

同仁堂新西蘭設4分店



▲北京同仁堂和西悉尼大學合作簽約儀式。簽約方為北京同仁堂藥業有限公司首席執行官丁永鈴（前左）和西悉尼大學副校長考特·赫爾曼斯（前右）。

【大公報記者李銳北京十三日電】北京同仁堂集團日前在奧克蘭市同時揭牌4家分店，標誌公司正式登陸新西蘭市場。集團副總經理丁永鈴表示，未來還將加快同仁堂國際化發展的步伐，並有望在新西蘭首都惠靈頓及南島繼續開張新店，兩年內爭取達到10家分店的目標。

與西悉尼大學合作研發中藥

據悉，在新西蘭奧克蘭剛揭牌的4家分店將沿用藥店和診所相結合、以醫帶藥的傳統模式，為海外病患提供中醫中藥保健服務。10月2日，北京同仁堂集團與澳洲西悉尼大學在

悉尼簽署合作備忘錄，雙方將攜手開展中藥成分安全性的科學研究，以推動中藥現代化、國際化和普及化。10月上旬，同仁堂集團副總經理丁永鈴帶領對新西蘭、澳洲多個項目考察後，雙方在養生保健、中西醫結合、產品開發等多個領域確定了初步合作意向。

力拓大洋洲市場是同仁堂加速海外布局的重要舉措。據了解，同仁堂於2004年進入大洋洲市場，已在澳洲開設5家藥店，分布在悉尼、里斯本、墨爾本，目前已服務上百萬人次。同時，在澳洲註冊了60多種符合澳洲認證標準的產品，另有20多名中醫師常年提供中醫診療服務。丁永鈴表示，未來同仁堂將在傳統零售

終端網絡發展的基礎上，創新發展模式，抓住機遇，通過資本運作在新西蘭大力開發利用本地優勢資源，帶動中醫藥全產業鏈的協調、健康、穩定發展。

丁永鈴並透露，根據規劃，同仁堂將加快國際化發展的步伐，即從以東南亞為主的華人聚集區，擴展到歐美西方主流群體；從單純的中醫藥產品、文化及服務，升級到建立養生中心、合作辦學等全方位的文化推廣與普及；從單一的中國製造同仁堂產品，升級到研發生產世界各地製造的同仁堂牌健康產品，以實現「創造健康，全球共享」的發展目標。

伊利遭離奇砸盤 一度跌停

市值蒸發50億 公司回應一切正常

滬股通熱門標的伊利股份（600887）遭遇大額賣單砸盤。該股周一開盤後極速下跌，並一度觸及跌停。最終跌幅縮至6.28%，全日市值蒸發近50億元（人民幣，下同），資金淨流出量居兩市首位。惟伊利股份回應稱，公司目前運轉一切正常。傳聞中的食品安全及管理層動盪問題均不屬實。

大公報記者 毛麗娟

伊利股份前幾大流通股東均為機構投資者，如此罕見下跌極有可能是機構砸盤舉動。伊利股份昨日最終收跌6.28%，報24.32元。對於股價跳水原因，業界認為十分蹊蹺。近期伊利股份利好消息不斷，公司上半年業績連續超預期，毛利率提升2.4%至33.4%，創下2005年以來最高記錄。在新西蘭工廠也於近期投產，將使公司奶粉產能提高30%水平。

市場眾說紛紜無定論

盤後傳出消息，有消費者在成都九眼橋附近的「7-11」便利店購買的伊利高鈣低脂奶，飲用時發現了塊狀物，牛奶尚在保質期內。伊利集團對此回應稱，消費者發現的牛奶結塊只是倉儲不當引發的個案，問題不出在生產過程中。商品生產後在工廠一周的保溫實驗，確認流量檢測和抽樣合格，如果是批次問題，必將會涉及大面積的召回。伊利方面更宣稱，「早盤跌停跟成都消費者發現結塊牛奶事件沒有關係。」

另有市場猜測，伊利股份高層因反腐事件遭遇調查。9月10日有內媒報道，內蒙古金融投資集團黨委書記、董事長王振坤涉嫌嚴重違紀違法，正在接受組織調查。資料顯示，王振坤同時擔任伊利股份董事一職。但時至今日，伊利股份並未公告有高層牽涉其中。

A股跳空低開後企穩

據業內人士分析，公司高層被調查的傳聞出現後，二級市場資金選擇出逃屬於正常現象。消息在極短的時間內發酵，這與A股市場目前的風格有關。「而從技術層面講，可能是因為有保險機構有大筆資金贖回，導致股價進一步下挫。」伊利股份對此再三澄清，公司管理層目前狀態穩定。



◀ 伊利股份盤中一度觸及跌停，市場眾說紛紜

伊利股份最近一次股價重挫源自於6月份的光大證券的一份看空報告。該報告指出伊利股份未來五年將遭遇低溫奶、常溫酸奶和進口奶實質性衝擊，並罕見地給予伊利股份「賣出」評級。受此影響，伊利股份股價單日曾下跌近8%。隨後多家機構發表報告稱伊利股份屬於被錯殺。

受近期外圍市場暴跌影響，A股周一跳空低開，金融板塊全線下挫，大盤其在煤炭、內房股支撐下逐漸企穩，並收復了大部分失地。截至收盤，滬綜指報2366.01點，跌0.36%；深成指報8164.07點，跌0.58%。兩市全日成交3806.17億元，較上一交易日縮量近一成。此外，中小板指報5600.07點，跌0.72%；創業板指報1548.33點，跌0.38%。

長江證券資深投資顧問李凱認為，早盤出現較大幅度的回調，是上周五下跌的延續。從目前盤面特點來看，滬綜指逼近去年高點2444點一線，創業板指則逼近2014年2月所創下的1571點一線，兩大指數同時逼近強阻力區形成了當前市場所罕見的雙阻力現象，造成多方近期面臨到底應該對哪個指數進行率先突破的選擇。

四成散戶或追加股票投資

【大公報記者倪麗晨上海十三日電】上海財經大學應用統計研究中心周一發布的調研顯示，三季度滬機構投資者信心指數較二季度上升34.3點至129.44點，一舉回升至樂觀區間。同期，散戶投資者信心指數亦升至115.39點，環比、同比分別回升29.18點和7.37點。

調研還顯示，預期「未來半年滬綜指將上漲」的機構投資者佔比從上期的3%提高至31%。不崩盤信心方面，預期「A股大盤下跌三成概率不足10%」的機構佔比從上期的42%升至本期的75%。

上海財經大學應用統計研究中心主任徐國祥指出，得益於「滬港通」的臨近，機構對海外資金充實市場持有一定預期，而近期市場主要指數的大漲及創出新高，也為A股營造了向上的氛圍，並促使機構心態逐漸偏向積極。徐國祥亦強調，「未來將增加股市投資額」的散戶佔比已從上期的20%，躍升至本期的40%，而「擬減少未來股市投資額」的散戶佔比則從上期的12%，降至本期的5%。

優先股全網測試周六啓動

優先股準備工作終於開始提速。深交所周一表示，計劃於10月18日（本周六）聯合中國結算深圳分公司組織優先股試點業務全網測試，以驗證市場參與各方技術系統和業務功能的正確性。另據消息人士透露，目前上交所方面未有相關全網測試的明確時間表，更多的精力都集中於「滬港通」的準備工作。

深交所透露，此次測試主要內容為優先股的投資者適當性管理與合格投資者備備以及投資者協議轉讓、轉股、回售、轉託管等業務的委託申報與成交回報；優先股協議轉讓、轉股、回售、轉託管與贖回等業務的清算交收處理；與此同時還有證券信息庫SJSXX.DBF、行情庫SJSJHQ.DBF、新證券信息庫SJSXXN.DBF、綜合行情庫SJSZHHQ.DBF、盤後行情庫SJSJPHQ.DBF等即時行情的接收與顯示情況測試。

發行競價業務暫不涉及

深交所強調，本次測試暫不涉及優先股的發行、競價交易與網絡投票等業務。測試時間為2014年10月18日8:30至19:00，測試期間將模擬1個完整交易日的交易和1個完整結算日的結算。值得注意的是，本次全網測試完成後，優先股業務相關技術系統暫不上線。

截至上周五，滬深兩市共有11家公司公布了優先股發行預案，商業銀行佔據其中6席，非金融上市公司則為5家，可見銀行佔據了優先股先發優勢，積極性很強。申銀萬國對此指出，六家已公布方案的上市銀行一級資本充足率將平均提升1.1%，充足的資本則有助於保證銀行各項業務的有序開展，業務轉型及國家化布局加快進行。同時有助於銀行盈利水平的改善，以及緩解銀行在二級市場融資壓力。

安邦收購比利時險企

繼上周以19.5億美元（折合人民幣約119.82億元）買下華爾道夫酒店後，內地險企土豪安邦保險再次出手，100%股權收購比利時FIDEA保險公司，這亦為中國保險公司首次收購歐洲保險公司。惟具體交易金額未被披露。另據韓媒報道，安邦保險正在尋求收購韓國友利銀行（Woori Bank）的控股權。

安邦保險昨晚表示，作為一個具有國際視野的中國保險公司，集團會緊隨客戶「走出去」的步伐，未來將通過客戶資源共享，覆蓋人壽保險、養老險、健康保險、財產保險及資產管理業務，同步為客戶在中國及歐洲提供更好的服務。

據了解，FIDEA保險公司是比利時保險市場的知名品牌，擁有一百多年的經營歷史，通過多元化分銷渠道向個人客戶和公司客戶提供綜合性保險服務。FIDEA保險公司擁有全面的網絡、豐富的產品線、完善的風控體系，以及專業的產品設計能力。FIDEA保險公司長期以來保持充足的償付能力。

此外，有知情人士透露，包括安邦保險在內的幾家中國公司對收購韓國友利銀行表現出興趣。該行出售股份可能超過30%的控股權，或者26.97%的少數股權。在該行宣布出售股權之前，安邦保險就對收購30%的控股權表現得尤為熱心，但目前的意圖還不明朗。

中金：A股有望成安全港

【大公報記者】中金公司昨日發布策略報告稱，近期外圍市場波動較大，美元指數持續強勢，引發了對新興市場的擔憂。同時A股在三季度強勁表現之後也在接近技術上比較敏感的位置。但該行認為，中國資產擁有相對有利的中期前景，在動盪的全球市場中，A股有望成爲全球資金的「安全港」。

宏觀經濟方面，央行近期放鬆與房地產相關的信貸政策，表明2010年下半年以來一系列非市場化房地產調控措施淡出，這有利於消除行政手段所造成的市場扭曲。此外，央行對二套房信貸認定的放鬆有望帶來改善需求的復甦，從而對樓市銷量帶來支撐。

流動性方面，雖然外圍資金暫時撤出中國股票，但從內地來看，交易結算資金餘額9月26日首創萬億元規模；A股日均新增開戶數也創下2013年6月份以來的新高；9月QFII（合格境外機構投資者）新增額度25億美元（折合人民幣約153.62億元），創下了近

兩年新高。建議超配內房板塊

A股方面，雖然外圍市場因素可能會導致近期A股波動加大，但中金提示投資者不要忽略了更廣闊的圖景。首先，外圍政策面臨歧路，相比之下中國政策儲備空間充足；相比歐美政策的不確定性，中國通脹較低、資產價格低迷，貨幣政策調整潛在空間較爲明顯；其次，各項綜合改革措施正在實施，糾正中國的結構性問題，其他各類綜合改革措施也在陸續推進；再次，目前市場估值雖有所恢復，但無論是對比歷史還是相比其他市場依然較低。

行業配置方面，內房板塊繼續建議超配。央行在房產調控政策的轉變表明地產政策在向正常化回歸，市場有可能低估其影響；業績期繼續關注消費類穩定增長的品種，如監製醫藥、食品飲料等；四季度往往是環保事件季節性高發期，近年環保板塊在四季度開始都有表現；繼續關注滬港通和國企改革主題。

中信：市場回調壓力加大

【大公報記者】中信證券昨日發布策略報告稱，外需回升物價回落，本周基本盤雖有亮點，而風險偏好難以持續維持高位，政策兌現亦難超預期。再考慮到市場此前不斷推高對改革加速及「滬港通」開通的預期，上述關鍵事件的落地更容易被解讀爲符合或低於預期。A股回調壓力加大，建議防禦爲先，逢高減倉。

宏觀經濟方面，報告指出，隨着依然疲弱的高頻數據公布，市場對即將公布的三季度實體經濟數據預期依然處於下調的通道中，其中GDP同比一致預期從7.3%回落到7.2%。本周公布的物價數據將呈現通脹回落的走勢；投資品及外部大宗商品價格疲弱的影響下，9月份PPI同比會從-1.2%回落到-1.6%；CPI主要由於翹尾因素回落，從8月的2.0%回落到1.7%。

流動性方面，節後一周流動性平穩，未來一段時間雖然將面臨財政繳款，但預計屆時公開市場操作可能維持較寬鬆的格局，穩定流動性預期。

A股方面，回調壓力加大，建議逢高減倉。首先，市場對基本面的預期依然處於下修通道中，而隨着三季度的公布，上市公司盈利增速回落也是大概率事件；其次，改革等政策主題雖然能保持市場的主題與結構熱度，但四中全會的主要內容估計是在法制建設方面，對經濟體制涉及較少，因此整體改革預期短期會出現回調；再次，雖然流動性寬鬆和投資者風險偏好維持高位，但其後續的不確定性將增大。

建議逢高減倉

板塊配置方面，由於經濟基本面之善可陳、流動性保持中性偏鬆的總量特徵大概率將延續，投資的亮點仍然集中在政策發力和事件驅動等局部領域。展望10月第二周，該行仍然維持策略10月報的配置觀點，建議防禦爲先，適度參與政策和事件驅動的結構機會。短期可着重關注醫藥醫療、健康養老、通用航空等領域概念股的投資機會。

恒生AH股溢價指數 (10月13日)

即時指數	變動(點數)	變動(%)
99.64	-0.39	-0.39

A/H股價對照表

公司名稱	代號 (H股/A股)	H股現價 (港元)	A股現價 (人民幣)	溢價 (%)
浙江世寶	(01057/002703)	10.24	26.90	231.50
山東墨龍	(00568/002490)	5.03	12.16	205.10
洛陽玻璃	(01108/600876)	3.80	7.24	140.40
經緯紡織	(00350/000666)	7.58	14.07	134.30
東北電氣	(00042/000585)	2.47	4.56	133.00
第一拖拉	(00038/601038)	5.28	9.53	127.80
重慶鋼鐵	(01053/601005)	1.77	3.13	123.20
北京北辰	(00588/601588)	2.34	3.71	100.10
京城機電	(00187/600860)	4.67	7.35	98.60
洛陽鉚焊	(03993/603993)	4.72	7.42	98.40
新華製藥	(00719/000756)	5.34	8.39	98.30
天津創業	(01065/600874)	5.81	8.99	95.30
南京熊貓	(00553/600775)	8.59	13.10	92.50
中海集運	(02866/601866)	2.09	3.14	89.60

公司名稱	代號 (H股/A股)	H股現價 (港元)	A股現價 (人民幣)	溢價 (%)
上海電氣	(02727/601727)	4.07	6.05	87.60
大連港	(02880/601880)	2.58	3.81	86.40
上海石化	(00338/600688)	2.56	3.74	84.40
兗州煤業	(01171/600188)	6.46	9.38	83.20
昆明機床	(00300/600806)	4.10	5.84	79.80
晨鳴紙業	(01812/000488)	3.66	4.96	71.00
紫金礦業	(02899/601899)	1.92	2.56	68.30
金隅股份	(02009/601992)	5.32	6.89	63.40
儀征化纖	(01033/600871)	3.50	4.42	59.40
廣州廣船	(00317/600685)	13.73	17.13	57.50
鄭煤機	(00564/601717)	5.62	6.93	55.60
中國遠洋	(01919/601919)	3.22	3.97	55.60
中國中冶	(01618/601618)	2.21	2.69	53.60
中國鋁業	(02600/601600)	3.20	3.86	52.20
馬鋼股份	(00323/600808)	1.70	2.04	51.40
中海發展	(01138/600026)	4.65	5.53	50.10
四川成渝	(00107/601107)	3.03	3.60	49.90
東方航空	(00670/600115)	2.64	3.12	49.20
海空科龍	(00921/000921)	8.18	9.20	41.90
中聯重科	(01157/000157)	4.43	4.96	41.30
廣汽集團	(02238/601238)	7.52	8.36	40.30
南方航空	(01055/600029)	2.64	2.89	38.20
安徽皖通	(00995/600012)	4.68	5.10	37.50
深圳高速	(00548/600548)	5.20	5.62	36.40

公司名稱	代號 (H股/A股)	H股現價 (港元)	A股現價 (人民幣)	溢價 (%)
江西銅業	(00358/600362)	12.80	13.71	35.20
東江環保	(00895/002672)	32.60	34.88	35.00
大唐發電	(00991/601991)	3.81	4.07	34.80
白雲山	(00874/600332)	27.05	27.88	30.10
東方電氣	(01072/600875)	14.30	14.74	30.10
中煤能源	(01898/601898)	4.83	4.84	26.50
麗珠醫藥	(01513/000513)	56.80	56.70	26.00
中海油服	(02883/601808)	19.28	19.16	25.40
長城汽車	(02333/601633)	32.20	31.95	25.20
比亞迪	(01211/002594)	49.90	49.08	24.10
廣深鐵路	(00525/601333)	3.08	2.95	20.90
中信銀行	(00998/601998)	4.78	4.54	19.90
中集集團	(02039/000039)	16.76	15.69	18.10
新華保險	(01336/601336)	26.85	23.82	12.00
中興通訊	(00763/000063)	17.06	14.97	10.70
民生銀行	(01988/600016)	7.20	6.26	9.70
金風科技	(02208/002202)	13.52	11.56	7.90
中交建	(01800/601800)	5.52	4.62	5.60
海通證券	(06837/600837)	12.12	10.10	5.20
中國國航	(00753/601111)	4.81	3.97	4.20
中國石油	(00857/601857)	9.57	7.75	2.20
中國北車	(06199/601299)	6.69	5.32	0.40
上海醫藥	(02607/601607)	18.20	14.47	0.30
復星醫藥	(02196/600196)	24.90	19.62	-0.60

公司名稱	代號 (H股/A股)	H股現價 (港元)	A股現價 (人民幣)	溢價 (%)
招商銀行	(03968/600036)	13.38	10.42	-1.70
中國石化	(00386/600028)	6.67	5.19	-1.80
交通銀行	(03328/601328)	5.46	4.23	-2.20
中國銀行	(03988/601988)	3.49	2.67	-3.50
光大銀行	(06818/601818)	3.60	2.74	-4.00
中國南車	(01766/601766)	6.95	5.21	-5.40
華電國際	(01071/600027)	5.24	3.91	-5.80
中國鐵建	(01186/601186)	7.07	5.26	-6.10
江蘇寧滬	(00177/600377)	8.19	6.08	-6.30
中國中鐵	(00390/601390)	4.17	3.09	-6.50
建設銀行	(00939/601939)	5.50	4.04	-7.30
中信證券	(06030/600030)	17.98	13.09	-8.10
鞍鋼股份	(00347/000898)	5.00	3.63	-8.40
滙豐動力	(02338/000338)	27.90	20.21	-8.60
農業銀行	(01288/601288)	3.45	2.46	-10.00
工商銀行	(01398/601398)	4.88	3.48	-10.00
中國神華	(01088/601088)	21.65	15.41	-10.20
中國人壽	(06228/601628)	21.55	15.20	-11.00
華能國際	(00902/600011)	8.46	5.96	-11.10
青島啤酒	(00168/600600)	55.50	38.93	-11.50
中國平安	(02318/601318)	58.65	40.88	-12.00
安徽海螺	(00914/600585)	24.60	17.10	-12.30
中國太保	(02601/601601)	27.55	19.04	-12.80
萬科企業	(02202/000002)	14.30	9.64	-14.90