



目前,18个省份揭晓了前三季度经济数据,其中广东、浙江这些外贸依存度相当高的省份可谓是“春江水暖鸭先知”。从亚洲金融危机以来历年的情况看,广东经济增速变化会比全国快一个季度到半年的时间:它会先于全国下滑,先于全国企稳,先于全国经济反弹。

## 18省份经济三季报:

# 粤浙回升 中西部企稳

**本报讯** 随着地方稳增长举措的深化,不少省市的经济也开始企稳。截至昨日,已有18个省份揭晓了前三季度经济数据,其中广东、浙江这些外贸依存度相当高的省份可谓是“春江水暖鸭先知”,增速亦率先出现企稳回升态势;中西部地区省份增速尽管略有回落,但仍保持高速增长态势。

广东省统计局数据显示,前三季度广东地区生产总值同比增长

7.9%,比一季度回升0.7个百分点,比上半年提高0.5个百分点。回暖与稳增长尤其是固投的加快密切相关。广东固定资产投资增幅在6月开始逐步回升,且增幅稳定在两位数。另一方面,出口回暖对整体经济的回暖亦相当重要。9月,广东完成进出口总额895.5亿美元,出口520.5亿美元,总量规模再创月度历史新高。

“从亚洲金融危机以来历年的

情况看,广东经济增速变化会比全国快一个季度到半年的时间:它会先于全国下滑,先于全国企稳,先于全国经济反弹。”广东省社科院成建三告诉记者。

外贸依存度同样较高的浙江走势与广东颇为相似。浙江省统计局22日发布的数据显示,前三季度,浙江全省生产总值24215亿元,比去年同期增长7.7%,增速比上半年回升0.3个百分点,比一季度

回升了0.6个百分点。

相比之下,部分中西部省份的经济增速尽管略有回落,但增速大多仍比较快,高速增长省份仍主要集中在中西部。四川前三季度全省GDP同比增长12.8%,经济增速比全国平均水平高5.1个百分点。前三季度贵州GDP同比增长13.8%,增速仅次于天津(13.9%),与重庆并列全国第二。

(第一财经日报)

# 黄鸣赴京举证死磕“骗补门”

称检测报告存三大疑点涉嫌伪造

**本报济南10月23日讯(记者李岩侠)** 由“太阳能教父”黄鸣一手挑起的质疑检验机构与企业联手造假骗补一事还在继续发酵,今天下午,黄鸣在京再次召开发布会,向媒体举证日出东方的检测报告存三大疑点涉嫌伪造。

10月16日,皇明公司董事长黄鸣公开质疑江苏质检院与当地太阳能企业联合制作虚假检侧报告以骗取国家节能惠民补贴,被称为“骗补门”事件(本报10月16日A18版曾报道)。随即,被举报的江苏质

检院于18日做出解释,称379份检验报告系企业提前送检于6月初集中出具报告。同时,江苏太阳能企业日出东方也发出《澄清公告》,并公示首份型式检验报告。

今天黄鸣则指出,公示的检验报告至少有三处疑点。

第一,检验报告中检验地点不符法规要求。皇明技术总监张立峰表示,根据首份被媒体公开的检测报告显示,江苏质检院所出具的编号为“(2012)SJZWWJ-XS0726”的检验报告检测地点为“本院光华东街

/日出东方太阳能股份有限公司”。围绕检测地点,他提出:此型式检验究竟是在“江苏省产品质量监督检验研究院”进行的,还是在“日出东方太阳能股份有限公司”进行的?两个地点相距300多公里,如何在4天时间内完成全部型式检验项目?假使是江苏质检院把检验业务分包给日出东方公司或者租赁日出东方的检测设备进行检验工作,这不符合国家有关第三方检测的要求。

第二,检验时间周期未达标。

张立峰表示,根据规定型式检验需要热性能1天、水质2天、空晒2天,共计5天,这还不算其耐冷20小时等项目。据相关检测专家表示:“一个完整的型式检验至少要一周”,而江苏质检院仅用4天就为其出具报告,涉嫌违规造假。

此次,黄鸣所列举的第三个证据是:江苏质检院所出具检验报告数量与该院测试能力严重不符。

黄鸣称,皇明集团已将上述举证邮寄至国家质检总局,期待国家相关部门尽快着手调查。



## 钱途漫步

# 投资的周期

对于大部分投资者来说,知道自己何时卖出也許比买入更难。有一则关于一对父子做股票的故事让我记忆犹新。一位在银行任职的高管在90年代初便建议自己的父亲买一些万科的股票,父亲照做了,到了1999年,这位父亲已经拥有了超过700万元股票的万科股票,儿子在99年通过股票期权也拥有了数百万的万科股票。

有一天,父亲俩进行了一次重要的交谈:父亲决定抛售掉万科股票存入银行。父亲认为,这笔钱将永远改变他的生活方式,儿子不赞成父亲的决定,认为虽然持有可能更多。父亲告诉儿子,他曾经在早年目睹过股票的暴跌,如今他不想连累孩子。考虑到自己年逾古稀,过去几年连房子已经

相应回避的策略。之后的故事你大概猜到了,父亲如今过着悠然自得的退休生活,儿子没有在经济上遭遇困难,但仍然在万科努力的工作,因为,此后万科的股票跌去了90%。

父亲的明智之处在于他对投资有着清晰的目标,即使前退休,一旦实现了他的目标,并且他认为不太可能出现更大的上涨上涨的时候,就选择抛售,同样要做的故事,患者最近听说一位年轻的客户,抛售了位于市中心的一套豪宅。他是楼市低迷的2008年、2009年买入的,8年过去获利上千万。在决定抛售后,许多人都给他分析过今后几年的宏观经济形势、楼市的前景等等,劝他继续保持。考虑到自己年逾古稀,过去几年连房子已经

升值10倍,而租金回报率不超过3%。我认为,不管楼市涨跌,老人的决策都是正确的,他为自己准备了一个舒适的养老基础,这比计较一时的盈利更重要。

我常常听到这样的例子,因为教育失误,原准备买房的首付亏没了;因为教育失误,原准备留学的钱泡汤了;因为投资失利,养老金都搭进去了。教育确实很重要,但不能代替生活中的其他重要决定和财务安排,不能成本本倒置了。

(兴业全球基金 钟宁瑞)

兴业全球基金  
AEGON-INDUSTRIAL FUND

五年蝉联金牛奖  
2007-2011

## 国富深化价值基金年内首次分红

国富基金管理有限公司10月20日将举行今年来的首次分红,10份派2.7元。权益登记日10月24日,除息日10月25日,分红基准日今年以来4.87%,29只普通股基中,近半数收益为负,其中,国富深化价值今年以来收益率12.1%,同类产品第16位。

## 上投摩根核心优选今起发行

分析人士认为,从目前宏观经济走势以及A股估值来看,低位布局均是值得优胜行业的主动管理型股票基金适时机智。此时,上投摩根核心优选股票基金适时推出,今日起将在银行等渠道发行。第三季末,拟任基金经理孙方目前管理的双喜平衡基金在股票平衡基金中居第一。

## 境内首只跨境ETF恒生ETF挂牌上市

境内首只跨境ETF基金——华夏恒生ETF(代码169920)周一在深圳证券交易所挂牌上市,投资者可直接在二级市场交易。截至10月19日,该基金净值为1.0062元,管理人华夏基金管理有限公司收获了正收益。该基金募集规模接近36亿,随后又发行了可人民币和美元双币申购的恒生ETF联接基金。

## 广发泰瑞主题投资与低换手率两手抓

广发泰瑞基金基金经理胡明月表示,未来将依旧坚持稳健风格,在同等收益率预期下,寻找风险较低品种。尽管基金则谨慎主题投资,但胡明月持股比例比较稳定,二季度第一重仓股金地集团连续九个季度在英航十大重仓股中,2010年、2011年、2012年上半年,该基金收益率均低于同类平均水平。

# 齐鲁·润桥维拉的院子10月巨献

名家论道章丘——新形势下卫星城市文化产业与经济发展峰会

章丘作为山东省省会济南的卫星城市,是省内民营经济发展的龙头,位列全国县域经济百强县(市)第39位,被誉为“中国民营经济百强投资城市”荣誉称号。在新形势下,章丘经济发展的方向成为政府部门和章丘企业共同关心的问题。

2012年10月29日-30日,由章丘市委宣传部主办、齐鲁置业有限公司承办、齐鲁润桥维拉的院子特别支持的,“名家论道章丘”——新形势下卫星

城市文化产业与经济发展峰会隆重开幕。茅于斌、易发连、齐二石等建筑专家出席峰会活动,共同论道章丘发展。

在为期两天的峰会活动中,将通过专家的金融视角、政府部门的政策导向、参会企业的现实需求等多种探讨,就“宏观经济分析、当下经济走势、中小城市发展机制和挑战”、“金融市场改革与民生改善”、“文化创意产业经济创新”等诸多主题进行。

### 专家链接▶▶

著名“经济学家的鲁迅”之称的茅于斌先生,现任北京大学中国经济研究所所长、联合国开发计划署顾问、亚训开发银行顾问。作为资深学者及一位社会知识分子,他的忧患意识,他的独到见解,和他极富个人色彩的行为方式总是为人关注、使人深思。已过耄耋之年的茅老仍然为国家民生奔走疾呼,他的思想、人格与行动,在这个时代特属清明的时

代,具有非凡的示范意义,为推动中国进入市场经济和平社会做出了卓著的贡献。

易宪容,“中国互联网九大风云人物之一”,原中国社科院金融研究所金融发展室主任,国内金融领域的经济学家,以犀利和直言著称。在国内外刊物发表论文近3000多篇,并为众多著名的财经媒体撰写财经评论文章。

峰会活动咨询及免费服务电话:0631-83326077

## 海外市场助涨QDII 新兴市场基金表现出色

今年第三季度,A股市场的低迷与海外市场的强势形成强烈反差,基金和债券单周均出现大幅调整,QDII基金第三季度平均收益率录得5.38%。然而,纵观所有QDII产品,表现却不尽相同。

美联债宣布启动第三轮融资,融资总额已将近一个月,海外市场反应显得有些冷热不均:一边是新兴市场在热钱的涌入下资产价格持续走高,一边是美国财政悬崖的持续打压将至,成熟市场出现了阶段性调整。受此影响,新兴市场主题基金近期表现抢眼。从9月19日QES赎回量10月9日,69

只QDII基金平均累计单位净值增长率为0.95%。净值增长率前三名的QDII产品面均为主投新兴市场或亚太地区的基金。其中国富富兰林亚洲机会QDII表现出色,截至10月19日,近三个月取得了7.72%的总回报,而沪港指同期跌3.98%。

市场人士指出,热钱之所以遇冷,究其原因,是因为新兴市场相较于发达市场而言,有着更优越的经济增长前景,同时不断推出宽松政策容易形成利益,使其拥有更高的投资回报率。

(中财)