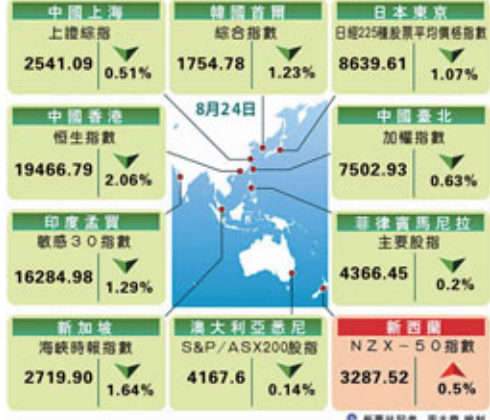




日主權信用評級下調 亞太股市多數下跌



■各地股市受困，內地基金多看淡下半年市況。 新華社

「基金大佬」：A股下半年無運行

香港文匯報訊（記者 裘毅 上海報道）隔夜道指大漲2.97%，納指飆升4.29%，而昨滬深股市並沒有如歐美市場一樣繼續反彈，衝高十天線受阻回落。內地「基金業大佬」華夏基金副總經理王亞偉認為，下半年難以出現整體性投資機會。

滬指高開收低 跌幅0.5%

滬深兩市早盤雙雙大幅高開，之後經過短暫的震盪後在銀行、有色等權重板塊拉抬下，快速大幅拉升。在10天線附近受阻後震盪走低。午後在稀土永磁、水電、券商等板塊帶動下再次發力上攻，不過在十天線依然受阻回落，臨

近收盤股指兩波快速跳水。收盤滬指報2541.09點，跌12.93點，跌幅0.51%；深成指報11239.0點，跌4.47點，跌幅0.04%，兩市成交706.9億元和761.1億元，略增。

消息面上，穆迪昨宣佈將日本政府債券的評級下調一級，日本主權信用評級的再遭降級，使市場堪憂世界經濟的復甦前景，在一定程度上加劇了市場的謹慎心理。中國人壽宣佈擬發行總額不超過300億元的次級定期債務，用於充實償付能力充足率。大盤藍籌股的再融資無疑讓市場資金抽血。而隨着歐美股市企穩，近期創業板、中小板股票紛紛活躍，短期投資者市場情緒樂觀。目前A股市場縮量企穩，有望形成雙底形態。美聯儲或將在本周五公佈

QE3政策，國內市場或將以觀望等待重大事項的兌現。

經濟活力受融資難影響

華夏基金昨日公佈半年報，華夏策略和華夏大盤基金經理王亞偉表示，下半年隨着政策疊加效應的顯現，居民消費價格指數(CPI)有望見頂回落，但幅度有限，宏觀調控政策難以實質性放鬆。在信貸緊縮的環境下，中小企業普遍面臨融資難題，這將影響經濟的活力和結構調整的推進。地方融資平台的債務風險如何化解，將關係到中國經濟能否持續健康發展。股市面臨的宏觀環境和資金環境仍然偏緊，難以出現整體性投資機會。

大鯉賭內地率先鬆銀根

歐美不景 萬億元鯉資集結亞洲「搵食」

香港文匯報訊（記者 涂若奔）內銀股和內房股近期疲弱不振，成為不少投資者拋售的對象。但有對沖基金反而趁低吸納，加大了對該兩類股份的持股量，押注中國將率先放鬆銀根，利好「中國概念股」。另外，有報告披露，全球經濟的滑坡促使更多對沖基金到亞洲「搵食」，預計未來一年至半年，集結亞洲的對沖基金的資產將再增加34%，至逾1,800億美元（約1.4萬億港元）。

據彭博報道，倫敦資產管理公司Marshall Wace LLP近日在兩隻對沖基金的投资組合中加入了內地銀行股和地產股。

該基金駐香港基金經理、前摩根士丹利全球金融研究團隊負責人Amit Rajpal透露，其管理的全球金融對沖基金「持倉最重的國家就是中國」。

基金：「持倉最重國家是中國」

他稱，中國已別無選擇，將會率先並且迅速結束緊縮政策，以便保持經濟強勁增長，從而令中國市場和中國的銀行股雙雙跑贏全球。他又預料，中國有能力遏制個別大宗商品（例如豬肉）價格的上漲。

另外，新加坡對沖基金研究公司Eurekahedge Pte 昨日在一份報告披露，

由於對美國經濟和歐債危機心存憂慮，大量投資者轉而追捧亞洲市場。截至今年6月底，亞洲對沖基金資產總額為1,340億美元（約1.05萬億港元），較2000年年初時大增8.6倍，基金數量亦增加了8倍，至1,235隻。

歐美不景氣令基金更看重亞洲

報告又指出，亞洲對沖基金是全球對沖基金行業中「最令人興奮、飛速增長的領域之一」，由於亞洲國家的低稅賦以及經濟的迅猛增長，將吸引更多資金湧向亞洲，相信未來新基金將不斷湧現，所採取的策略亦將日益多樣化、且覆蓋的地理區域將逐漸擴大，預計亞洲對沖基金管理的資產未來12-18個月可能超過1,800億美元（約1.4萬億港元）。彭博資料顯示，自今年7月26日以來，



■對沖基金押注中國將率先放鬆銀根，投資組合中紛加入內地銀行股和地產股。 資料圖片

全球股市市值蒸發了約8萬億美元（約62.4萬億港元），期間主要受歐洲債務危機蔓延至西班牙和意大利，以及標準普爾下調了美國的主權信貸評級等影響，

此外，上周德國公布的數據顯示，該國經濟第二季度幾乎陷入停滯，美國製造業指標8月份意外收縮，歐美的不景氣令對沖基金更加看重亞洲市場。

寶馬銷量超美 華晨多賺84%



■華晨主席吳小安表示，集團有信心年內完成10.08萬輛寶馬的銷售目標。 資料圖片

香港文匯報訊（記者 李永青）受惠於華晨寶馬對集團的盈利貢獻大升190%至8.32億元（人民幣，下同），今年上半年華晨中國(1114)純利大增84.7%至9.41億元，每股盈利0.18846元，不派中期息。同時，華晨計劃在2013年將合營企業的總產能升至30萬輛，以滿足寶馬品牌的快速增長需求，亦希望明年推出X1及新一代3系及開發新能源汽車。

華晨昨收報8.47港元，跌6.92%。華晨主席吳小安表示，集團有信心年內完成10.08萬輛的銷售目標，因其的產量足夠，且寶馬品牌內地甚受歡迎。他說，5月份內地的寶馬汽車銷售量已超越美國，相信未來更能成為最佳銷售量的國家。去年集團的經銷商數目為210家，預料年底將會增加至270家，

考慮於高經濟增長的城市開設分店，包括北京，因相信當地的「限購令」對豪華汽車市場影響不大。

輕型車擬開發新一代產品

除了擴充產能外，吳小安指出，正評估X1、3系、5系以外型號之未來發展策略，並為產能需求做好準備，以滿足內地及出口市場需求。至於上半年輕型車市場銷量放緩，而集團現有輕型客車產品已屆更新之期，現正與策略合作伙伴制訂改善管理及產品開發，希望開發新一代產品，以提高銷量。

期內，集團售出55012輛寶馬轎車，按年增加68.8%；瀋陽汽車銷量為43424輛，按年減少10.8%，中價輕型客戶佔33840輛，按年減少13.6%，豪華輕型客車銷量則升0.5%至9584輛。輕型客車銷量下跌，主因是去年12月份內地撤銷汽車購置稅優惠，及內地一些地方實施新登記限制。

華晨的毛利率由去年的11.8%提升至14.4%，主因是利潤率較低的晨發業務減少所致。

人民幣中間價越6.39創新高

香港文匯報訊 人民幣對美元昨再創新高。日本主權評級被降，歐元區和美國公佈的經濟數據不佳，昨日外國股市出現大幅震盪，美元指數探底回升，但人民幣對美元匯率中間價並未改變近期上行走勢，升破6.39再創新高。

中國外匯交易中心的數據顯示，昨日人民幣對美元匯率中間價升破6.39，報6.3896，再創匯改以來新高。前一交易日，人民幣對美元匯率中間價報6.3987。

匯市交易員指出，基於單日中間價大幅上升，但由於市場的做好及做淡力量比較均衡，尚不能判定即期匯價近期有大幅盤整走勢是否已被打破，市場仍需後期中間價提供更多指引。他進一步指出，即期匯價較大幅度的上漲，限制了結匯需求，客盤多傾向於觀望。

不過，內地官方媒體近日則頻頻報道，指讓人民幣升值有利降低輸入性通脹，令市場對人民幣進一步升值的預期加強。

龍源電力冀太陽能佔收入20%

香港文匯報訊（記者 廖毅然）內地主要風電供應商龍源電力(0916)昨日表示，除陸上風電外，海上風電及太陽能項目都是集團未來發展重點之一，尤其是太陽能業務，3-5年後將能達到總收入的20%。

國家早前調整太陽能上電價政策，今年7月1日前註冊並於年底投產的項目，按每千瓦時1.15元(人民幣，下同)執行。龍源電力執行董事兼總經理謝長軍昨日表示，集團於青海的20兆瓦光伏發電項目已於上半年全部投產，按上述電價計算，預計股本回報率可超過9%。他認為，現時集團的太陽能業務屬於起步儲備期，現時累計裝機容量僅20兆瓦，但3-5年後該業務將佔收入20%。

江蘇海上風場明年投產

海上風電方面，期內江蘇如東150兆瓦

的海上風場項目開工，謝長軍指，該項目今年可貢獻80-100兆瓦，明年將全部投產。他相信未來海上風電的發展速度會加快，但現時仍存在技術問題，短期內仍無法全速發展。

龍源電力上半年風電發電量達706.9萬兆瓦，謝長軍表示，全年目標為1400萬兆瓦。另外，新增裝機容量的目標為2000兆瓦，但至今僅達成486.5兆瓦的進度。上半年的平均上網電價為每兆瓦時572元，他表示下半年有機會微升至575元。

集團亦正為風電機組作出改造，裝機容量為1兆瓦以上的必需改造成可被低電壓穿越，現時已完成改造28個機組，尚餘50個；總投資額不超過2500萬元。謝長軍指，由於資金緊張，原預計全年資本開支為225億元，現時調低至180億元。

穗禁有閒置土地者「勾地」

香港文匯報訊（記者 古寧 廣州報道）自今年6月成功嘗試「勾地」之後，廣州從8月開始正式實行「勾地」制度。《廣州市國有建設用地使用權公開出讓預申請暫行辦法》日前正式出台，從今年8月開始實施。根據相關規定，有閒置土地者等幾類情況將被禁止參加「勾地」。廣州市國土房管局表示，「勾地」制度相當於土地招拍掛之前的「熱身」，不能取代土地招拍掛。

「勾地」不是買地必經程序

根據該《辦法》國有建設用地使用權公開出讓預申請制度的定義，境內外的法人、自然人或其他組織，對穗年度公開出讓計劃或宗地公開出讓預告公告中公佈的地塊，提出用地意向，並承諾願意支付的土地價格，穗國土房管部門接受承諾，並適時組織實施預申請地塊公開出讓活動。廣州市轄區內的「勾地」都適用上述《辦法》。

該《辦法》規定，沒有不良紀錄的用地意向人均可「勾地」。《辦法》對參加勾地的申請人有所限制，包括申請人或其股東、法定代表人存在違反土地出讓合同約定的行為（包括逾期欠繳土地出讓價款、未按合同約定開工竣工等）；存在未處理或未動工的



■廣州正式實行「勾地」制，四類情況參與「勾地」將受到限制。

閒置土地；在最近一年內參加的公開出讓預申請活動中存在違反本《辦法》相關規定的行為；存在其他法律法規、行政規定禁止參與國有建設用地使用權公開出讓預申請的情形等，均不能參加「勾地」。

勾地保證金不高於1000萬

該《辦法》指，出讓人可對廣州年度公開出讓計劃或宗地公開出讓預告公告中公佈的地塊進行「勾地」。不過，「勾地」也不是公開出讓的必經程序，出讓人可以通過「勾地」了解市場需求後組織出讓，也可根據實際對年度出讓計劃的地塊直接進行出讓。近年來，廣州探索實施「勾地」制度，今年6月曾嘗試推出17幅地塊讓開發商「勾地」。

深龍崗三方面求突破



■深圳市龍崗區在龍崗大運主媒體中心（MMC）新聞發佈廳舉行「新大運、新龍崗」新聞發佈會的現場。 香港文匯報記者羅珍 攝

香港文匯報訊（記者 羅珍、特約通訊員 龍軒 深圳報道）深圳大運會期間，深圳市龍崗區在龍崗大運主媒體中心（MMC）新聞發佈廳舉行了「新大運、新龍崗」新聞發佈會。龍崗區發改局新聞發言人對龍崗在加快轉變經濟發展方式重點在哪些領域進行突破時回答記者說，龍崗區未來在三個方面對轉變經濟發展方式進行重大突破，一是實施創新驅動戰略，着力把經濟發展由要素驅動向創新驅動轉變。二是實施產業高端化戰略，大力發展戰略性新興產業。三是着力實施低碳發展戰略，打造宜居綠色城區。

龍崗是深圳第26屆世界大學生夏季運會主場館、大運村和主新聞中心所在地，共有28個比賽場館和訓練場館，共產生159塊金牌。本屆大運會近一半的場館坐落在龍崗，一半以上的賽事在龍崗舉辦，一半以上的金牌在龍崗誕生。

基礎設施環境建設躍升

深圳成功申辦大運會之後，將地鐵網絡、大運場館等重要設施及其配套工程合理佈局，並重點向原特區外傾斜，使龍崗區基礎設施和環境建設迅速躍升。今年是龍崗區建區18年，18年來，龍崗區國民經濟保持又好又快的發展勢頭，形成了以高新技術、先進製造、現代物流和現代服務業為支柱的產業體系，目前轄區內有華為、新天下等大型高科技企業。2010年，龍崗區實現地區生產總值1789.6億元（含坪山新區），規模以上工業增加值1095.7億元，社會消費品零售額395億元，固定資產投資總額632.4億元，一般預算收入96.9億元，工商稅收355.8億元。