

# 貴州攜543個項目赴港招商

「2012貴州·香港投資貿易活動周媒體推介會」昨日在本港舉行，貴州省委常委、常務副省長、省委宣傳部部長譚貽琴表示，該省政府將今年確定為「改革開放年」，並決定繼續來港舉辦投資貿易活動周，充分借助香港這一重要平台，邀請港、澳、台等地客商到貴州投資興業。據悉，該省此次共帶來543個項目以供洽談合作。譚貽琴介紹，是次活動周主體活動從今日開始，包括「2012貴州優勢產業說明會」、「2012黔港優勢產業對接洽談會」、「貴州·香港投資貿易活動周」開幕式、項目簽約儀式以及招待會等。簽約儀式上將集中簽約31個專案，其中投資簽約專案19個，金額65.53億美元，貿易簽約專案10個，金額60.2億美元，外經專案1個，金額1923.51萬美元，還有合作框架協議1個。

她同時向新聞媒體介紹貴州經濟社會發展良好態勢。經過多年發展，該省已進入經濟起飛的新階段。基礎條件改善、投資規模迅速擴大、工業化城鎮化加速推進、社會財富積累增多、市場活力不斷增強、綜合實力顯著提高。去年，該省生產總值、固定資產投資、金融機構存貸款餘額均淨增1000億元(人民幣,下同)以上，今年一季度生產總值增長14.7%，增速排全國第一。



▲貴州省常務副省長譚貽琴(左六)、貴州省副省長蒙啟良(左八)同與會媒體負責人合影留念

去年簽50個投資專案

她指出，未來五年，該省主要經濟發展目標為「三高於、一達到、五翻番」。即指每年的經濟增速高於全國、高於西部地區平均、高於全省

以往水準；到2016年全面建設小康社會實現程度提高到80%以上，達到西部地區平均水平；生產總值、公共財政收入、固定資產投資、城鎮居民人均可支配收入、農民人均純收入較去年翻一番以上。

昨日的媒體推介會由貴州省副省長蒙啟良主持。貴州省發改委副主任張曉萍、省經濟和信息化委員會主任王江平、省旅遊局副局長李三旗、省政府副秘書長周道許分別就該省的經濟發展優勢、工業產業、旅遊業、金融業的情況向與會媒體做了介紹。

張曉萍稱，此次來港，該省共帶來543個項目，圍繞資源深加工、裝備製造、戰略性新興產業、文化旅遊產業、金融業、現代服務業、農業開發與加工等兩地優勢產業展開合作洽談。

據介紹，去年該省在港舉辦的第一屆貴州·香港投資貿易活動周中，集中簽約投資專案50個，總金額133.19億美元，簽約貿易專案12個，總金額52.7億美元。華潤集團、香港鴻基偉業、嘉里集團等企业相繼落戶貴州，活動周簽約專案開工率達70%以上。

# 九江簽21項目涉資逾161億

【本報記者張振波、蘇越報導】2012江西九江(香港)沿江開放開發暨產業對接座談會近日在香港舉行，會上還舉行重大項目簽約儀式，共簽約21個項目，簽約資金25.37億美元(約合161.28億元人民幣)。

江西省政協副主席、九江市書記鍾利貴在致辭時表示，九江有廬山、鄱陽湖、長江、尋陽古城、共青城、廬山西海的六張「名片」，九江也是國家級發展戰略鄱陽湖生態經濟區的主板塊和主戰場。江西省委、省政府把九江沿江開放開發上升為省級戰略，從政策、資金、項目等方面給予大力支持，以此昂起鄱陽湖生態經濟區產業發展的「龍頭」，打造帶動區域發展的新引擎，從而也創造出無限商機。

鍾利貴指出，九江高度重視政務環境建設，不斷優化發展環境，努力為客商提供優質高效的服務。

## 都昌縣簽約成果豐碩

當日會上，都昌縣同香港華寶時裝製衣有限公司簽約投資逾5000萬美元的項目。此外，在本月八日上午，都昌縣在「江西(香港)招商周活動開幕式」上已同廣東林海投資發展有限公司簽約預計總投資19億元的「中國都昌國際家居商貿新城」項目，預計今年下半年動工，第一期投資9億元，建築面積40萬平方米，建成後，年營業收入可達30億元，可安置1萬個就業崗位，年財稅收入近1億元。



▲江西省政協副主席、九江市書記鍾利貴在港推介九江

# 滬深300成份股調整

來自上海證券交易所和中證指數公司的消息稱，上證180、滬深300等多隻大盤藍籌指數將進行樣本股調整，並於七月二日正式生效。其中，滬深300指數在本次指數樣本調整後，總市值佔滬深市場比例將達到69%。

本次樣本調整中，上證180指數更換18隻股票，新華保險、中國水電等股票進入指數，東方明珠、寧波港等股票被調出；上證50指數更換4隻股票，方正證券、中國水電等進入指數，中國國航、西部礦業等4隻股票被調出；上證380指數更換38隻股票，浙報傳媒、中國國旅等進入指數，耀皮玻璃、上海金陵等被調出。

滬深300指數更換18隻股票，新華保險、華能國際等股票進入指數，上海電氣、大智慧等被調出；中證100指數更換5隻股票，新華保險、華能國際等股票進入指數，上海電氣、金風科技等被調出。

由於本次的樣本調整，中證200、中證700、中證800、滬深300行業系列指數、中證香港100指數、兩岸三地500等指數的樣本股也隨之進行相應調整。

按照上周四收盤價計算，本次調整後，滬深300指數和中證100指數市盈率分別為11.71倍和10.39倍，較滬深A股平均水準分別低18.80%和27.94%；上證180指數和上證50指數市盈率分別為10.62倍和9.97倍，較滬市平均水準分別低13.24%和18.54%。

# 5隻新股明日上市

上交所主板新股百隆東方(601339)將帶領深交所四隻中小板新股龍洲股份(002682)、宏大爆破(002683)、猛獅科技(002684)、華東重機(002685)於明日(十二日)掛牌上市。

招股書顯示，百隆東方本次發行1.5億股，發行價13.6元(人民幣,下同)，對應市盈率12.5倍。

龍洲股份本次發行4000萬股，發行價為10.6元，對應市盈率22.08倍。宏大爆破本次發行5476萬股，發行價為14.46元，對應市盈率26.78倍。猛獅科技本次發行1330萬股，發行價為22元，對應市盈率30.56倍。華東重機本次發行5000萬股，發行價為9.99元，對應市盈率27倍。

# A股本周或收復2300點

## 分析師稱惟短期弱勢格局難改

中國央行上周降息的消息未能阻擋大盤下跌腳步，股指最終收報2281.45點，全周下挫3.88%。分析人士認為，上周2300點的破位及成交量的萎縮，證明A股在經歷前期反覆震盪整理後，市場多空平衡已現逆轉；同時，已公布的宏觀數據也較市場預期稍好，料A股本周有機會收復2300點，不過大盤短期弱勢格局難言改觀。

本報記者 倪巍晨

華安證券財富管理中心副總經理兼首席分析師石建軍指出，央行上周的降息更多帶有「不對稱」成分，降息後銀行利差縮小，因此資金從銀行股板塊中流出明顯，令上周周線走出中陰線。他表示，考慮到上周大陰線實體較大，本周指數止跌反彈的概率極大，短期大盤在2260點至2280點的技術支撐帶上或有明顯止跌反彈要求，股指有望收復2300點。

## 政策寬鬆難刺激市場

宏源證券高級策略分析師徐磊相信，經過前期反覆震盪整理後，市場多空平衡已現逆轉，政策寬鬆信號在2300點區域越來越多，但單靠貨幣政策寬鬆或證券方面的利好無法改變市場現狀。資金流入、上市公司基本面、企業業績續信才是未來大盤向好的關鍵因素。他雖預計大盤有可能在本周重返2300點，但市場弱勢格局短期無法改變。

華泰證券研究所諮詢部主任周林的看法與徐磊相若。他認為，雖然降息對股市有正面刺激作用，但息差的收窄卻造成銀行利潤下降，並促使銀行板塊被動下調。他相信，市場短期恐難改弱勢格局，指數或考驗2242點支撐位。

## 建議關注銀行地產股

湘財證券分析師朱禮旭分析稱，降息初期會對銀行板塊構成負面作用，但將促使銀行利潤更多向其他行業轉移，由於構成對其他相關行業的利好，所以從中長期看，降息利好內地經濟及股市。國泰君安宏觀經濟分析師呂春傑也同意，雖然利率市場化的超預期推出，將對銀行利潤水帶來負面影響，但長期看銀行中間業務發展將利於其利率的穩定。

內地此前公布的五月居民消費價格(CPI)同比升3%創近兩年新高，而當月的進、出口規模也雙雙創月度歷史新高。朱禮旭認為，考慮到五月宏觀

## 滬深股市一周表現

	6月8日收市	6月1日收市	變幅(%)
滬綜指	2281.45	2373.44	-3.88
深成指	9707.18	10145.80	-4.32
滬深300	2524.33	2633.00	-4.13
滬B	228.57	236.87	-3.50
深B	624.08	646.59	-3.48

數據較市場預期稍好，預計本周市場將逐步企穩，2300點上下或成爲大盤短期的階段性低點。英大證券研究所所長李大霄相信，隨着下一階段穩定經濟的應對政策不斷推出，加上央行也已經果斷採取寬鬆的貨幣政策加以應對，經過一段時間努力經濟穩定可以期待，而累積的利好穩定股市也值得期待，無需悲觀。

南方基金首席策略分析師楊德龍坦言，通脹回落爲央行實施寬鬆貨幣政策提供了較大操作空間，穩增長的政策目標更加明確。但A股市場走勢取決於政策與經濟的博弈，下一階段仍以震盪爲主。呂春傑也指出，目前市場正處在「上有經濟下壓力，下有政策利好托底」的狀態，從經濟增長看，要保經濟平穩提升，當局就需在通脹和增長間尋求平衡，未來政策重心或轉向保增長，建議關注銀行、地產、高速公路、券商、消費類中的醫藥、零售等。

# 中指院：上市房企資金趨緊

【本報記者亮北京十日電】「2012中國房地產上市公司TOP10研究報告」顯示，銷售回款減緩較程度上影響房地產上市公司去年現金的整體流入，七成公司出現經營現金「入不敷出」。報告指出，創新營銷方式、拓寬融資渠道、加快資金回籠、強化運營管理效率等仍是房地產上市公司生存與發展的重中之重。

該研究報告由中國指數研究院九日發布，報告稱，去年房地產上市公司的運營表現出經營業績增速放緩、股東回報穩步提升、財富創造能力整體下降、資金面持續趨緊的態勢，同時上市公司在資本市場也處於較低的估值階段。統計並顯示，目前滬深及在港上市房地產公司中，每股經營現金均爲負的公司近70%，大量公司經營現金呈現「入不敷出」狀況，行

## 七成公司現金入不敷出

業整體運行風險加速累積。

報告還指出，目前存貨規模的快速攀升已影響到房地產上市公司的穩健運營，內地在港上市房地產公司的存貨均達到268.72億元，同比增加38.37%，達到近三年的高點。另外，去年滬深上市房地產公司存貨佔比增至56.40%，達到近年來的高點。存貨佔比的提高進一步削弱房地產上市公司資產的流動性，加劇經營風險。

對於今年房地產市場，報告指出，中央政府堅持房地產調控不動搖，調控目標由「抑制房價上升」向「促進房價合理回歸」轉變，但短期內房地產調控政策依然不會放鬆。加之資本市場低迷的狀況

在短期內很難有較大改觀，房地產上市公司仍將面臨較大的資金回籠壓力。不過，報告也認爲，去年房地產上市公司股價持續走低，滬深及內地在港上市房地產公司的市盈率及市淨率均接近三年來底部。在政策面基本見底與股價低估的雙重影響下，未來房地產上市公司有可能實現連續上揚的估值修復過程。

本次報告選取125家滬深上市房地產公司和35家內地在港上市房地產公司。此外，報告評選的2012滬深上市房地產公司投資價值TOP10中，除萬科、保利地產、金地集團、招商地產、金融街、福星股份以較好的投資價值再次入圍外，華夏幸福、金科股份、銀億股份、泛海建設也進入TOP10行列。

## 恒生AH股溢價指數一周表現

上周五指數	前周五指數	變幅(%)
116.24	116.69	-0.39

## A/H股價對照表

1港元=0.81446元人民幣(1/6/2012至8/6/2012)

公司名稱	H股上周五收市價(港元)	A股上周五收市價(人民幣)	溢價(%)
山東墨龍	2.50(-49.19)	15.52(-3.06)	662.22
儀化化纖	1.54(-3.14)	7.03(0.86)	460.49
洛陽玻璃	1.47(2.08)	6.38(-3.77)	432.89
南京熊貓	1.69(-2.87)	6.00(-5.96)	335.91
東北電氣	0.62(0.00)	2.09(-2.34)	313.89
昆明機床	1.95(-5.34)	6.23(-9.05)	292.27
北人印刷	1.59(0.00)	4.95(0.00)	282.24
重慶鋼鐵	0.99(-13.91)	3.06(-17.74)	279.50
天津創業	1.87(-1.06)	5.55(-2.97)	264.40

公司名稱	H股上周五收市價(港元)	A股上周五收市價(人民幣)	溢價(%)
新華製藥	1.85(0.54)	5.28(-4.35)	250.42
海信科龍	1.46(-7.59)	4.05(-6.47)	240.59
上海石化	2.17(-3.98)	5.97(-0.33)	237.79
廣州廣船	5.59(3.52)	14.72(-6.36)	223.32
金風科技	2.92(-9.88)	6.92(-5.34)	190.97
北京北辰	1.37(-0.72)	2.96(0.00)	165.28
中國鋁業	3.12(-2.50)	6.57(-4.78)	158.55
大連港	1.69(-3.43)	3.05(-9.50)	121.59
華電國際	1.94(15.48)	3.46(6.46)	118.98
大唐發電	2.99(11.15)	5.32(4.93)	118.46
東方航空	2.37(4.41)	4.21(0.00)	118.10
兗州煤業	11.84(-7.50)	21.02(-7.77)	117.98
東江環保	30.50(0.99)	53.60(3.08)	115.77
廣州藥業	12.50(3.99)	21.96(-5.06)	115.70
上海電氣	3.26(-4.12)	5.27(-7.87)	98.48
中海油服	10.60(-3.28)	16.71(-6.39)	93.55

公司名稱	H股上周五收市價(港元)	A股上周五收市價(人民幣)	溢價(%)
中海集運	1.74(-10.77)	2.71(-6.23)	91.23
紫金礦業	2.66(5.14)	4.07(-1.69)	87.86
中國中冶	1.68(-1.75)	2.56(-3.76)	87.09
江西銅業	16.22(0.75)	24.48(-4.75)	85.31
農鳴紙業	3.09(-5.21)	4.55(-3.81)	80.79
中海發展	3.82(-6.83)	5.56(-5.28)	78.71
南方航空	3.24(-6.63)	4.68(-3.90)	77.35
金隅股份	5.63(-7.25)	7.74(-6.07)	68.80
中國遠洋	2.84(-4.70)	4.69(-7.31)	66.91
深圳高速	2.90(-1.69)	3.91(-2.49)	65.54
中國國航	4.76(-3.45)	6.29(-0.32)	62.25
馬鋼股份	1.78(-3.78)	2.30(-5.74)	58.65
四川成渝	2.84(5.97)	3.65(-4.45)	57.80
中煤能源	6.56(-6.55)	8.42(-6.24)	57.59
皖通高速	3.40(0.00)	4.34(-3.13)	56.73
廣深鐵路	2.54(0.40)	3.09(-4.63)	49.37
東方電氣	17.88(-3.35)	21.23(-3.59)	45.78

公司名稱	H股上周五收市價(港元)	A股上周五收市價(人民幣)	溢價(%)
廣汽集團	6.53(-2.25)	7.62(-4.63)	43.28
上海醫藥	8.83(-5.96)	10.07(-4.73)	40.02
華能國電	5.40(10.88)	6.02(9.26)	36.88
中國銀行	2.76(-7.38)	3.00(-0.99)	33.46
中聯重科	10.04(-7.55)	10.70(-2.73)	30.85
長城汽車	15.98(0.38)	16.57(-0.78)	27.31
中信銀行	3.85(-4.94)	3.99(-5.90)	27.25
滙豐動力	31.10(-7.16)	31.84(-4.64)	25.70
中興通訊	10.44(-2.79)	10.18(-1.82)	23.90
新華保險	30.55(3.04)	30.71(-6.31)	23.42
中國神華	25.20(-8.20)	24.89(-3.86)	21.27
工商銀行	4.26(-9.36)	4.16(-1.89)	19.90
海通證券	10.44(-2.79)	10.18(-1.82)	19.72
中國人壽	17.62(-1.78)	16.48(-6.26)	14.84
鞍鋼股份	4.34(-2.03)	4.01(-1.48)	13.44
交通銀行	4.88(-3.17)	4.50(-2.60)	13.22
中國石化	7.07(3.06)	6.45(-3.73)	12.01

公司名稱	H股上周五收市價(港元)	A股上周五收市價(人民幣)	溢價(%)
中國石油	10.12(3.48)	9.11(-3.70)	10.53
中國太保	22.60(-0.88)	20.10(-6.21)	9.20
中國中鐵	2.94(0.00)	2.58(-5.84)	7.75
中信證券	15.10(-5.86)	13.14(-5.33)	6.84
農業銀行	3.04(-2.56)	2.63(-0.75)	6.22
民生銀行	7.11(-1.66)	6.08(-4.10)	4.99
建設銀行	5.28(-2.58)	4.45(-0.89)	3.48
南車股份	5.70(-0.70)	4.65(-5.87)	0.16
寧滬高速	7.42(-0.54)	5.97(-1.16)	-1.21
招商銀行	14.08(-3.56)	10.92(-6.43)	-4.78
青島啤酒	49.70(4.52)	38.09(1.93)	-5.90
中交建	6.87(-2.97)	5.16(-7.19)	-7.78
安徽海螺	21.75(-7.05)	16.12(-6.93)	-9.00
中國鐵建	5.92(1.02)	4.38(-2.88)	-9.16
中國平安	57.05(0.97)	41.10(-2.54)	-11.55
經緯紡織	4.16(-5.67)	停牌(-)	-
比亞迪	15.20(-3.18)	停牌(-)	-