



國務院：抓好一攬子增量政策落地落實

【大公報訊】據《央視網》報道，國務院總理李強10月25日主持召開國務院常務會議。為深入貫徹落實9月26日中央政治局會議精神，近期國務院領導就當前經濟形勢和一攬子增量政策落實情況分赴各地開展調研，會議就此進行了交流並研究了相關工作。

會議強調，要緊緊圍繞努力實現全年經濟社會發展目標，持續抓好一攬子增量政策的落地落實，及時評估和優化政策，加大逆周期調節力度，進一步提升宏觀調控成效。同時更加注重政策和市場的互動，充分調動各方面積極性，更好

激發增長動能。

提升冰雪經濟全產業鏈

會議部署以冰雪運動高質量發展激發冰雪經濟活力的有關舉措。會議指出，近年來中國冰雪運動加快普及，冰雪旅遊、冰雪產業蓬勃發展。要進一步擴大冰雪運動群眾基礎，廣泛開展群眾性冰雪運動，推動青少年冰雪運動發展，提升冰雪運動競技水平，發展冰雪項目競賽表演產業，鞏固和擴大「帶動三億人參與冰雪運動」成果，促進冰雪運動在全國普及發展。

要提升冰雪經濟全產業鏈發展水平，因地制宜發展差異化、特色化冰雪旅遊，強化冰雪裝備研發創新和品牌建设，不斷提升產品質量和產業附加值。要培育一批冰雪領域龍頭企業和專精特新中小企業，加強冰雪場地設施建設，提升配套服務水平，豐富冰雪消費產品，優化冰雪消費環境，健全冰雪標準體系，推動冰雪經濟成為新的增長點。

會議審議通過《國家自然科學基金條例（修訂草案）》。

會議指出，加強基礎研究是建設科技強國

的重要支撐。要強化基礎研究前瞻性、戰略性、系統性布局，加大對重大原創性、交叉學科創新等項目資助力度，培養青年科學技術人才，為實現高水平科技自立自強奠定更加堅實的基礎理論支撐和技術源頭供給。要支持更多社會力量參與基礎研究，鼓勵企業和其他組織投入資金開展聯合資助，建立科技創新合作機制，凝聚推動科技創新的強大合力。要依法規範國家自然科學基金管理，堅持公開、公平、公正，健全績效評估機制，嚴懲違背科研誠信等行為，營造風清氣正的科研作風學風。

板塊尋寶

港股好淡爭持，消息股昨日異軍突起。市場傳聞工信部將於11月份出台限制光伏等產業能耗政策，而光伏行業協會警告低於成本投標中標光伏項目或違法，投資者憧憬光伏部件價格見底，光伏股應聲飆高，信義光能（00968）股價升近17%，是表現最強藍籌。卡姆丹克（00712）股價升幅更達到60%。

國金證券表示，光伏板塊基本面、機構持倉等多重底部明確。五礦證券相信，光伏企業盈利修復在望。分析員提醒，部分光伏股昨日股價出現較長上影線，短線有可能見頂。

大公報記者 周寶森

憧憬利好政策 光伏股異動 信義光能飆17%藍籌最強

分析：資金尋主題短炒 散戶小心風險

內地A股昨日全線向上，帶動恒指曾升294點，但大戶在高位沽貨止賺，指數收市時升幅縮窄至100點，收報20590點。市場欠缺重量級消息，入市資金持續縮減，主板成交額較上日減少39億元至1612億元。不過，內地投資者增量入市，港股通全日買入額419.61億元，較上日增加89.14億元，全日淨買入92億元，上日為淨賣出4.69億元。

傳內地將推限能耗新規

博威環球證券金融首席分析師聶振邦指出，大市成交額連日縮減，導致港股向上動力不足，估計投資者觀望美國大選結果，入市態度偏向審慎。恒指向下支持位20000點，向上阻力為21000點；只是關注指數一旦下跌二萬點心理關，向下支持位便低至19000點、18500點。獨立股評人沈慶洪預期，恒指暫時在19000點至21000點區間上落。

大市牛皮，但光伏股突圍而出。繼美國商務部考慮部分撤銷中國晶體硅光伏電池的反傾銷稅、反補貼稅，光伏股又迎來新消息。內地網上有「小作文」傳工信部將於11月份出台限制能耗政策，涵蓋面包括光伏行業，個別企業的生產線或面臨停產。同時間，內地光伏行業協會發聲，低於成本投標光伏項目或違法；該協會考慮採取全行業通報，向市場監管部門舉報等方式，加強行業自律。

市場預期，執行限產令有助光伏零部件價格回升。光伏零部件股價大升，卡姆丹克股價升60%，收報0.192元；福萊特玻璃（06865）股價升23%，收報15.7元；信義光能股價升16.9%，收報4.2元。光伏發電股，信義能源（03868）股價升11.6%，收報0.96元；協鑫新能源（00451）股價升10.7%，收報0.465元。

財務穩健龍頭股較可取

沈慶洪提醒，卡姆丹克等個別光伏股昨日股價出現較長的上影線，顯示資金趁高沽貨止賺，必須警惕股價已經見頂。他又稱，現時資金在各板塊輪動炒作，所以投資者持貨時間宜短不宜長。

國金證券稱，光伏板塊股價底部逐步抬高，基本面、預期、機構持倉等多重底部明確。第四季或出現景氣度拐點，現時是買入資產負債表強勁、新技術研發儲備領先的龍頭公司。五礦證券認為，光伏行業處於供給出清前夕，產業鏈價格基本處於行業底部，企業盈利修復在望。

恒大汽車引入投資者告吹

另外，恒大汽車（00708）昨晚公布，已決定停止與潛在買方有關潛在股份轉讓的所有討論。公司稱，雙方從未就股份轉讓訂立任何買賣協議，因此預期將不會與潛在買方簽訂融資協議，或以其他方式向公司提供任何融資。恒大汽車昨日宣佈停牌，股份將於下周一恢復交易。

恒大汽車今年5月披露，第三方買家擬收購31.44億股恒大汽車29%股份，另可於一定期限內行使選擇權，收購額外29.5%股份。同時，買方將向恒大汽車提供信貸額，令其持續經營及發展電動車業務。



▲大戶在高位沽貨止賺，港股昨升100點，收報20590點。

中社通



▲港股好淡爭持，消息股昨日異軍突起，光伏股趁勢飆高。

證券界最新市場評論

獨立股評人沈慶洪

部分光伏股昨日股價出現較長上影線，短線有可能見頂；恒指料在19000點至21000點上落

博威環球證券聶振邦

恒指暫時在20000點至21000點區間上落，惟一旦跌穿20000點，向下或低見18500點

國金證券

光伏板塊股價底部逐步抬高，基本面、預期、機構持倉等多重底部明確

五礦證券

光伏行業處於供給出清前夕，產業鏈價格基本處於行業底部，企業盈利修復在望

焦點光伏股昨日表現

股份	收報(元)	升幅
設備股		
卡姆丹克(00712)	0.192	▲60.0%
陽光能源(00757)	0.146	▲25.8%
福萊特玻璃(06865)	15.70	▲23.0%
協鑫科技(03800)	1.71	▲19.5%
信義光能(00968)	4.20	▲16.9%
發電股		
信義能源(03868)	0.96	▲11.6%
協鑫新能源(00451)	0.465	▲10.7%
北京能源國際(00686)	0.173	▲7.4%

最新光伏行業相關消息

- 內地流傳工信部11月份出台限制能耗政策，面向包括光伏等行業
- 美國商務部正在啟動變更情況審查，考慮部分撤銷中國晶體硅光伏電池的反傾銷稅和反補貼稅
- 內地9月光伏新增裝機20.9吉瓦，按年增加32.4%，增幅擴大，按月增速轉正至26.9%
- 光伏行業協會呼籲行業停止低於成本價的招投標現象

A股迫3300關 連續6天成交超1.5萬億

【大公報訊】A股昨日高開高走，滬綜指、深成指及創業板指分別升0.59%、1.71%及2.93%。其中，滬綜指收報3299.7點，逼近3300點關。滬深兩市連續6個交易日成交突破1.5萬億元（人民幣，下同），昨日兩市成交1.77萬億元，增加2516億元。

國家數據局擬出台企業數據開發利用、數據產業高質量發展等7份政策文件，昨日BC電池、光伏設備、硅能源板塊漲幅居前。光伏產業鏈類股份近40股漲停；多隻鋰電池新能源股份也集體漲停。

萬聯證券相信，結合近期業內頻傳供給側改革的積極信號，光伏行業供需格局有望逐步迎來邊際改善。目前光伏板塊估值較低，建議關注後續供給格局改善帶動的估值修復機會。

國家醫保局稱，將進一步優化系統流

程，降低接入門檻，持續做好全國醫保藥品耗材追溯信息採集工作。消息昨刺激創新藥概念股表現活躍。

深市及創業板全周分別成交5.74萬億及3.18萬億元，均創歷史新高；科创板周成交7575億元，為歷史次高；滬市周成交3.58萬億元，較上周略有增加。

券商：市場處於牛市初期

東興證券認為，市場已經進入牛市初始階段，寬信用加寬財政的政策組合，疊加針對資本市場一系列政策，經濟恢復預期與資本市場向好預期的共振已經產生。短期看好人行貸款增持回購類公司，以及互換便利落地後的低估值高分紅藍籌公司。在風險偏好持續提升大背景下，成長公司的高彈性將會成為市場核心板塊，券商及金融IT、科技股仍舊是主戰場。

滬競拍四幅宅地 共吸金148億

【大公報訊】記者倪曉晨上海報道：上海4幅住宅用地昨日出讓，分別位於楊浦區、寶山區和閔行區。除了楊浦區定海社區地塊錄得2.32%溢價成交外，其餘3幅地塊均以底價成交，4地出讓共吸金148.44億元（人民幣，下同）。分析認為，楊浦區地塊位於市中心城區，最吸引開發商，餘下的地塊只能以底價拍得；此外，目前開發商受自身財務情況及觀望政策延續性等影響，拿地顯得保守。

中海32億奪楊浦地 溢價2%

楊浦定海社區地塊的競拍，吸引中海、保利置業2家企業參與，經過19輪競逐，中海最終以32.13億元總價投得，溢價率約2.3%，折合每平米成交樓板價69158元。閔行區華漕鎮地塊和浦江鎮地塊分別被上海城投、象嶼以底價投得。其中，華漕鎮地

塊起拍價29.13億元，起始樓面價每平米33500元；浦江鎮地塊起拍價41.06億元，起始樓面價每平米29200元。

上海中原地產市場分析師盧文曦分析稱，楊浦區地塊在售價目為每平米單價12萬元的「縵雲三期」。中海目前在楊浦區「江浦社區」板塊已有項目，此次小幅溢價投得項目，可謂「及時補倉」，在規劃發展前景、客戶積累等方面，有一定優勢。

盧文曦並稱，土拍所涉4宗地塊均未耗費太多競拍時間，意味房企拿地熱情尚未被近期房地

上海4地塊競投情況(億元人民幣)

地塊	區域	用途	投得價	溢價率	競得財團
定海社區地塊	楊浦區	住宅	32.13	2.32	中海
大場鎮地塊	寶山區	綜合用地(含住宅)	46.12	-	華潤
浦江鎮地塊	閔行區	住宅	41.06	-	象嶼地產
華漕鎮地塊	閔行區	住宅	29.13	-	上海城投

產市場的變化所左右。一方面，這與土地自身質素有關，中海競得的土地由2幅組合而成，後續投入開發的成本相對較高；另一方面，市場雖逐步轉暖，但一些房企目前仍面臨較大壓力，包括流動性壓力、「保交付」壓力等。此外，面對近期房地產領域政策的持續優化，也有部分房企擔心後續政策的持續性，因此在投資拿地時顯得偏重保守。

越秀10.9億標售廣州環貿中心

越秀地產（00123）宣布，將出售廣州環貿中心辦公空間及停車場所有權，底價10.9億元（人民幣，下同）。最終代價將取決於最終競價，且在任何情況下不得低於最低代價。

廣州環貿中心由廣州宏城發展有限公司（下稱「標的公司」）擁有，今年首8個月共錄收入2.6億元、純利4216.4萬元。

美消費信心指數微升 納指破頂

【大公報訊】由於美國聯儲局調低利率，令美國人的借貸成本降低，刺激消費。最新公布的美國密歇根大學10月份消費者信心指數升至70.5，略高於一個月前的70.1，也是半年以來最高。數據公布後，美國股市早段上揚，道指一度升209點，報42584點，納指亦升1.4%，報18674點，再度破頂。

據彭博社一項月度經濟調查顯示，經濟師調升美國經濟增長預測水平，估計今年第三季增長2.5%，高於9月估計的2%，及8月的1.7%。第四季和明年首季的增長均預計為1.7%，分別優於8月估計的1.4%和1.6%。

不過，經濟師預期明年每月新增的非農業職位平均12.5萬份，較今年初以來平均每月20萬份少得多，失業率亦會由目前的4.1%，升至4.3%。

耐用品訂單跌0.8%

另外，美國9月耐用品訂單下跌0.8%，原因是商用飛機的訂單下跌，勾銷了商業設備訂單的增加。市場原預期跌幅為1%。