



# 新时代开盘必读

主编: 刘建伟

2011年08月18日 第220期

## 一、内地与香港资本市场双向开放启幕

中央政府允许RQFII投资内地证券市场及在内地推出港股组合ETF. 市场期待已久的“人民币QFII”及“港股ETF”终于得到国家层面的明确, 这意味着内地与香港的资本市场双向开放即将拉开帷幕。国务院副总理李克强昨日在香港举行的国家“十二五”规划与两地经贸金融合作发展论坛上, 宣布了中央政府支持香港发展的一系列政策措施, 其中“允许以人民币境外合格机构投资者方式投资境内证券市场, 起步金额为200亿元”及“在内地推出港股组合ETF”最为市场关注。分析人士认为, 随着人民币国际化的向前推进, 香港的投资者即将可以用人民币投资A股, 而内地的投资者也将增加一个配置港股资产的渠道。中央的新政策安排让香港金融界欢欣鼓舞。受访的人士普遍认为, 一系列措施将给香港的金融业带来巨大商机, 人民币在内地与香港之间双向流通机制初步形成后, 香港的离岸人民币业务将取得重大发展。17日, 在香港举行的“国家十二五规划及两地经贸合作发展论坛”上, 中国人民银行行长周小川就支持香港发展成为离岸人民币业务中心提出十点细化补充。

## 二、国务院: 拓宽基本养老保险基金投资渠道

《中国老龄事业发展“十二五”规划》获得通过, 我国将大力发展老龄产业. 国务院总理温家宝17日主持召开国务院常务会议, 讨论通过《中国老龄事业发展“十二五”规划》。会议提出大力发展老龄服务, 完善老龄产业引导和扶持政策。要求适当拓宽基本养老保险基金投资渠道, 实现保值增值。

## 三、德法倡导建立“欧元经济政府” 欧元债券呼之难出

德国总理默克尔和法国总统萨科齐16日在巴黎会晤后表示, 德法两国将共同倡导成立“欧元区经济政府”, 协调成员国经济和财政政策。两国领导人还提出欧元区成员国实施财政平衡政策、开征金融交易税等几项建议, 以加强欧元区经济治理, 应对主权债务和经济增长危机。

## 四、刘明康: 严控房地产开发贷款风险

中国银监会主席刘明康日前在接受《人民日报》采访时表示，银监会要求银行业金融机构严格执行关于房地产贷款的分类监管规定：一是加强土地储备贷款管理。根据政府信用和财政收支状况，在重新评估基础上，作出必要的授信额度调整；严格把握好土地抵押率，原则上应大幅压低抵押率，以防止过度授信；跟踪贷款去向，与地块挂钩，监控贷款投向和土地最终用途，确保贷款不被挪作他用，确保土地拍卖或协议转让收入优先偿还贷款。

## 五、国际金价再创历史新高 收于 1793.8 美元

受到美元下滑以及避险需求的支撑，纽约商品交易所黄金期货价格17日连续第三个交易日上扬并再度创下收盘价历史新高。当日，交投最活跃的12月合约每盎司上涨8.8美元，收于1793.8美元的收盘价历史新高，涨幅为0.5%。

## 六、“十二五”新材料自给率达 70% 稀土永磁将成急先锋

与传统电机相比，稀土永磁电机具有明显优势。如果把战略性新兴产业比作一场盛宴，新材料产业则无疑是其中的一道“压轴大菜”——如果没有新材料技术的突破，新能源、节能环保等产业的关键零部件还将主要依赖进口，难以在国际产业竞争中赢得主动。记者日前从相关渠道获悉，在已经形成的战略性新兴产业“十二五”发展思路中，对新材料产业的具体要求为：到2015年，关键新材料的自给率提高到70%。业内人士认为，从上游资源储备、技术储备、下游需求空间等多个角度来看，稀土功能材料均具备较大优势，未来有望成为新材料产业发展的重中之重。

## 七、上市银行资本缺口 5000 亿

再融资压力将显现。银监会日前发布《商业银行资本管理办法》公开征求意见稿，对银行资本充足率监管提出了更高的要求。根据平均9%的资本下限要求测算，此次资本新规或将对上市银行形成4400亿元-5800亿元的资本缺口，第二轮再融资压力将在明后年显现。这直接对银行板块构成利空，导致银行股集体冲高回落。

## 八、公司行业调研报告摘录及公告信息点评



\*ST鲁北今日恢复上市 进军循环型海洋产业受关注；布局国庆旅游板块组合：宋城股份、中国国旅、三特索道、丽江旅游、峨眉山A、黄山旅游，ST张家界预计前三季净利增超4.6倍；湖北宜化：盘中将临时停牌 拟5400万元增资磷矿；风帆股份“搭车” 10亿元投向混动力电池；昨日机构逆势买入旗滨集团也值得市场关注；10亿投资薄膜太阳能电池 孚日寻求创新突破口；苏宁环球大股东涉矿 三月内不注入上市公司；多氟多中期净利润增1.4倍 拟10转6；山东海化上半年净利2.03亿元 同比增逾9倍；ST琼花重组排除房地产业，国信集团或许会将重组转向能源业务亦未可知可跟踪；机构看好红宝丽新材料业务前景；机构三季度密集调研森远股份；传上海梅林控股方并购澳企月底签约；普洛股份拟建安徽生产基地；宝泰隆资源整合拉开序幕 兴业证券给予推荐评级考虑即将收购的两座煤矿的增厚效应，兴业证券预计年宝泰隆2011-2013年每股收益分别为0.57元、0.95元、1.04元。宝泰隆的煤炭资源整合大幕刚刚拉开，若运用超募资金收购资源将令其煤炭产能扩张87%左右。估计宝泰隆2013年市值将达到110亿元，以目前70亿总市值计算，2年上涨空间约60%，所以给予“推荐”评级。

#### 分析师声明

作者具有中国证券业协会授予的证券投资咨询执业资格，保证报告所采用的数据和信息均来自公开合规渠道，分析逻辑基于作者的职业理解，本报告清晰准确地反映了作者的研究观点，力求独立、客观和公正，结论不受任何第三方的授意或影响，特此声明。

#### 免责声明

新时代证券有限责任公司（以下简称“本公司”）具备证券投资咨询业务资格。

本报告仅供本公司客户使用。报告信息来源于已公开的资料，本公司对该等信息的准确性、完整性或可靠性不作任何保证。本报告所载的资料、意见及推测仅反映本公司于发布本报告当日的判断。在不同时期，本公司可发出与本报告所载资料、意见及推测不一致的报告。本公司不保证本报告所含信息保持在最新状态，投资者应自行关注本公司相应的更新或修改。

在任何情况下，本报告中的信息或所表述的意见均不构成对任何人的投资建议。在任何情况下，本公司、本公司员工或者关联机构不承诺投资者一定获利，不与投资者分享投资收益，也不对任何人因使用本报告中的任何内容所引致的任何损失负任何责任。投资者务必注意，其据此做出的任何投资决策与本公司、本公司员工或者关联机构无关。市场有风险，投资需谨慎。投资者不应将本报告为作出投资决策的惟一参考因素，亦不应认为本报告可以取代自己的判断。

本报告版权仅为本公司所有，未经书面许可，任何机构和个人不得以任何形式翻版、复制、发表或引用。如征得本公司同意进行引用、刊发的，需在允许的范围内使用，并注明出处为“新时代证券公司投资顾问中心”，且不得对本报告进行任何有悖原意的引用、删节和修改。

#### 新时代证券有限责任公司

地址：北京西城区金融大街1号A座9层

联系人：于斌

电话：010-83561324

邮箱：yubin@xsdzq.cn