，黄金保持上涨势头。美联储维持QE规模基本符合市场预期，但市场仍然错过了缩减QE的时间表。“受这种反差情绪影响，市场大量抛售黄金，使得黄金出现较大跌幅。”金顶集团金融分析师张强说。

在缩减QE的预期下，黄金走势难言乐观。张强表示，经过前期一波上涨，黄金的上涨动能明显衰竭，此轮下跌使得黄金上涨形态近乎破坏，或开始转入空头，未来一段时间，黄金维持震荡下行的概率较大。

告别月线三连阳

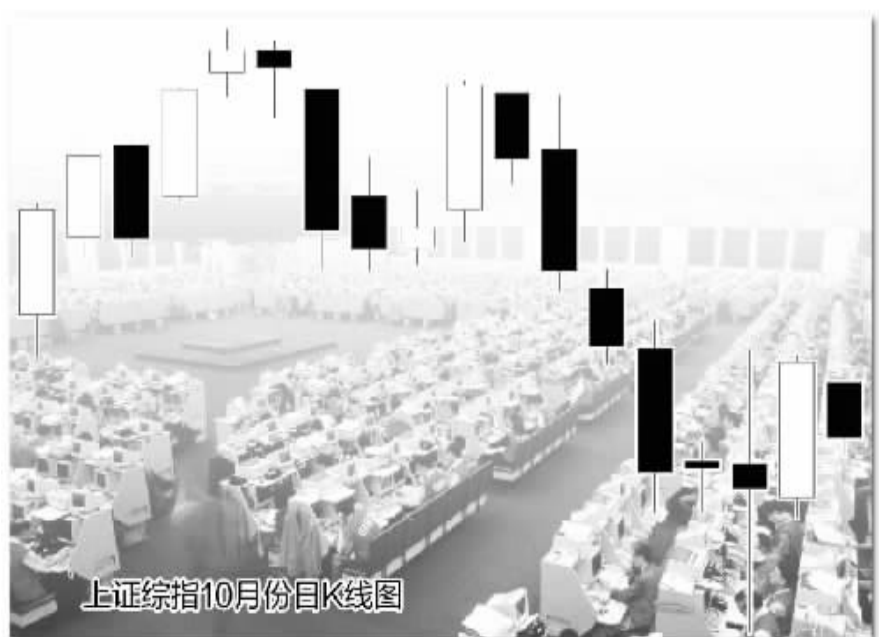
本月A股有望震荡反弹

本报北京10月31日讯 记者何川报道：10月份的最后一个交易日里，两市低开低走，震荡下挫，沪深股指分别收报于2141.61点和8444.41点，较前一交易日下跌0.87%和1.27%。这一暗淡行情，也似乎成为了A股在整个10月份的缩影。

按照收盘点位计算，全月来看，上证综指和深证成指分别下跌了1.52%、0.82%，结束了此前连续3个月的月线收阳走势。另外，此前屡创历史新高的创业板指本月表现欠佳，收报于1235.56点，单月大跌9.68%，创下11个月来的最大月跌幅。

板块方面，在23个申万一级行业指数中，仅有7个单月实现上涨。其中，家用电器、公用事业、农林牧渔等涨幅居前，分别上涨了9.31%、4.99%、2.00%。而在单月下跌的16个行业板块中，信息服务、信息设备、医药生物等领跌，分别大跌11.66%、8.43%、7.28%。

整体来看，多方面因素导致A股10月行情表现暗淡。流动性上，近一段时间以来，市场资金面维持着偏紧格局。10月份，央行公开市场净回笼404亿元，为今年4月以来首次净回笼，隔夜回购利率也一度创下今年6月底“钱荒”以后的最高水平。“10月份央行数次暂停逆回购，加上财政缴款



等因素，使得货币市场利率再度飙升，流动性趋紧对股市构成了一定负面影响。”申银万国策略分析师李筱璇表示。

盘面上看，虽然大盘指数曾一度在金融、电力等权重股带动下反弹，但创业板

和题材股已风光不再。巨丰投顾分析师郭一鸣表示，由于面临着估值过高、解禁高峰等压力，前期表现强劲的创业板近期震荡下行，市场结构性风险接连释放。同时，三季报低于预期的品种也遭

遇杀跌，对市场信心打击明显，做多氛围不足。

但目前基本面上的数据仍向好，这有望对上市公司业绩构成一定支撑。国家统计局近期公布的数据显示，今年第三季度我国GDP同比增速终结此前的连续下滑态势。而10月汇丰PMI初值为50.9%，创7个月新高，连续3个月维持在50的荣枯线上方。从目前已披露的上市公司三季报上看，其整体业绩回暖也较为明显。

“在党的十八届三中全会日期确定后，此前影响市场情绪的不确定性因素有所缓解。虽然近期市场谨慎观望氛围较浓，但改革预期犹在。”李筱璇表示。从近期市场上看，自贸区、土地流转等概念和以政策利好支撑板块成为当前资金炒作的主题。随着文化传媒和互联网等板块连续杀跌，创业板抄底的危险也逐渐显露。

对于11月份的市场走势，郭一鸣表示，技术面上，目前60日、120日均线已呈现多头排列，从中长期均线系统看，股指有望延续小幅震荡反弹，并收复年线。随着月底流动性紧张的时间点过去，市场流动性转好，预期短线市场继续深度调整的概率较小。