

# 上海證券報

新华社重点报刊  
中国证监会指定披露上市公司信息报纸  
中国证监会指定披露保险信息报纸  
中国银监会指定披露信托信息报纸  
新华网网址: www.xinhuanet.com

2009年8月7日 星期五  
总第5241期 今日56版  
封面叠8版 A叠8版  
B叠8版 C叠32版

本报免费读者热线: 800-8200-277  
400-8200-277

本报即时互动网站·中国证券网 www.cnstock.com

### 货币政策侧重“适度”

#### “微调”手段值得玩味

○详见 封三

### 深圳“二次改革”启动

#### 金融、地产“首当其冲”

○详见 封七

### 输美轮胎案今听证

#### 中方提四大抗辩理由

○详见 B5

### 收购集团72亿资产

#### 莱钢股份启动整体上市

○详见 B1

## 7月工业增速或加快 企业效益拐点隐现

详见封三

## 地产巨头集体看涨房价 银行审慎警示

○本报记者综合报道

上半年房地产市场明显转暖，各地房价也水涨船高持续“高烧”，火爆局面中各方对下半年房价走势也渐生分歧：地产巨头纷纷看好，认为行业向好局面难以撼动；银行业则初露犹豫，担忧情绪开始显现。

昨日，在联合证券“2009金融地产高峰论坛”上，无论是万科、保利、招商、万通等知名开发商，还是京投银泰等小型开发商代表均认为，短期内楼市向好局面很难改变，房价很可能继续冲高。

就万科而言，7月份的成交量环比是有所下降，但同比去年还是增长的。“万科代表说。如果成交量仍保持目前的高位，不同项目的销售价格就存在上调的可能性。”该代表分析表示，央行可能的微调政策对楼市作用有限，短期内整个楼市向好的趋势不会改变。万通地产代表也表示，虽然下半年商业地产仍存在压力，但就住宅市场而言，仍将高位运行。一些小型开发商和专家也纷纷持有相似看法。

万科更已有所行动，万科A今日披露，继6月份拿下8处地块之后，公司7月份又斥资22亿元拿下了4处地块，充分显示万科对后市的好看并不局限于口头。

相比于地产企业的集体乐观，市场对房地产泡沫也不无担忧。日前央行研究部发布《2009年下半年中国宏观经济金融展望》指出：“如果未来房价上涨过快，不排除政策再次收紧的可能。”目前，各家银行对房地产开发贷款基本持谨慎态度。在货币政策微调的过程中，监管部门可能会对房地产开发贷款出台一个指导性意见，告诫商业银行不要全大户，支持政府安居工程。交行总行一位部门负责人表示。

中国指数研究院副院长黄瑜也指出了房价不断上涨的风险，目前土地市场“正在犯2007年的错误，只是情况略好一些。”她表示。来自深圳的消息则显示，该市年内商品住宅用地出现“零供应”，对应的是深圳今年以来领先全国的房价涨幅。上涨快的背后是风险的迅速加大，有专家认为，一旦房价畸高，又遭遇信贷收缩，深圳楼市有再次回调的可能性。

相关报道详见封二、封四

再融资利率	1.0%
隔夜贷款利率	1.75%
隔夜存款利率	0.25%

### 欧洲央行维持指标利率在1%不变

欧洲央行周四将主要再融资利率维持在1.0%的纪录低点，隔夜贷款利率和隔夜存款利率分别维持在1.75%和0.25%不变，符合市场预期，表明欧洲央行对拯救经济的措施效果持观望态度。同日，英国央行也维持基准利率于0.5%不变。图为欧洲央行行长特里谢在新闻发布会上讲话。 相关报道详见封八 张大伟制图

## “红筹回归”憧憬促港股大涨

○本报记者 时娜

内地上市”及“港股直通车”概念卷土重来，港股昨日在中移动、汇丰控股等内地上市概念股带动下，摆脱美股与A股双双收跌的阴影，恒生指数与红筹指数分别以近2%及5%的涨幅，创出去年9月份以来新高。

中银国际副总裁白翎指出，上海市副市长屠光绍日前公开表示海外企业将于明年获准在A股挂牌，引爆市场对红筹及港股上市的想法，成为昨日港股大涨的主要推动力。

白翎指出，在以上言论基础上，香港媒体进一步援引消息人士的话指出，中移动可能在今年年底前在上海发行A股，并已选择由中金公司担任其承销商；中海油也已选择由中金公司、高盛集团的本地证券合资公司和中信证券出任其承销商。该消息犹如给红筹回归概念股注入了一剂“兴奋剂”，中移动、中海油及中信泰富等相关个股出现集体大涨的场面，而这些股票在恒生成份股及红筹成份股中都是非常有“分量”的大盘股，因此有力地带动了指数的上扬。

另一方面，白翎指出，由于内地官方人士首次就上海国际金融中心正式推出的时间作出表态，周一在中期业绩会上高调表示积极筹备内地上市事宜的汇丰控股，昨日也因此股价再上一层楼，为恒指贡献了111点的涨幅。他表示，大盘股的火爆表现提振了近日因久攻21000点不破而略显消沉的市场人气，场边观望的资金也纷纷入场，近日跌幅较凶的地产、金融股也出现企稳迹象。

此外，有市场分析人士指出，除了“内地上市”概念，深圳市日前发布的《深圳市综合配套改革三年（2009-2011年）实施方案》里，特别提到“积极争取使深圳成为境内个人直接投资境外证券市场的试点城市”，引发了市场对在深试行“港股直通车”的憧憬，也为昨日港股走高提供了支撑。

但是，白翎指出，内地上市”及“港股直通车”概念仅是市场炒作的一个借口，大市上扬的真正动力还在于上市公司业绩的复苏及持续涌入香港的流动性。尽管像昨日那样的涨势可能难以再现，但相信在相关题材的配合下，港股短期有机会继续上行突破前期高点21200点。

长盛基金管理有限公司  
CHANGSHENG FUND MANAGEMENT CO., LTD.  
**长盛中证100 指数基金**  
(519100)  
蓝筹百宝箱 定投长持两相宜  
400-888-2666 www.csfund.com.cn

### 上证综指失守 3400 点

昨日金融、煤炭、有色、钢铁等权重股纷纷杀跌，虽然房地产行业奋力护盘，但无奈独木难支，两市股指一度击穿10日均线，20日均线也备受考验，上证综指最终失守3400点大关，两市股指也出现了“三连阴”的走势。  
详见 A1

### 我国将推动泛北部湾 货币互换机制多边化

泛北部湾经济合作各方包括中国、越南、马来西亚、新加坡、印度尼西亚、菲律宾、文莱等7个国家。随着北部湾地区战略地位的提升，该区域吸引着越来越多的金融机构。  
详见封七

### 11家券商已获准 实施证券经纪人制度

全国已有11家券商完成了经纪人制度建设，并获得了实施证券经纪人制度的资格。  
详见封五

### 联想季报大幅减亏 柳传志“喜中带忧”

联想集团一季度仍亏损1600万美元，但比上一季度巨亏2.64亿美元的数字好很多。联想董事长柳传志强调，在目前的环境下，希望大家近期最好不要预期过高。  
详见 B5

### 国内铜冶炼企业面临双重打压

■上证观点  
道指与美元：危险的反向联动？  
经济企稳回升阶段面临的艰难挑战  
详见封六

### 亚太股份、世联地产招股

中小板再添丁。浙江亚太机电股份有限公司获中国证监会核准，即将发行2400万股A股，其中网下发行不超过480万股，股票代码为002284”。而深圳世联地产顾问股份有限公司今日刊登招股意向书，拟发行3200万股，占发行后总股本的25%。

深圳世联地产顾问股份有限公司  
招股意向书摘要 详见 C5 版

浙江亚太机电股份有限公司  
招股意向书摘要 详见 C6 版

大成行业轮动股票型基金  
现正发售  
400-888-3338 www.dcfund.com.cn

### 新兴铸管

新兴铸管股份有限公司  
公开增发不超过 30,000 万股  
人民币普通股 (A 股) 股票  
**今日申购**  
增发价格：11.70 元/股  
申购简称：铸管增发  
申购代码：070778  
原 A 股股东优先配售比例：10:2.55  
保荐人(主承销商)：LBS 上海 瑞银证券有限责任公司

### 《上海证券交易所证券上市 审核暂行规定》修订版实施

○本报记者 王璐

上海证券交易所8月6日在其外部网站发布了2009年修订版的《上海证券交易所证券上市审核暂行规定》，并自发布之日起实施。

旧版《上海证券交易所证券上市审核暂行规定》发布于2006年6月，主要为规范上交所证券上市审核工作，保护投资者合法权益。根据《暂行规定》，股票、公司债券、公司债券等证券的首次上市、暂停上市、终止上市事项，以及被暂停上市证券的恢复上市事项的审核工作，由上交所专门设立的上市委员会完成。上市委员会设有工作小组，该小组就于交易所内相关部门。

记者对照新旧两个版本发现，此次修订版只有一处发生明显变化，即上市委员会工作小组的“落脚”点。原《暂行规定》将该小组“设于上交所上市公司部、债券基金部”，新版《暂行规定》将其“设于上交所发行上市部”。除此之外，其余内容均未发生明显变化。

### 第242期话题:

## A股账户首破1.3亿户 是喜是忧?

每交易日9:00与您相约中国新闻网www.cnstock.com

### Weather | 主要商务城市天气预报

城市	天气	最低	最高
北京	晴	23°C	31°C
上海	晴	25°C	29°C
广州	晴	26°C	33°C

地区	天气	最低	最高	地区	天气	最低	最高
重庆	多云	24	34	武汉	多云	25	32
天津	阴	22	29	沈阳	多云	20	31
南京	雷阵雨	23	28	大连	多云	22	28
杭州	雷阵雨	26	30	香港	阵雨	28	32
深圳	阵雨	27	33	澳门	阵雨	26	32
成都	多云	23	31	台北	暴雨	25	30

### 欢迎订阅上海证券报

- 全国各地邮局均可订阅 邮局订阅电话:11185
- 全年、半年、季度、月度订阅时间自由选择
- 投递到户 服务上门
- 邮发代号3-98 国外代号D1249
- 订阅咨询电话 8008205833
- 广告垂询热线 021-58391111, 58391762

国内统一刊号 CN31-0094  
地址:上海杨高南路1100号  
邮编:200127

责任编辑 梁伟  
版式设计 陈泥  
图片编辑 尤菲菲 郭晨凯

零售每份 RMB 2 元