

中外運純利跌半成

中外運航運(00368.HK)董事及總經理田忠山昨日在港表示,由於市場運力過剩,加上下半年新船交付量相對集中,預計下半年租金、運費仍將在低位運行,市場整體而言將遜於去年。該公司上半年純利為5521.6萬元(美元,下同),同比跌5.6%。該股昨日收報1.82港元,漲5.2%。

田忠山解釋稱,航運業屬於成本領先型的傳統行業,在市場情況不佳、資產價格較低的情況下,反而是擴張的機會。該公司將以較低的成本與充足的現金來面對下半年的壓力。董事及副總經理李樺亦稱,運價下半年仍有下調的空間,運費短期內難以上升。

就巴西淡水河谷等公司擬建造大量40萬噸超大型礦砂船,田忠山認為,若該計劃能夠落實,則對市場的影響較大。特別會對18萬噸及20萬噸級的好望角型乾散貨船,構成比較大的壓力,更會對運輸方式、運費市場等造成影響,公司會進一步關注事態進展。

中外運航運中報稱,今年上半年純利5521.6萬元,同比跌5.6%;基本每股收益1.38美仙,同比減少5.6%;派中息2港仙。從業務板塊看,乾散貨航運為1.25億美元,同比增長0.9%,收入包括租金收入及海運收入,租金收入為1.1046億美元,同比增加8.9%,海運收入為1475萬美元,同比減少35%;郵輪航運為363萬美元,同比下降57.8%,主要由於上半年市場表現疲軟,運價維持在較低水平。



▲中外運管理層昨日出席業績發布會 本報攝

公用業居滬產權交易榜首

【本報記者倪巍上海二十六日電】上海聯合產權交易所發布的數據顯示,本周滬產權市場交易指數最高達1171.46點,最低探至1023.02點,周最大波幅148.44點。公用事業行業本周以成交2宗、成交額4.75億元(人民幣,下同)位居交易榜首位,而採掘業及製造業則分別以成交額2.5億元和1.87億元列第二、第三名。

值得注意的是,此前在市場頗受青睞的房地產行業,近期並未登上交易榜首位,但其掛牌金額卻位居第一。本周地產行業新推掛牌額達1.63億元。據介紹,滬產權市場本周重點推介的項目共2宗,分別是掛牌額1.16億元的川崎振華物流(上海)有限公司50%股權轉讓專案,及掛牌價15014.94萬元的上海浦祥房地產開發有限公司25%股權轉讓專案。

此外,中央企業產權項目已連續三周到市場搶捧,不過本周參與收購的多為國企,而非前兩周的私企。在本周成交的系列項目中,中央企業持有的各類產權專案佔成交總項目的25%,其中不少項目交易標的額較大。

諾安油氣基金下周發行

繼在內地首次發行黃金基金、不動產基金之後,諾安基金管理公司下周一起將發行內地首隻專注於投資全球油氣類能源的QDII(合格境內機構投資者)基金——諾安油氣能源基金。該基金在全球範圍內精選石油、天然氣等能源行業基金(包括ETF)及優質公司股票進行投資。

作為一隻FOF(基金中基金)產品,諾安油氣能源基金投資於基金的比例不低於基金資產的60%,投資於基金的資產中不低於80%投資於石油天然氣等能源行業基金,現金或者到期日在一年以內的政府債券投資比例合計不低於基金資產淨值的5%。

第三屆創板發審委成立

第三屆創業板發行審核委員會成立大會昨日在京召開。中國證監會主席尚福林指出,創業板正式推出兩年以來,在鼓勵和引導社會投資、支持創新型企業發展等方面的功能逐步體現,初步達到了預期的目標。

據了解,第三屆創業板發審委委員的組成為35名,其中證監會專職委員3名,滬深證券交易所專職委員2名,證監會外的專職委員21名、兼職委員9名。尚福林表示,第一和第二屆創業板發審委在任期內累計召開發審會議192次,審核企業334家,其中審核通過企業281家,通過率84.13%。

此外,證監會昨日公布的數據顯示,截至本月十九日,在創業板掛牌上市企業256家,融資總額1840.71億元人民幣,首日平均漲幅為38.77%,有32家公司在上市首日跌破發行價。在創業板上市企業中,高新技術企業達到237家,佔比為92.58%,廣泛分布於全國26個省區市,絕大部分分布在電子信息、生物醫藥、新能源、新材料、節能環保、文化教育傳媒等領域。

精鍛科技首日漲五成

精鍛科技(300258)昨日在深交所創業板上市,首日漲50.56%,收報37.64元(人民幣,下同),高於市場預期。精鍛科技本次發行價為25元,發行市盈率37.31倍。公司主營業務為汽車精鍛齒輪及其他精密鍛件的研發、生產與銷售,是內地規模最大的轎車精鍛齒輪生產企業。廣發證券預計該公司未來三年的基本每股收益為0.85、1.25和1.76元。三年淨利潤複合增速約為33.7%。

A股扭轉五周跌勢

全周升逾3% 業界料後市整固

A股市場昨日震盪微跌。不過,兩市本周大幅上漲,結束了連續五周的下跌態勢,滬綜指重新站上2600點,周漲3.07%,深成指周漲2.36%。展望下周,申銀萬國分析師魏道科預計,大盤震盪整理,底部有所抬高,滬綜指可能在2600點左右鞏固。

本報記者 王文嫻

回顧本周行情,市場人士表示,整體向上是本周的大基調:周一冲高回落形成的最低點再沒有被跌破,以高開陰線站穩五日均線之後,在本周四出現了放量上漲,對市場的好淡雙方力量重新平衡起到了決定性的作用。在周四的量價齊升行情中,權重股表現亮麗,尤其是在市場資金面相對緊缺的環境下,加之金融、地產雙雙受到調控,鋼鐵、有色產能相對過剩,石油石化依然難以擺脫虧損的多重不利局面。

市場關注美國經濟動向

而承接周四大漲之後,周五市場縮量震盪,權重股震盪整理。截至收盤,滬綜指收報2612.19點,周五跌0.12%;深成指收報11568.17點,跌0.27%。兩市全日共成交1605億元(人民幣,下同),較前日萎縮一成五。其中,前日大幅走高的銀行股昨日有所回落。華夏銀行跌0.7%,招商銀行跌0.4%。

對此,有分析認為,主要有三個方面原因造成:首先是權重大漲後面臨獲利盤的拋壓,如果金融股只是曇花一現,則行情也會曇花一現;其次是周末效應,很多投資者擔心周末會出現政策上的利淡;最後,全球央行會議召開,仍有不少人在觀望,因昨日將是美國可能推出第三輪量化寬鬆政策的時間窗口,而更多投資者還在等待國內管理層進一步的動向。

東吳證券分析師鄧文淵亦稱,股市在前日大幅上漲後稍作休整有利於市場健康,因目前流動性較為緊張,不能支持大型股強勁上揚。

通脹高企遏抑升勢

從成交量觀察,魏道科判斷,低量之後出現反彈,如果後市成交量難以有效放大,反彈的動力也將隨之減弱,或者重返徘徊格局。本周上半周滬市單日僅成交六百多億元,深市一度單日交易量超越滬市,市場總體觀望氛圍濃厚,權重股一動,引發短期快速反彈。

魏道科還從技術面分析,滬綜指短期上檔2650點附近可能有些壓力,繼續上台阶將遇到2724及2752點附近的頸線阻力,反彈的過程不會一帆風順。就中期運行態勢看,目前並沒有根本的扭轉,弱勢平衡狀態可能維持一段時間。

他並提醒稱,連續下跌數周後,本周市場在弱勢格局中出現了短期止跌的跡象,但後市可能尚有反覆。目前滬深股指在五周均線附近整理,周邊市場動盪不定,內地通脹率居高不下,投資者對未來基本面的預期沒有達成一致看法,大盤走勢系統性上漲或下跌的可能性均較低,也許在相對平衡格局中醞釀部分局部行情。

多家晉江企業擬赴台上市

【本報記者蔣煒基、鄧德相泉州二十六日電】隨著ECFA(兩岸經濟合作框架協議)效應日漸凸顯,兩岸金融合作進一步增強,福建省泉州企業到台灣上市漸入佳境。據了解,在日前召開的晉江對台工作會議上,晉江鼓勵企業有序進入台灣建立營銷網絡,將着重從產業合作、擴大貿易和入島投資等方面,積極推動兩地經貿更加緊密合作。

據悉,晉江市根據台灣股市流動性充裕等特點,積極鼓勵企業有序入島建立營銷網絡,推動獲得中國馳名商標、「老字號」產品、中國品牌產品稱號的企



▲上海股市結束連續五周跌勢

滬深股市昨日表現

	收市指數	漲跌點數	漲跌幅(%)	成交金額(億元人民幣)
滬綜指	2612.19	-3.07	-0.12	815.03
深成指	11568.17	-30.76	-0.27	790.28
滬深300	2901.22	-2.62	-0.09	—
滬B	263.38	-0.05	-0.02	6.92
深B	666.38	-9.02	-1.34	0.97

多家國際投行唱好A股

儘管外部環境再現動盪,但海外機構和投資人對中國經濟和股市的信心卻有所增強。花旗、高盛、瑞銀等機構本周紛紛發布報告,唱好A股前景,認為中國穩定的內需增長和通脹的緩和將幫助中國經濟免受外部經濟的嚴重衝擊,進而使得連續大跌後的股市估值吸引力凸顯。一些海外對沖基金則已在抄底房地產、銀行等周期性股票。

瑞銀中國策略師John Tang本周表示,如果全球經濟能夠避免衰退,中國股市或已見底。瑞銀認為,由於投資人眼下還很難判斷下一步的形勢發展,所以建議暫時持防守態勢,關注流動性較好的大盤股,避開小盤股。

亞洲區最具吸引力

野村控股在本周四的一份報告中指出,經過大跌之後,滬綜指已接近超賣水平。報告並預計,滬綜指短期可能升至2645點的阻力位。

瑞信集團近期發布的報告同樣認為,A股在亞洲最具吸引力。因在全球經濟面臨衰退和金融危機風險、美國經濟增長長期低於趨勢水平的背景下,投資者的關注重點已轉向那些出口相對於國內生產總值比例較低的國家。

不過,機構亦提醒,對A股的樂觀預期也要基於全球經濟的狀況。瑞銀表示,如果未來三個月全球發生新

一輪的全面金融危機,A股則可能會下跌25%甚至30%。而野村從技術面分析,滬綜指仍未擺脫「下跌通道」,仍有可能跌至2461點附近的水平。

銀行股股值吸引

經濟方面,如果世界經濟不再出現嚴重危機,海外機構普遍認為,中國有望受到較小的衝擊。美銀美林最近公布的八月份全球基金經理調查顯示,當月預計中國經濟將走弱的受訪基金經理佔比大幅降至11%,而在六月、七月,這一比例分別高達40%、24%。

花旗集團本周發布報告指出,隨著經濟增長保持穩定,且通脹見頂,中國股票有望跑贏各類主要資產類別。報告稱,A股即便還未見底,當市場信心和流動性狀況變得更加有利時,股市也應該很快能見到底部。

一些海外機構則已通過實際行動表達對中國的看好。據外電報道,總部在倫敦的對沖基金Marshall Wace的基金經理拉傑爾爾透露,中國已成為該公司旗下兩隻全球對沖基金持倉最重的國家,這兩隻對沖基金已買入地產、銀行等股票。

之所以看好銀行股,拉傑爾爾表示,因中國的銀行股股價已跌至接近於〇八年全球金融危機時的低水平。如中國銀行的動盪市盈率已降至5倍左右,市淨率則只有0.8倍,幾乎是五年均值的一半。

據了解,泉州企業上市地點遍布美國、德國、馬來西亞、新加坡、香港等國家和地區,此前並未涉及台灣地區。對此,有業內人士表示,在ECFA的大背景之下,內地企業易受追捧,高估值、易融資,台灣市場對內地企業形成越來越強烈的融資吸引力。

去年九月八日,揚子江船業集團成為內地第一家以發行DR(存托憑證)的形式在台灣掛牌上市的公司,引發泉州企業赴台上市潮。所謂台灣DR,指海外已上市公司將股票交付保管機構,由存托機構以DR這一股權替代性證券的方式出售給台灣投資者。由於台灣相關制度的限制,內地企業尚不能直接在台灣證券交易所上市,只能通過在內地之外註冊的公司,以發行DR的形式進入台灣資本市場。

平安無意將深發展私有化

深發展高管昨日在網上投資者交流會上表示,下階段將採取包括但不限於吸收合併平安銀行等方式最終實現「兩行整合」,中國平安暫沒有將深發展退市的計劃,此次定向增資後,未來將根據實際及市場情況確定融資途徑與方案。深發展A(000001)昨日收報17.38元(人民幣,下同),漲0.23%。

深發展表示,今年該行的工作重點將集中在與平安銀行的整合項目相關事項,相關方案還將經過各方董事會、股東大會和監管機構的審批,整合何時完成的具體時間取決於監管機構最終批覆時間。

對於中國平安是否有意繼續增資深發展、甚至私有化深發展,該行表示,截至目前,中國平安暫沒有將深

發展退市的計劃。

深發展董事長肖遂寧於本月十八日在該行上半年業績發布會上表示,預計向中國平安定向增發融資200億元,將於明年年初完成。深發展昨日表示,此次如可定向增發200億,則該行資本充足率和核心資本充足率分別可以達到13.76%和10.59%。完成此次非公開發行後,未來將根據實際及市場情況確定融資途徑與方案。半年報顯示,截至今年六月三十日,該行核心資本充足率及資本充足率分別為7.01%和10.58%,撥備覆蓋率達到380%。

就該行二季度淨利潤較一季度環比下降3%來看,深發展表示,二季度單季淨利潤基本和第一季度持平,

主要是由於該行二季度為滿足監管要求而加大了對組合撥備的計提,此項環比增加了103%。

此外,淨息差二季度環比下降10個基點,是由於存貸差環比一季度上升4個基點,但由於二季度受市場因素影響,同業利差下降;同時,該行出於補充附屬資本需要發行了36.5億元的混合債,這些因素拉低了第二季度的整體息差。

深發展還稱,截至今年六月底,該行地方政府融資平台貸款餘額較年初減少17.49%,主要集中在長三角和環渤海地區,主要投向城市投資建設公司和交通運輸類政府融資平台。資產質量正常,無不良貸款。

恒生AH股溢價指數

即時指數	變動(點數)	變動(%)
115.47	+0.75	+0.65

A/H股價對照表

1港元=0.82030元人民幣(26/8/2011)

公司名稱	H股代號(A股)	H股現價(港元)	A股現價(人民幣)	溢價(%)
洛陽玻璃	(01108)(600876)	2.17	10.13	469.10
儀征化纖	(01033)(600871)	2.16	8.77	394.90
東北電氣	(00042)(000585)	1.08	4.11	363.90
昆明機床	(00300)(600806)	2.54	9.61	361.20
南京熊貓	(00553)(600775)	1.89	6.87	343.10
北京印刷	(00187)(600860)	2.19	7.24	303.00
新華製藥	(00719)(000756)	2.17	7.13	300.50
海信科龍	(00921)(000921)	1.89	5.87	278.60
山東墨龍	(00568)(002490)	5.10	15.61	273.10
天津創業	(01065)(600874)	2.06	6.25	269.80

公司名稱	H股代號(A股)	H股現價(港元)	A股現價(人民幣)	溢價(%)
上海石化	(00338)(600888)	2.84	7.72	231.40
金風科技	(02208)(002202)	4.55	12.19	226.60
重慶鋼鐵	(01053)(601005)	1.39	3.68	222.70
鐵道紡織	(00350)(000666)	4.97	12.99	218.60
廣州廣船	(00317)(600685)	7.14	18.64	218.20
華電國際	(01071)(600027)	1.23	3.06	203.30
大唐發電	(00991)(601991)	2.07	5.01	195.00
廣州藥業	(00874)(600332)	6.38	15.31	192.50
北京北辰	(00588)(601588)	1.67	3.26	138.00
中海集運	(02866)(601866)	1.75	3.22	124.30
中國鋁業	(02600)(601600)	5.26	9.37	117.10
金隅股份	(02009)(601992)	7.47	13.21	115.60
上海電氣	(02727)(601727)	3.49	6.07	112.00
農鳴紙業	(01812)(000488)	3.78	6.51	109.90
中國遠洋	(01919)(601919)	4.14	7.13	109.90
江西銅業	(00358)(600362)	19.88	33.33	104.40
大連港	(02880)(601880)	2.03	3.39	103.60
比亞迪	(01211)(002594)	15.98	26.08	98.90
紫金礦業	(02899)(601899)	3.47	5.49	92.90

公司名稱	H股代號(A股)	H股現價(港元)	A股現價(人民幣)	溢價(%)
東方航空	(00670)(600115)	3.60	5.67	92.00
兗州煤業	(01171)(600188)	19.78	30.85	90.10
南方航空	(01055)(600029)	5.29	8.10	86.70
四川成渝	(00107)(601107)	3.23	4.89	84.50
中國中冶	(01618)(601618)	2.13	3.22	84.30
中國中鐵	(00390)(601390)	2.21	3.23	78.20
中海油服	(02883)(601808)	10.90	14.97	67.40
華能國際	(00902)(600011)	3.55	4.57	56.90
中國鐵建	(00753)(601111)	7.41	9.54	56.90
廣深鐵路	(00525)(601333)	2.74	3.52	56.60
中海發展	(01138)(600026)	5.74	7.36	56.30
深圳高速	(00548)(600548)	4.40	4.29	53.80
中國鐵建	(01186)(601186)	3.87	4.79	50.90
滙柴動力	(02338)(000338)	33.80	41.42	49.40
中國南車	(01766)(601766)	4.48	5.26	43.10
馬鋼股份	(00323)(600808)	2.68	3.10	41.00
中信銀行	(00998)(601998)	4.07	4.63	38.70
中國石化	(00857)(601857)	9.17	10.04	33.50
中國石油	(00386)(600028)	7.02	7.34	27.50
安徽廣通	(00995)(600012)	4.62	4.83	27.40

公司名稱	H股代號(A股)	H股現價(港元)	A股現價(人民幣)	溢價(%)
中煤能源	(01898)(601898)	10.00	10.08	22.90
中國銀行	(03988)(601988)	3.02	3.00	21.10
鞍鋼股份	(00347)(000898)	5.88	5.73	18.80
上海醫藥	(02607)(601607)	16.32	15.72	17.40
中興通訊	(00763)(000063)	19.88	18.93	16.10
東方電氣	(01072)(600875)	25.60	24.36	16.00
民生銀行	(01988)(600016)	6.66	6.09	11.50
中聯重科	(01157)(000157)	12.02	10.80	9.50
交通銀行	(03328)(601328)	5.61	4.84	5.20
建設銀行	(00939)(601939)	5.29	4.56	5.10
中國人壽	(02628)(601628)	19.18	16.24	3.20
工商銀行	(01398)(601398)	4.92	4.16	3.10
青島啤酒	(00168)(600600)	43.75	36.20	0.90
江蘇寧滬	(00177)(600377)	6.77	5.54	-0.20
中國神華	(01088)(601088)	33.85	26.84	-3.30
招商銀行	(03968)(600036)	15.62	12.12	-5.40
安徽海螺	(00914)(600585)	29.75	22.54	-7.60
中國太保	(02601)(601601)	28.15	21.01	-9.00
農業銀行	(01288)(601288)	3.75	2.62	-14.80
中國平安	(02318)(601318)	60.50	42.01	-15.40