政策暖风吹来

海洋经济概念股普涨

本报记者 钱箐旎

今日关注

3日，中共中央政治局召开会议，分析研究2014年经济工作，提出“扎实推进海洋强国建设”。受此消息刺激，海洋经济概念板块连续2日上涨，大量资金涌入海洋经济概念板块。

4日收盘，海洋经济板块上涨28.73点，涨幅3.81%，成交金额24亿元。交易的20只个股中，有19只实现上涨，其中，中海海盛、中远航运、中海发展涨停，招商轮船、中海集运、宁波海运涨幅均超过6%。

业内人士指出，政策暖风是助推该板块上涨的直接原因。Choice数据显示，截至4日收盘，海洋经济板块今年以来累计上涨14.17%，超过同期大盘涨幅。

“海洋工程装备将迎来景气高峰期。海洋工程装备是人类开发、利用和保护海洋活动中使用的各类装备的总称，是海洋经济发展的前提和基础。”摩根士丹利华鑫基金研究管理部袁斌认为，海洋经济的发展，海洋工程装备个股或将迎来其发展黄金期。

据了解，当前我国与巴西、俄罗斯等国家的海工装备均处于起步和追赶阶段，未来发展空间巨大。根据海洋工程装备制造业中长期发展规划，2015年，海洋工程装备制造业年销售收入将达2000亿元以上，工业增加值率较“十一五”末提高3个百分点，其中海洋油气开发装备国际市场份额达到20%；2020年，海洋工程装备制造业年销售收入将达到4000亿元以上，工业增加值率再提高3个百分点，其中海洋油气开发装备国际市场份额达到35%以上。2015年，海洋油气开发装备关键系统和设备的配套率达到30%以上，2020年达到50%以上。

同时，航运业作为海洋经济重要组成部分，也有望从海洋经济的发展中获益。兴业证券航运业分析师纪云涛指出，航运业是国内市场化程度最高的一个行业，从事外贸运输的航运公司与世界各国的同行在同一个国际航运市场上竞争。航运业的需求与世界经济紧密相关，是一个强周期的行业。但该行业目前处于周期底部，全行业处于亏损状态。

正因如此，发展海洋经济政策一出，航运业不少上市公司便应声大涨，充分体现出其对政策补贴的迫切需求。“目前情况下，拆船补贴政策是扶持救助航运业最直接最有效的办法。通过拆船补贴政策，鼓励和帮助国内航运公司拆旧造新，短期来看对陷入困境的航运公司进行了资金上的支持，长期来看有利于国内航运公司优化船队结构，降低运营成本，提高竞争力。”纪云涛说。

有业内人士提醒，目前航运板块2013年A股和H股平均市净率分别为1.0倍和0.9倍，处于历史相对低位，短期来看，随着干散货和集装箱淡季需求回落，市场运价整体将面临一定压力，而油运市场运价短期有望保持强势，但进一步上涨空间也较为有限，且行业整体运力过剩状况短期难解。

深圳证券发布高贝塔系列指数

本报北京12月4日讯 记者姚进报道：深圳证券信息有限公司日前宣布，于12月5日起发布巨潮低波动率、高贝塔系列指数，包括巨潮大盘低波动率指数、巨潮大盘高贝塔指数、巨潮中盘低波动率指数、巨潮中盘高贝塔指数、巨潮小盘低波动率指数、巨潮小盘高贝塔指数。以上六条指数均以2004年12月31日为基日，1000点为基点。

巨潮大、中、小盘低波动率指数分别以巨潮大盘、巨潮中盘、巨潮小盘指数样本股为选样空间，对各自样本空间的股票，按照最近一年日收益率的波动率升序排名，分别选择排名前50名、100名、150名的股票作为样本股。巨潮大、中、小盘高贝塔指数分别以巨潮大盘、巨潮中盘、巨潮小盘指数样本股为选样空间，对各自样本空间的股票，按照最近一年贝塔值降序排名，分别选择排名前50名、100名、150名的股票作为样本股。

上证科技信息传媒指数等将发布

本报北京12月4日讯 记者姚进报道：上海证券交易所和中证指数公司日前宣布，将分别于25日、26日正式发布上证科技信息传媒（TMT）产业指数和上证、中证军工指数。

上证、中证军工指数选择由十大军工集团控股，主营业务与军工产业相关的上市公司股票，以及业务范围涵盖军工领域的其他上市公司股票作为指数样本，分别包括27和62只样本股。

工行推账户国际原油交易产品

本报北京12月4日讯 记者谢慧从中国工商银行获悉：工行近日正式推出账户国际原油交易产品，客户可通过工行的网上银行、手机银行和电话银行等电子渠道开通此项业务。

据介绍，账户国际原油产品分期次发行，每期产品均设置交易起始日、交易结束日和结算日等信息，客户可在交易起始日至交易结束日的交易时间内买卖该产品。账户国际原油的交易起点数量和最小递增单位均为0.1桶，交易方式包括实时交易和最长120小时的挂单交易，采取“T+0”交易模式。

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 jjrbzbsc@126.com

长园集团获补贴3864万元

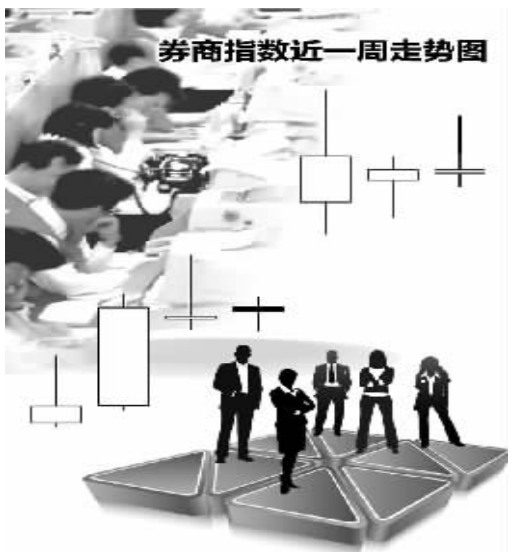
本报讯 长园集团公告称，7月至10月，长园集团及控股子公司共收到政府补贴3864万元。按照《企业会计准则第16号—政府补助》的规定：其中的3434万元政府补助计入2013年度的营业外收入，确认为当期损益；其中的430万元政府补助确定为递延收益，公司将按照相关规定的年限进行确认，计入当期损益。（古 飘）

金固股份股东减持90万股

本报讯 金固股份公告称，日前公司接到持股5%以上股东——浙江大学创业投资有限公司的《简式权益变动报告书》，浙大创投于3日减持其所持有的公司股份90万股，占公司总股本的0.5%，减持后，浙大创投持有834.7916万股，占总股本的4.638%，均为无限售流通股。（郑 劝）

估值提升预期激活券商股

本报记者 何 川



观市

本周以来，券商板块一改此前疲软态势，出现一波强势反弹行情，截至4日收盘，证券板块上涨4.31%，在申万85个二级行业指数中位居前列。个股方面，招商证券涨幅最大，为11.7%。另外，还有东吴证券、西南证券、广发证券等5只券商股涨幅逾5%。

“目前，已过会项目共88家，预计募集金额565.33亿元，实现主承销收入31.1亿元。”长江证券分析师刘俊表示，明年IPO规模将有望达到3000亿元，实现投行收入300亿元，使明年券商股的业绩增速达到40%以上。

从新股发行体制改革的具体内容上看，注册制和券商自主配售成为未来的大方向。招商证券分析师洪锦屏认为，这将使得券商投行和研究的专业能力被激活，市场化的竞争给予优秀公司取得差异化定价的可能。

同时，随着后续的多层次资本市场建设和券商自身的改革继续深化，未来3年至5年都是券商行业格局变化和创新的时机，券商估值会有较大的提升空间。

美股依然是QDII基金“主菜”

本报记者 姚 进

今年前11个月，根据天相投顾的统计，68只QDII基金单位净值平均上涨5.33%，仅次于国内股基和混合基金的收益率，41只取得正收益，其余27只收益告负。

对此，分析人士指出，在诸多绩优基金中，主投亚太市场的产品依靠精选个股领跑，而主投美股市场的基金则靠跟踪指数取胜。从全年看，亚太市场不如美股强势，但凭借对行业配置和个股的把握，部分主动型基金在相关市场依然业绩不俗。

数据显示，主投香港市场的富国中小盘和主投亚太市场的广发亚太精选表现最为抢眼，前11个月分别取得38.22%和37.85%的正回报，排名前两位。而在排名前十的QDII基金中，有5只是跟踪美股指数的被动型QDII产品。

业内人士表示，成熟市场有别于港股，基金管理人对其理解仍有一个过程，在基础市场走强的市况中，投资美股最简单有效的方法便是复制其指数走势，因此投资美股的QDII多选择被动类型。

谈及后市，好买基金研究中心总监曾令华表示，“美联储宣称将在较长一段时间内维持低利率政策，我们认为美联储仍将继续实施宽松政策，美股仍具有上涨空间，建议投资者继续配置美国权益类QDII基金。”

“看好经济复苏背景下成熟市场的引擎作用，投资者可关注主要投资发达国家股票市场，尤其是欧元区市场的QDII，回避新兴市场。”上海证券基金评价研究中心一级分析师刘亦千指出，当前的复苏形势仍较为脆弱，而短期经济趋于乐观使得美元持续走强，这给以美元计价的大宗商品带来巨大调整压力，建议投资者回避资源品、商品类QDII基金。

大数据让“硕鼠”现形

赵学毅

资本论谈

上周末，多名基金经理涉嫌老鼠仓被调查的消息得到证实，证监会表示对上海个别基金公司旗下管理的基金与部分账户涉嫌利用未公开信息交易的情况进行调查。又一群基金“硕鼠”马上就要现身了。

这次让“硕鼠”无处遁形的关键利器是“大数据”。所谓“大数据”，就是监管层借助互联网的搜索技术，将投资者海量的交易信息、账户信息、资金流转信息等进行整理，挖掘这些海量数据背后的关联信息，通过数据进行账户对比更容易发现一些异常账户。比如每家基金公司都有股票交易明细，监管部门会利用监测的数据搜寻到交易相似度高的若干可疑账户，再通过人工筛选，定位到背后的实际操纵人。显然，一场力度空前的打击基金经理“老鼠仓”的行动，正借助交易所“大数据”监察系统展开。

在监管从严的背景下，缘何有基金经理铤而走险、顶风作案呢？主要有三大主因：

一是基金经理频繁变动，造成基金经理管理责任缺位。有关数据显示，今年以来有近200只基金（分类单独计算）发生基金经理变更，这要比去年全年的基金经理变更还多20余只，更是创下公募基金有史以来的年度变动新高。二是基金管理公司内控机制缺失，这是基金老鼠仓屡禁不止的根本原因。三是处罚力度不强，不能起到震慑作用。

笔者认为，基金业“灭鼠”须三管齐下。

首先，要留住基金经理。基金经理离任，要么是业绩上的压力，要么是激励机制的缺乏。在保持投研团队稳定性的前提下，基金公司乃至股东方，可适当拉长基金经理业绩观察期；适当推出激励措施，建立长效发展机制，在实现利益捆绑的同时，重塑高端人才对行业未来发展的信心。

其次，加强基金公司内控。既要构筑良好内部控制基础和保障，又要通过内控监督、纠正机制来切实保障基金公司内部控制的全面性、有效性，还要查漏补缺，健全公司利益冲突管理、内幕交易防控、员工行为管理、风险管理等重要业务的内控制度。

最后，加强处罚力度，提升违规成本。“老鼠仓”频发背后，是违法成本过于低廉，在低风险以及与之不匹配的高收益的情况下，基金经理面临巨大诱惑，有足够动力违法违规。

纵观以往的基金“老鼠仓”案件，案发后人们谴责最多的往往是基金经理一个人，尽管基金投资者也跟着蒙受损失，但那些基金经理所任职的机构及管理者们却相安无事。鉴于此，“灭鼠”还需下猛药，“连坐”处罚可以加码。不但对涉案基金经理追究刑事责任，还要追究相关基金公司以及高管的连带责任。比如，追究相应基金公司的失察之责，短期不得发布新产品；对基金公司董事长、总经理以及其他相关责任人采取相应行政监管措施或者给予行政处罚。

中国银行业监督管理委员会许昌监管分局
关于颁发《中华人民共和国金融许可证》的公告

下列机构经中国银行业监督管理委员会许昌监管分局批准，颁发《中华人民共和国金融许可证》。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的为准。现予以公告：

河南许昌许都农村商业银行股份有限公司

机构编码：B0384H341100001　**许可证流水号：**00495847
批准成立日期：2013年1月5日　**发证日期：**2013年11月19日
邮政编码：461000　**电话：**0374—4363232
住所：河南省许昌市八一路110号
发证机关：中国银行业监督管理委员会许昌监管分局

河南许昌许都农村商业银行股份有限公司将官池支行
机构编码：B0384S341100001
许可证流水号：00495848
批准成立日期：2013年1月5日
住所：河南省许昌市许昌县将官池镇枪杆刘村107国道东侧
电话：0374—4363232
发证机关：中国银行业监督管理委员会许昌监管分局
发证日期：2013年11月20日

河南许昌许都农村商业银行股份有限公司张潘支行
机构编码：B0384S341100002
许可证流水号：00495849
批准成立日期：2013年1月5日
住所：河南省许昌市许昌县张潘乡
电话：0374—4363232
发证机关：中国银行业监督管理委员会许昌监管分局
发证日期：2013年11月20日

河南许昌许都农村商业银行股份有限公司邓庄支行
机构编码：B0384S341100003
许可证流水号：00495850
批准成立日期：2013年1月5日
住所：河南省许昌市许昌县邓庄乡
电话：0374—4363232
发证机关：中国银行业监督管理委员会许昌监管分局
发证日期：2013年11月20日

河南许昌许都农村商业银行股份有限公司五女店支行
机构编码：B0384S341100004
许可证流水号：00495851
批准成立日期：2013年1月5日
住所：河南省许昌市许昌县五女店镇北街
电话：0374—4363232
发证机关：中国银行业监督管理委员会许昌监管分局
发证日期：2013年11月20日

河南许昌许都农村商业银行股份有限公司陈曹支行
机构编码：B0384S341100005
许可证流水号：00495852
批准成立日期：2013年1月5日
住所：河南省许昌市许昌县陈曹乡南北街村
电话：0374—4363232
发证机关：中国银行业监督管理委员会许昌监管分局
发证日期：2013年11月20日

河南许昌许都农村商业银行股份有限公司小召支行
机构编码：B0384S341100006
许可证流水号：00495853
批准成立日期：2013年1月5日
住所：河南省许昌市许昌县陈曹乡南北街村
电话：0374—4363232
发证机关：中国银行业监督管理委员会许昌监管分局
发证日期：2013年11月20日

河南许昌许都农村商业银行股份有限公司尚集支行
机构编码：B0384S341100007
许可证流水号：00495854
批准成立日期：2013年1月5日
住所：河南省许昌市许昌县尚集镇十字街
电话：0374—4363232
发证机关：中国银行业监督管理委员会许昌监管分局
发证日期：2013年11月20日

河南许昌许都农村商业银行股份有限公司苏桥支行
机构编码：B0384S341100008
许可证流水号：00495855
批准成立日期：2013年1月5日
住所：河南省许昌市许昌县苏桥镇车站
电话：0374—4363232
发证机关：中国银行业监督管理委员会许昌监管分局
发证日期：2013年11月20日

河南许昌许都农村商业银行股份有限公司河街支行
机构编码：B0384S341100009
许可证流水号：00495856
批准成立日期：2013年1月5日
住所：河南省许昌市许昌县河街乡
电话：0374—4363232
发证机关：中国银行业监督管理委员会许昌监管分局
发证日期：2013年11月20日

河南许昌许都农村商业银行股份有限公司桂村支行
机构编码：B0384S341100010
许可证流水号：00495857
批准成立日期：2013年1月5日
住所：河南省许昌市许昌县桂村乡
电话：0374—4363232
发证机关：中国银行业监督管理委员会许昌监管分局
发证日期：2013年11月20日

河南许昌许都农村商业银行股份有限公司艾庄支行
机构编码：B0384S341100011
许可证流水号：00495858
批准成立日期：2013年1月5日
住所：河南省许昌市许昌县艾庄乡
电话：0374—4363232
发证机关：中国银行业监督管理委员会许昌监管分局
发证日期：2013年11月20日

河南许昌许都农村商业银行股份有限公司灵井支行
机构编码：B0384S341100012
许可证流水号：00495859
批准成立日期：2013年1月5日
住所：河南省许昌市许昌县灵井镇灵南村
电话：0374—4363232
发证机关：中国银行业监督管理委员会许昌监管分局
发证日期：2013年11月20日

河南许昌许都农村商业银行股份有限公司椹涧支行
机构编码：B0384S341100013
许可证流水号：00495860
批准成立日期：2013年1月5日
住所：河南省许昌市许昌县椹涧乡南头村
电话：0374—4363232
发证机关：中国银行业监督管理委员会许昌监管分局
发证日期：2013年11月20日

河南许昌许都农村商业银行股份有限公司榆林支行
机构编码：B0384S341100014
许可证流水号：00495861
批准成立日期：2013年1月5日
住所：河南省许昌市许昌县椹涧乡南头村
电话：0374—4363232
发证机关：中国银行业监督管理委员会许昌监管分局
发证日期：2013年11月20日

河南许昌许都农村商业银行股份有限公司长村张支行
机构编码：B0384S341100015
许可证流水号：00495862
批准成立日期：2013年1月5日
住所：河南省许昌市许昌县长村张乡长村张村
电话：0374—4363232
发证机关：中国银行业监督管理委员会许昌监管分局
发证日期：2013年11月20日

河南许昌许都农村商业银行股份有限公司蒋李集支行
机构编码：B0384S341100016
许可证流水号：00495863
批准成立日期：2013年1月5日
住所：河南省许昌市许昌县蒋李集镇
电话：0374—4363232
发证机关：中国银行业监督管理委员会许昌监管分局
发证日期：2013年11月20日

河南许昌许都农村商业银行股份有限公司市区支行
机构编码：B0384S341100017
许可证流水号：00495864
批准成立日期：2013年1月5日
住所：河南省许昌市南关大街三家电商场南邻
电话：0374—4363232
发证机关：中国银行业监督管理委员会许昌监管分局
发证日期：2013年11月20日

河南许昌许都农村商业银行股份有限公司新区支行
机构编码：B0384S341100018
许可证流水号：00495865
批准成立日期：2013年1月5日
住所：许昌县新区和谐路与创业大道交界处、许昌县总工会楼下
电话：0374—4363232
发证机关：中国银行业监督管理委员会许昌监管分局
发证日期：2013年11月20日

以上信息可在中国银行业监督管理委员会网站(www.cbrc.gov.cn)查询