

“中山帮”对倒交易引热议 加强监管多方出谋划策

万科去年收入利润 双双个位数增长

四上市险企 权益类投资占比创新高

*ST二重退市大限将至 投资者面临最后选择

建行公布资本补充计划 优先股发行有望落地

重大违法强制退市震慑 多家公司股价暴跌

惠誉调降希腊评级至CCC

■ 时评观察 | In Our Eyes |

“一带一路”点亮A股新未来



证券时报记者 汤亚平

方国家纷纷效仿，使得亚投行的“朋友圈”日益壮大。截至目前，亚投行的意向创始成员国已增至42个。

市场更有理由相信，统一大家对“一带一路”认识的关键，是中国国家主席习近平发表的主旨演讲。针对“一带一路”建设，习主席在演讲中作了三个表态和承诺：“一带一路”不是空洞口号，而是看得见、摸得着的实际举措，将给地区国家带来实实在在的利益；“一带一路”建设秉持的是共商、共建、共享原则，不是封闭的，而是开放包容的，不是中国一家的独奏，而是沿线国家的合唱；在有关各方共同努力下，“一带一路”建设的愿景与行动文件已经制定，亚洲基础设施投资银行筹建工作迈出实质性步伐，丝路基金已经顺利启动，一批基础设施互联互通项目已经在稳步推进。

博鳌亚洲论坛虽已落下帷幕，但亚洲各国乃至全球对“一带一路”、亚投行的热议仍在发酵，特别是资本市场似乎还停留在“博鳌时间”。

A股周一大涨，并逼近7年高点，亚洲股市也全面上扬。A股市场中国交建、中国铁建、中国电建等“一带一路”概念股涨停；基金公司至今已申报了9只与“一带一路”主题相关的基金。

国内外财经大佬罕见地达成共识：博鳌论坛点亮A股新未来。所谓A股新未来，比尔·盖茨认为就是全世界都在看中国经济进入新常态。他表示并不担心中国经济增速放缓，博鳌论坛越来越受欢迎也证明了全球各大企业和经济体对中国机遇的看好。

所谓A股新未来，就是“一带一路”带来的新机遇。虽然区域合作话题历来是论坛的重点，本届年会设置的“一带一路”、亚投行议题仍然空前火爆。尤其是作为欧洲大国和金融大国的英国率先申请成为亚投行创始成员国，带动一批西

对于中国来说，2015年是“一带一路”的破局之年。“一带一路”是未来5-10年的一个长期规划，对于A股来说则是一个可以持续关注的投资板块。

多部门推楼市新政 房地产迎重磅利好

二套房首付降至四成，二手房营业税免征期降至2年；市场预期政策仍可能进一步松动

证券时报记者 孙璐璐

自昨日午间开始热传的央行紧急召开会议宣布二套房政策松绑的消息终于得到证实，松绑楼市的“组合拳”再度出击。

央行、住建部、银监会昨日傍晚联合下发通知，对拥有一套住房且相应购房贷款未结清的居民家庭购二套房，最低首付比例降至四成。使用住房公积金贷款购买首套普通自住房，最低首付20%；拥有一套住房并已结清贷款的家庭，再次申请住房公积金购房，最低首付30%。

当天出台楼市政策的部门还有财政部。根据财政部的通知，普通住房对外销售所需缴纳的营业税，其免征年限也从5年改为2年，即个人将购买2年以上（含2年）的普通住房对外销售的，免征营业税。

实际上，市场早已“嗅”到政策大招将发布的信息。近日国土部及住建部出台了有关优化2015年住房及用地供应结构、促进房地产市场健康发展的通知，市场对二套房信贷和税收等政策放松早有预期。当然，政策力度最大的还是房贷政策，受房贷新政预期刺激，昨日午市A股地产板块全线飘红，近10个股涨停。

民生证券研报认为，去年央行出台房贷新政和降息后，房贷利率虽开始下降，但销售依然不景气。一线城市销售去年四季度短暂好转后再度掉头向下，全国整体销量仍未企稳，库存居高不下，房地产投资反弹遥遥无期。一方面通过上下游产业链加大经济下行压力，接近高层底线；另一方面拖累地方政府土地出让金收入，加剧地方财政和债务压力。因此，央行联合其他部委救市也属意料之中。

建设银行副行长杨文升向记者表示，二套房首付比例降至四成是水到渠成的事，从银行以往的个人按揭

贷款业务经验看，对按揭比例等方面设限过多，会影响大众的住房需求，尤其是刚性需求和改善型需求。此次政策的出台也是为了解决此前设限过多的突出问题，满足改善型住房需求。

市场普遍认为，昨日多部门发文并不是救市的尾声，未来地产政策可能进一步松动，包括税费标准、首套房信贷政策等方面放松的可能性都很大。民生证券还预测，下一步货币政策将继续宽松，基建投资也将加码，高企的短期利率制约了长端利率的下行和金融对实体的支持，继续降准势在必行，从时点上看，4月降准概率大。（更多报道见A2版）

“一带一路”楼市新政发威 沪指兵临3800点城下



昨日上证指数、深证成指在“一带一路”概念股带动下高开高走，市场对楼市新政的预期也点燃了投资者对金融、地产板块的热情，午盘银行、地产股快速拉升，带动大盘迭创新高。收盘沪指逼近7年来新高至3786.57点，距3800点仅一步之遥；深成指涨318.9点，两指数涨幅均超过2.4%，合计成交再超万亿至12194亿元；创业板则稍事休息，创业板指尾盘下跌1.43%。亚洲股市也全面上扬，香港恒生指数上涨1.73%，台湾加权指数上涨0.65%，日经指数涨0.65%，韩国综合指数升0.51%。

张常春/制图

基金经理普遍看好大盘蓝筹和绩优成长股

2014年基金年报显示，基金经理们对后市持相对乐观态度，他们普遍看好低估值蓝筹股和绩优新兴成长股。

A5

两融余额连创新高 地产股3月净买入环比大增

A8

财富证券推大V创业 网络达人首掌营业部

没上市公司资源，没关系！没大资产客户资源，也没关系！您只要有粉丝就行！财富证券日前在国内率先推出“互联网金融创客俱乐部”，引入“独立经营体”概念，力推网络大V独立创业，赵欢就是其中的案例。这位财经网络达人今日正式出任财富证券北京东三环中路营业部总经理。

A6



多重利好提振 港股国企指数大涨

公募筹备港股通产品 或推跨AH股市场基金

A4

A4

休刊启事

根据国务院2015年节假日放假通知和深圳证券交易所清明期间休市安排，本报4月6日休刊，7日恢复正常出版。

本报编辑部

智远理财
智尊 智睿 智富 智讯
www.tianyu.com.cn
招商证券