

平安保险：不急于增加海外投资比重

□本报记者 王丽娜

平安保险首席投资执行官约翰·皮尔斯 8 月 17 日表示，上半年投资回报非常理想，面对市况波动，平安没有既定的长期投资策略，目前也没有投资高风险的次级资产，对于现时投资组合内权益投资比重达 18.7% 属可接受水平。他同时指出，在 ODII 之下，平安加大海外投资的额度可提升至 15%，这可以将美元

投资组合多样化。不过，由于中国经济增长强劲，人民币有升值前景，故不急于增加海外投资的比重，反而会继续投资中国企业，可能会应客户需求提供 ODII 产品及扩大有关分销渠道，但不迫切于短期内进行。平安保险旗下深圳平安银行行长李查德·杰克逊于业绩记者会上表示，未来深圳平安银行会积极拓展分行网络，亦会考虑透过收购，扩大业务规模，不过目前未有

具体收购目标。他表示，未来集团会继续致力于整合旗下银行业务，并有信心银行业务日后会取得良好增长势头，而资产素质表现也将持续良好。该行上半年为处理银行业务组合中遗留下来的不良资产问题，向资产管理公司出售约值 28 亿元人民币的不良贷款，令该行上半年不良贷款比率由去年同期的 8.2% 下降至 1.1%。平安集团董事长兼首席执行官马明哲也表示，集团未来会

积极发展保险、银行及资产管理业务，并有信心三者会平衡发展，不会因分散发展而影响原有的保险业务。银行提供交叉销售的平台，反而有利发展。平安执行兼董事总经理张子欣指出，交叉销售率上升 50%，未来还有很大的发展空间。马明哲同时表示，该集团与主要股东汇丰关系越来越紧密，日常沟通已由管理层扩展至业务层面；不过汇丰是否增持平安保险权至 19.9%，则是汇丰本身的决定。

中国建材携尖峰集团和江西水泥打造水泥航母

□本报记者 陈建军

尖峰集团和江西水泥昨天同时刊登的公告，将传闻已久的南方水泥有限公司推向前台。这两家上市公司都少量持有有望成为水泥行业“航母”的南方水泥股权，按照规划，南方水泥将对包括浙江、江西、上海、湖南、福建在内的东南经济区部分水泥企业进行整合。南方水泥的注册资本为 35 亿元，中国建筑材料集团公司控制并在香港联合交易

所上市的中国建材股份有限公司持股 75%，浙江邦达投资有限公司持股 12.5%，江西水泥持股 4%，湖南省人民政府国有资产监督管理委员会和尖峰集团分别持股 3%，北京华辰世纪投资有限公司持股 2.5%。尖峰集团和江西水泥的公告说，南方水泥注册于上海，经营范围为新型干法水泥的制造销售。南方水泥成立后，将通过并购及联合重组等方式，对东南经济区（包括浙江、江西、上海、湖南、福建）的部分水泥企业

进行整合，通过对现有浙江区域内的目标企业整合，尽快将水泥产能扩充到该区域 40% - 50% 的市场份额，拥有定价权。计划用三年左右的时间，将南方水泥发展成为东南经济区的核心企业。同时，规范公司治理结构，争取于境外上市。除了直接参股南方水泥外，尖峰集团和江西水泥还分别还与南方水泥组建了数家公司。其一，尖峰集团控股子公司——浙江尖峰水泥有限公司以 1.4 亿元实物资产与南

方水泥以 2.6 亿元现金出资组建浙江南方尖峰水泥有限公司，尖峰水泥再与南方尖峰出资 50 万元组建金华南方尖峰水泥销售有限公司；其二，江西水泥和南方水泥共同出资设立南方万年青水泥有限公司，江西水泥再用其拥有的玉山水泥厂部分资产注册成立江西水泥万年青水泥有限公司。南方万年青成立后，将由南方万年青收购江西水泥持有的江西瑞金万年青水泥有限责任公司不少于 66.7% 股权和玉山公司 80% 股权。

■下周猜想

猜想一：A 股市场止跌企稳
概 率：60%

点评：本周末 A 股市场受到周边市场的震荡，出现黑色星期五的走势。但由于市场拥有极强的内在做多动能，同时周末尾盘港股的大幅回稳以及美国次级债风波杀伤力的递减效应，大盘有望在周一出现止跌企稳的走势。

猜想二：电子信息产业再现强势股
概 率：65%

点评：近期电子信息产业出现积极向上的行业增长数据，而且相关上市公司的半年报数据也显示出净利润的同步增长，电子信息股将具有业绩推动的向上做多动能。与此同时，行业内也屡屡出现产业亮点，因此，电子信息产业股有望在下周继续火爆。

猜想三：中小板块频出黑马
概 率：70%

点评：近期市场的资金流向有从大盘蓝筹股向中小市值成长股转变的趋势。其中，由于中小板块拥有高成长、高含权等优势，一些募集资金项目逐渐进入投产期而获得新利润增长的个股，明显有新增资金关注的特征。

猜想四：ST 板块渐现活跃走势
概 率：65%

点评：虽然 ST 股在“5·30”行情中暴跌，一度让投资者很是伤心。但随着时间的推移以及“ST 基金启动 29 个涨停板”的表现，再度激起各路资金对 ST 股的追捧激情。因此，本周 ST 板块再度逞强，颇有东山再起之势。

猜想五：可再生能源股再续强劲
概 率：70%

点评：虽然可再生能源股在近期并未大红大紫，但在产业政策的积极扶持之下，尤其是前期电网企业全额优先收购可再生能源电力产业政策的出台，刺激着越来越多的资金涌入到可再生能源股板块中。(甘丹)

■下周须知

8 月 20 日 (星期一)

北新建材(000786) 股东大会审议《关于北新物流有限公司提供担保的议案》等议案

点评：公司抓住房地产行业景气度以及奥运会的机遇集中力量发展新型建筑材料，并积极介入物流领域，培育新的利润增长点，未来发展乐观。

8 月 21 日 (星期二)

海印股份(000861) 股东大会审议《关于公司为高岭岭科技有限公司贷款提供信用担保的议案》和《关于修改公司章程的议案》等议案

点评：高岭岭科技是国内唯一生产高速造纸机用精纸高岭土的厂商，对公司业绩贡献积极。公司主要产品炭黑和高岭土产销量同比双双增长，收购广西高岭土矿如能完成将提升竞争力。

8 月 22 日 (星期三)

金融街(000402) 拟公开发行不超过 30000 万股 A 股股东大会审议日

点评：公司此次公开增发募资将投向德外项目 H 地块、惠州中区等 5 项地产项目。公司项目储备较丰富，同时以商务地产开发和经营为主的模式也保障了业绩的稳步增长，可看好。

8 月 23 日 (星期四)

云铝股份(000807) 股东大会审议《关于建设“年产 8 万吨中高强度、宽幅铝合金板带工艺创新与产品开发项目”的议案》等议案

点评：公司抓住行业景气度的时机加快发展，积极调整产品结构，延伸产业链，根据公告，公司此次两个铝业深加工项目拟通过公开增发募资实施，将增强公司可持续发展能力。

8 月 24 日 (星期五)

苏宁环球(000718) 拟非公开发行 38000 万——42000 万股 A 股股东大会审议日

点评：公司此次非公开增发募资将用于收购浦东公司 84% 股权等项目，是缓解资金压力和增加项目储备矛盾的最佳选择，同时控股股东的资产注入将保障盈利能力的持续。(港澳资讯 马晋)

8 月 20 日 (星期一)

中信银行(601998) 股东大会审议批准 2006 年度董事会工作报告等议案

点评：公司大股东中信集团是国内领先的综合性金融平台，将为公司发展提供支持，同时公司贷款业务稳健增长以及中间业务的快速发展提升了自身成长性。

8 月 21 日 (星期二)

实益达(002137) 股东大会审议《关于使用部分闲置募集资金暂时补充流动资金的议案》等议案

点评：公司此举旨在提高资金使用效率，减轻财务负担，电子制造服务行业的成长空间较大。公司积极推进客户多元化和提升研发能力，未来发展可看好。

8 月 22 日 (星期三)

力元新材(600478) 拟非公开发行不超过 4500 万 A 股(含 4500 万股)股东大会审议日

点评：公司此次定向增发募资将投向其锂电池类资产作价收购，投向两个锂电池生产项目，完成后公司产业链将得到有效延伸，盈利能力得到增强，项目前景较好。

8 月 23 日 (星期四)

永新股份(002014) 股东大会审议《关于 2007 年度中期资本公积转增股本的预案》等议案

点评：公司是国内塑料彩印行业龙头企业，具备较强的技术竞争力，近期实施的定向增发有助于缓解资金压力，但行业集中度不断提高仍将对公司经营管理和股本扩张提出更高要求。

8 月 24 日 (星期五)

巨轮股份(002031) 股东大会审议《关于 2007 年半年度公积金转增股本的议案》等议案

点评：公司是国内塑料彩印行业龙头企业，具备较强的技术竞争力，近期实施的定向增发有助于缓解资金压力，但行业集中度不断提高仍将对公司经营管理和股本扩张提出更高要求。(港澳资讯 马晋)

8 月 20 日 (星期一)

中信银行(601998) 股东大会审议批准 2006 年度董事会工作报告等议案

点评：公司大股东中信集团是国内领先的综合性金融平台，将为公司发展提供支持，同时公司贷款业务稳健增长以及中间业务的快速发展提升了自身成长性。

8 月 21 日 (星期二)

实益达(002137) 股东大会审议《关于使用部分闲置募集资金暂时补充流动资金的议案》等议案

点评：公司此举旨在提高资金使用效率，减轻财务负担，电子制造服务行业的成长空间较大。公司积极推进客户多元化和提升研发能力，未来发展可看好。

8 月 22 日 (星期三)

力元新材(600478) 拟非公开发行不超过 4500 万 A 股(含 4500 万股)股东大会审议日

点评：公司此次定向增发募资将投向其锂电池类资产作价收购，投向两个锂电池生产项目，完成后公司产业链将得到有效延伸，盈利能力得到增强，项目前景较好。

8 月 23 日 (星期四)

永新股份(002014) 股东大会审议《关于 2007 年半年度公积金转增股本的议案》等议案

点评：公司是国内塑料彩印行业龙头企业，具备较强的技术竞争力，近期实施的定向增发有助于缓解资金压力，但行业集中度不断提高仍将对公司经营管理和股本扩张提出更高要求。

8 月 24 日 (星期五)

巨轮股份(002031) 股东大会审议《关于 2007 年半年度公积金转增股本的议案》等议案

点评：公司是国内塑料彩印行业龙头企业，具备较强的技术竞争力，近期实施的定向增发有助于缓解资金压力，但行业集中度不断提高仍将对公司经营管理和股本扩张提出更高要求。(港澳资讯 马晋)

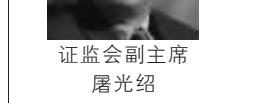
应时小报表·随行就市追寻热点

Table with 2 columns: 应时小报表 (个股分析) and 随行就市 (市场热点). Includes columns for code, name, and various financial metrics.

消息树·本周新闻综述

■一周之最

最 IN 人物



证监会副主席 曙光绍

最 POP 观点

中长线趋势仍然良好

POP 指数：80%

应对策略：自 7 月初以来，上证指数涨幅接近 1300 点，在此期间并没有出现有效休整，加之大盘蓝筹股经过持续拉升之后，目前也是获利丰厚。因此，短线市场有必要展开自

最 HIGH 词汇

周边股市

热门指数：90%

上榜理由：受美国次级债的负面影响，欧美股市本周连续大幅下跌，拖累亚洲股市也连续跳水。8 月 16 日，亚洲多个股市出现至少一年以来罕见的暴跌。

■一周消息榜中榜

焦点新闻

Table with 4 columns: 关键词, 市场影响力, 时间, 事件回放. Includes items like 7月 CPI 数据, 政府强制采购节能产品, etc.

热门行业

Table with 4 columns: 行业, 活跃程度, 具体表现, 相关个股. Includes items like 银行股, 汽车, 供水, etc.

人气股票

Table with 5 columns: 公司名称, 人气, 时间, 公司基本面, 二级市场表现. Includes items like 高新发展, *ST 金泰, 特力 A, etc.

■数字之窗

6998 亿元 消费强劲增长

事件回放：根据国家统计周日前发布的最新统计显示，今年以来我国社会消费品零售总额达到 6998 亿元人民币，同比增长 16.4%，是今年以来的最高月度增速。这有利于提升各路资金对消费升级类上市公司的投资底气，消费类板块将有不俗的表现。

5.6% CPI 涨幅创 10 年来新高

事件回放：国家统计局周日前公布，7 月份居民消费价格指数同比上涨 5.6%，涨幅比上月提高 1.2 个百分点，创 1997 年 3 月以来新高。其中肉禽及其制品价格上涨幅度最高，达到 45.2%。对此，有分析人士认为，如此高的数据不排除日后将出台较为严厉的调控政策。

7.5% 房地产价格继续飙升

事件回放：国家发改委、国家统计局调查显示，7 月份全国 70 个大中城市房屋销售价格同比上涨 7.5%。其中，北海、深圳、南宁房价涨幅居前三位，分别为 18.6%、16.1%、12.0%。房地产价格的上涨既带来调控预期的压力，也会刺激各路资金对房地产股强势的预期。

6000 亿元 特别国债将启动

事件回放：第一批 6000 亿元特别国债近期将启动发行，较具体的发行时间初定为下周。这批国债将从账面上由农行“过手”，期限可能为 10 年和 15 年，利率预计分别为 4.3% 和 4.45%，比较贴近市场水平。分析人士认为，这将抑制资金流动性过剩，给 A 股市场的资金面带来不佳的预期。

66% 钢铁出口同比大幅增长

事件回放：海关总署日前公布的快报显示，7 月份，我国出口钢材 594 万吨，虽环比下降 6.6%，但同比仍增长 66%。同时，统计资料还显示，7 月份我国出口钢材平均价格为 723.80 美元/吨，比 6 月份提高 32 美元/吨，一方面表明政策调整后国际市场价格能够接受中国钢材的涨价要求，另一方面说明出口结构仍在改善，这有利于钢铁股行情的升温。

108.87 点 上证指数上演黑色星期五

事件回放：本周上证指数出现了冲高回落的走势，先是在本周三摸高 4916.31 点之后，随后就出现冲高回落的走势。在本周五，上证指数更是急跌 108.87 点，使得上证指数上演了黑色星期五的走势。不过，由于港股迅速止跌企稳，不排除上证指数在下周一有企稳的可能。

1.19% 基金指数趋于大盘

事件回放：虽然上证指数在本周五下跌的凶凶是基金重仓的蓝筹股。但由于前期基金已未雨绸缪，积极调仓换位，因此，指数的下跌并未对基金净值造成影响。所以，本周的基金指数下跌 1.19%，低于上证指数 1.95% 的调整幅度。(渤海投资 秦洪)

2007 年 8 月 17 日两市大盘技术指标大全

Table with 4 columns: 指标名称, 上证指数, 深证综指, 指标名称, 上证指数, 深证综指. Includes various technical indicators like MA, KDJ, RSI, etc.