

荷寶：A股潛力大於H股



▲荷寶投資管理集團中國股票基金經理繆子美 本報攝

首隻跨國ETF產品申報

中國證監會表示，已接收到國泰基金關於設立納斯達克100交易型開放式基金的申請。若能獲批，這將是內地首個跨國交易所上市基金（ETF）。據悉，納斯達克100指數ETF是由在納斯達克股票市場上市的100隻非金融類股構成，挑選基礎為其市值。這是中國推出兩隻港股ETF以後，基金業在跨境產品上的又一次創新。該產品未來可能會在上交所上市。此前，國泰基金已推出納斯達克100指數QDII（合格境內機構投資者）基金。納斯達克100指數ETF未來推出後，其流動性更高，交易費率更低。今年以來中國基金業創新不斷，證監會亦開始接收更多類型的ETF申請，以增加可供交易的金融工具數量，同時拓展內地資本市場深度。近期，國泰基金和博時基金分別上報了首批債券ETF產品的申請，上周獲得證監會受理。目前，相關機構正在設計分級基金ETF，以幫助投資者進行T+0套利。

寧下關將赴港推介22項目

【本報記者陳旻南京十二日電】南京下關區將於本月十九日赴香港推介9.3公里最具開發價值長江岸線，此次推介活動圍繞南京濱江開發區建設，着力打造南京外灘，重點推介南京市下關濱江商務區、房地產開發項目及南京長江國際航運物流服務中心。下關區作為南京主城區之一，交通区位优势明顯、區內「四縱五橫」主幹道網絡快速暢達，區內過江隧道、地鐵，及著名的南京長江大橋橫跨下關、浦口兩區。該區此次圍繞南京濱江開發區建設，意在建設南京外灘，重點推介南京市下關濱江商務區商業地產項目7個，住宅地產項目5個，股權轉讓、合作開發商業、航運服務業項目7個、科技創業園區載體招商項目3個，共計22個項目。

「80後」213萬買史玉柱3小時

內地網站舉辦類似「與巴菲特共進午餐」活動，不過這次主角換做了中國商界巨鱷史玉柱，其本人憑藉此前增持民生銀行股票，近期賺得浮盈約8億元（人民幣，下同）。在本次活動中，80後小伙出價213萬買下「史玉柱3小時」，只為一睹偶像風采。由內地「優米網」舉辦的第三屆「名人時間拍賣」日前落下帷幕。經過72小時的競拍，與巨人網絡董事長兼CEO史玉柱、地產「大嘴」任志強及有「中國投行第一人」之稱的劉二飛分別共享3小時的最終人選全部確定，三人分別拍出了213.09萬元及兩個45萬元。其中，年僅26歲的「標王」唐軍以213.09萬元的拍賣價格，拍下與史玉柱交流3小時的機會，這也花去了唐軍二成資產。

拍賣所得全部用於慈善

如此昂貴的時間費用，使得上述三位商界大腕的出場費已經趕上娛樂明星了。不過，對於那些得到了與偶像親密接觸的競拍者們，他們是如何看待這筆不菲的投入呢？

恒生AH股溢價指數 (12月12日)

即時指數	變動(點數)	變動(%)
95.50	-0.94	-0.97

A/H股價對照表

1港元=0.81139元人民幣(12/12/2012)

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)	2.40	13.00	567.30
洛陽玻璃	(01108/600876)	1.54	5.10	308.00
儀征化纖	(01033/600871)	1.76	5.55	288.50
山東墨龍	(00568/002490)	3.27	10.06	279.00
南京熊貓	(00553/600775)	1.89	5.03	227.90
重慶鋼鐵	(01053/601005)	1.38	3.49	211.60
天津創業	(01065/600874)	1.91	4.55	193.50
北人印刷	(00187/600860)	2.66	6.00	177.90
昆明機床	(00300/600806)	1.88	4.22	176.60
洛陽鉚業	(03993/603993)	3.40	7.22	161.60
東北電氣	(00042/000585)	1.01	2.07	152.50
新華藥業	(00719/000756)	2.06	4.21	151.80
上海石化	(00338/600688)	2.45	4.91	146.90
廣州廣船	(00317/600685)	5.84	11.36	139.70

茅台擬20億增持股價升5% 董事長稱經營正常 儲有基酒14萬噸

身「染」塑化劑事件的貴州茅台（600519）昨日表示，茅台生產經營沒有受到任何影響，成熟的投資者要對茅台有堅定的信心。據悉，該公司大股東擬耗資至少20億元（人民幣，下同）繼續增持其股票，該股昨日最高漲至211.99元，全日上漲4.72%收報211.86元。

本報記者 鄭立恆

塑化劑風波以來，茅台不僅股價大跌逾一成，品牌信心更是大受損傷。貴州茅台昨日為此召開媒體見面會，該公司董事長袁仁國表示，塑化劑事件以來，許多投資者沉不住氣，造成股票一路下跌，作為成熟的投資者，應該對茅台堅定信心。

他並表示，茅台的生產經營沒有受到任何影響，生產運營一切正常，公司產品的市場表現也很穩定。目前茅台儲存了14萬噸基酒，公司大股東也正在考慮繼續增持股票。

周二已斥資近億增持

貴州茅台於本周二（十二月十一日）晚公告，公司控股股東中國貴州茅台酒廠（集團）有限責任公司於當日在二級市場增持公司股份45.25萬股，佔公司總股本的0.0436%；並且，計劃自該日起的未來六個月內，從二級市場上繼續擇機增持公司股份，累積增持比例不超過公司已發行總股份的1%（含本次已增持部分）。同時，茅台有限公司還承諾，在增持期間及法定期限內不減持其持有的公司股份。另外，通過本次增持後，茅台有限公司持有上市公司股份為6.41億股，佔公司總股本的61.802%。

據wind數據顯示，茅台增持當日股價收漲1.77%報202.31元，全日最低價為198.50元，最高價為208.00元，以此估算，茅台公司此次增持股票所用資金逾9000萬元。貴州茅台目前總股本為10.38億股，若按每股200元計算，茅台大股東增持1%股份的計劃約需耗資20億元。

業內人士表示，很多基金機構持有貴州茅台的股份，塑化劑事件後，茅台股價大跌，基金損失嚴重。為了穩住市場，不讓茅台股價繼續下跌或是茅台此次增持的真正意圖。

媒體見面會上，中國釀酒工業協會力挺茅台稱其產品符合國家規定，中國食品工業協會表示塑化劑危害性並不具確定性，相關專家則指出塑化劑不

觀望氣氛濃 A股盤整

A股昨日延續震盪盤整走勢，成交量亦明顯萎縮，反映出市場仍以觀望為主，對反彈預期持謹慎態度，滬綜指最終微漲0.39%。分析指，在拋壓沒有明顯減輕的前提下，大盤很難完成向上突破，但近期也不會出現大幅下滑的情況。

截至收盤，滬綜指報2082.73點，漲0.39%；深成指報8246.06點，漲0.31%。兩市全天共成交1070.91億元（人民幣，下同），較前一交易日萎縮193億元。創業板報639.51點，跌0.26%；中小板報3848.22點，跌0.15%。

成交量連續三日萎縮

申萬分析師魏道科指出，股指陸續反彈，但市場追漲的意願不強，觀望氣氛在增加。滬深兩市周一累計成交1527.6億元，周二累計1263.6億元，周三僅1070.9億元左右，整體呈現逐步消滅趨勢。股指經過數日的反彈，短期超賣的狀況得到改觀，若沒有利好因素的配合，大盤再上台階的難度在增加。

盤面上看，有色、釀酒、金融股走強，貴州茅台漲4.72%；環保、水泥、家電股活躍。船舶製造、陶瓷、飛機製造股走弱，舜天船舶跌2.89%；醫療器



能使酒掛杯和增加陳味。

針對國家缺乏塑化劑標準問題，袁仁國表示，「我們茅台曾經代表中國白酒行業向國家有關部委遞交了一份請求對白酒塑化劑做出標準的建議，這個已經通過相關部門遞上去了。」

機構強烈建議買入

雖然民衆對於茅台的澄清仍存質疑，券商機構卻顯得相對樂觀。塑化劑事件爆發後，共有十餘家券商發布報告，對茅台表示看好，認為該事件短期影響有限，市場對塑化劑檢測國標或存在誤讀，相信將被澄清，也為茅台股價提供低價位介入

觀望氣氛濃 A股盤整

械、紡織機械、生物製藥股疲軟。山西證券研究員杜亮認為，近期公布的各項經濟數據及行業消息所含利淡因素較少，市場短期內下跌空間有限，同時2100點是目前反彈面臨的重要壓力位。因此，該行預期本週後市將以震盪整理為主。建議投資者保持觀望，可關注周周期性板塊或低估值藍籌股，操作上可考慮逢低加倉。

大小非紛紛減持套現

中登公司最新數據顯示，上個月解禁的改限售股份被減持3.54億股，不僅環比上升10.6%，更是創今年四月份以來的單月新高。其中，持股比例大於等於公司總股本5%的大非股東減持量達到2.39億股，環比劇增近一倍，且同為8個月以來新高。業內人士表示，上市公司大小非股東依然「殺跌式」地賣出股票套現，不僅顯示出上市公司股東急切賣出套現的心態，也從一個角度暗顯產業資本對於資金的需求。

此外，中登還公布稱，上周（十二月三日至七日），深滬兩市新增股票開戶數8.51萬戶，較前一週的9.39萬戶減少0.88萬戶，同比降9.37%。其中A股新增帳戶8.48萬戶，參與交易的A股帳戶數為

茅台塑化劑風波過程

2012年11月19日	酒鬼酒被曝塑化劑超標260%，事件波及整個白酒行業，釀酒板塊整體暴跌
12月初	網友「水晶星」稱送檢茅台塑化劑嚴重超標，茅台股價應聲而跌
12月11日	茅台獲大股東增持45.25萬股，佔總股本0.0436%，旨在重塑市場信心
12月12日	茅台召開媒體說明會表示，成熟投資者要對茅台有堅定的信心，股價升5%

的機會。

投資評級方面，各大券商給出的不是「買入」就是「強烈推薦」。其中，瑞銀證券還給出了維持其308元的目標價位。盈利預測方面，各大券商均維持了原有預測，唯有華泰證券基於公司今年九月份產品提價30%，以及明年春節為消化渠道庫存，公司一季度出貨量可能會低於預期，小幅調整了公司一二至一四年每股收益，調整後分別為13.48、18.20和22.72元。

貴州茅台在媒體見面會結束後，最高漲幅達到3.48%，午後開盤，繼續延續升勢，收盤報收211.86元，全天上漲4.72%。



▲A股震盪盤整，短線料偏謹慎 新華社

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	2082.73	+8.03	+0.39	571.15
深成指	8246.06	+25.52	+0.31	498.76
滬深300	2267.77	+9.27	+0.41	—
滬B	223.38	0.00	-5.81	-
深B	627.49	-1.93	-0.31	1.58

730.68萬戶；B股新增開戶數224戶。同期新增基金開戶數10.29萬戶，同比增12%。

「80後」213萬買史玉柱3小時

據悉，在二〇一〇年舉辦的第一屆活動中，陝西瑞德寶爾礦山工程股份公司董事長林源以189萬元價格拍得「史玉柱3小時」，並表示與史玉柱探討三個小時「非常值」；去年，與史玉柱年齡相差21歲的「80後」微商袁地保，以196萬元的價格拍得與史玉柱見面三小時，事後亦感慨「得到了很大的啓發」；而本屆「新科狀元」唐軍在接受採訪時表示，213萬元的投入非常划算，因為這給他帶來了一次「圓夢」機會。「我上初中時就開始關注史玉柱了，他是我佩服的人，我覺得自己跟他很像。」當然，對於公衆來說，如此高昂的追星成本不免匪夷所思，但有一點值得肯定，就是拍賣所得都將投入到慈善事業中。資料顯示，第一次拍賣史玉柱時間所得的善款都捐給了中國人口福利基金會，用於開展「幸福工程——救助貧困母親行動項目」；去年拍賣獲得的196萬則全部打至免費午餐、大愛清塵及玉樹孤兒救助三個慈善基金項目帳戶內。從這個角度而言，這種拍賣還是可以被人接受的。

恒生AH股溢價指數 (12月12日)

即時指數	變動(點數)	變動(%)
95.50	-0.94	-0.97

A/H股價對照表

1港元=0.81139元人民幣(12/12/2012)

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)	2.40	13.00	567.30
洛陽玻璃	(01108/600876)	1.54	5.10	308.00
儀征化纖	(01033/600871)	1.76	5.55	288.50
山東墨龍	(00568/002490)	3.27	10.06	279.00
南京熊貓	(00553/600775)	1.89	5.03	227.90
重慶鋼鐵	(01053/601005)	1.38	3.49	211.60
天津創業	(01065/600874)	1.91	4.55	193.50
北人印刷	(00187/600860)	2.66	6.00	177.90
昆明機床	(00300/600806)	1.88	4.22	176.60
洛陽鉚業	(03993/603993)	3.40	7.22	161.60
東北電氣	(00042/000585)	1.01	2.07	152.50
新華藥業	(00719/000756)	2.06	4.21	151.80
上海石化	(00338/600688)	2.45	4.91	146.90
廣州廣船	(00317/600685)	5.84	11.36	139.70

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 (%)
海信科龍	(00921/000921)	2.87	5.55	138.20
經緯紡織	(00350/000666)	5.05	9.54	132.70
東江環保	(00895/002672)	29.55	52.99	120.90
金風科技	(02208/002202)	3.06	5.12	106.10
大連港	(02880/601880)	1.87	2.80	84.50
華電國際	(01071/600027)	2.56	3.79	82.40
北京北辰	(00588/601588)	1.89	2.79	81.90
中國中冶	(01618/601618)	1.50	2.10	72.50
中國鋁業	(02600/601600)	3.48	4.82	70.60
廣州藥業	(00874/600332)	13.72	18.87	69.50
兗州煤業	(01171/600188)	12.34	16.60	65.70
晨鳴紙業	(01812/000488)	2.87	3.78	62.30
大唐發電	(00991/601991)	2.92	3.83	61.60
四川成渝	(00107/601107)	2.58	3.27	56.20
第一拖拉	(00038/601038)	7.75	9.63	53.10
紫金礦業	(02899/601899)	3.11	3.72	47.40
中國遠洋	(01919/601919)	3.76	4.32	41.60
上海電氣	(02727/601727)	3.32	3.81	41.40
東方航空	(00670/600115)	2.89	3.12	33.00
深圳高速	(00548/600548)	2.98	3.18	31.50
江西銅業	(00358/600362)	20.60	21.40	28.00
中海發展	(01138/600026)	4.17	4.32	27.60

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 (%)
中海集運	(02866/601866)	2.23	2.25	24.30
金隅股份	(02009/601992)	6.89	6.91	23.60
華能國際	(00902/600011)	7.02	6.82	19.70
中海油服	(02883/601808)	16.76	16.24	19.40
廣深鐵路	(00525/601333)	2.77	2.63	17.00
鄭煤機	(00564/601717)	10.04	9.44	15.80
南方航空	(01055/600029)	3.74	3.51	15.60
安徽皖通	(00995/600012)	4.36	3.88	9.60
中煤能源	(01898/601898)	8.12	7.15	8.50
中信銀行	(00998/601998)	4.39	3.86	8.30
馬鋼股份	(00323/600808)	2.31	1.97	5.10
中國國航	(00753/601111)	5.98	5.04	3.80
廣汽集團	(02238/601238)	6.90	5.75	2.70
比亞迪	(01211/002594)	19.52	16.26	2.60
中國銀行	(03988/601988)	3.42	2.84	2.30
海通證券	(06837/600837)	10.70	8.86	2.00
東方電氣	(01072/600875)	15.40	12.73	1.80
民生銀行	(01988/600016)	8.55	7.01	1.00
復星醫藥	(02196/600196)	11.50	9.42	0.90
聯華重科	(01157/000157)	10.60	8.60	-0.10
中國石油	(00857/601857)	10.80	8.73	-0.40
新華保險	(01336/601336)	27.30	21.95	-0.90

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 (%)
中國人壽	(02628/601628)	23.55	18.75	-1.90
長城汽車	(02333/601633)	24.05	19.10	-2.20
交通銀行	(03328/601328)	5.79	4.44	-5.50
工商銀行	(01398/601398)	5.48	4.00	-10.10
中國石化	(00386/600028)	8.73	6.33	-10.70
農業銀行	(01288/601288)	3.70	2.68	-10.80
中國南車	(01766/601766)	6.82	4.92	-11.10
滙豐動力	(02338/000338)	33.75	24.24	-11.50
中國太保	(02601/601601)	26.45	18.90	-12.00
上海醫藥	(02607/601607)	14.66	10.42	-12.40
中國神華	(01088/601088)	32.20	22.69	-13.20
建設銀行	(00939/601939)	6.25	4.38	-13.70
青島啤酒	(00168/600600)	44.45	30.52	-15.40
江蘇寧滬	(00177/600377)	7.33	4.99	-16.10
中信證券	(06030/600030)	15.96	10.82	-16.50
招商銀行	(03968/600036)	16.44	11.05	-17.20
中國鐵建	(01186/601186)	8.72	5.74	-18.90
中國平安	(02318/601318)	60.55	39.88	-18.90
中興通訊	(00763/000063)	12.60	8.25	-19.30
鞍鋼股份	(00347/000898)	5.50	3.60	-19.40
中交建	(01800/601800)	7.40	4.81	-19.90
中國中鐵	(00390/601390)	4.61	2.99	-20.10
安徽海螺	(00914/600585)	28.45	17.94	-22.30