

齐普拉斯欲“服软” 希腊危机现曙光

欧股欧元应声上涨

□本报记者 张枕河

据英国金融时报报道,持续已久的希腊债务问题终于在7月1日出现曙光,希腊总理齐普拉斯当日在写给欧盟、欧央行、IMF等国际债权人的一封信件中表示,将接受国际债权人延续援助的大部分要求,以求达成协议应对该国债务危机。受此影响,当日盘中欧元、欧股双双走强,欧元区重债国国债收益率则下降。

截至北京时间7月1日19时30分,欧元区斯托克50指数上涨2.38%,法国CAC40指数上涨2.48%,德国DAX指数上涨2.01%,意大利富时MIB指数上涨2.78%,西班牙IBEX35指数上涨1.82%。欧元兑美元汇率上涨2.27%至1.11。英国、法国、德国10年期国债收益率分别上涨6.2、3.3、5.1基点,而重债国希腊、意大利、西班牙、葡萄牙的10年期国债收益率则分别下跌10.5、10、9.6、13.6基点。

希腊或做出让步

据报道,齐普拉斯在写给国际债权人的信件中表示,希腊准备接受6月28日的救助协议,仅要求对方做出几处微小的修改。如果欧盟等国际债权人不予接受,双方仍难以达成协议。但业内人士普遍认为,鉴于希腊已接受债权人多数的主要要求,要求作出的修改并不关键,双方很可能互给台阶达成协议。

具体而言,希腊政府希望延后退休金改革至10月份,而不是立即执行。针对养老金改革问题,齐普拉斯还要求给更加贫穷的养老金领取者一个特殊补助,但同意到2019年12月份停止该补助,停止补助的时间超过债权人的要

求。希腊当局将接受所有要求该国增值税系统的改革,但仍然希望维持30%的特殊折扣,而大部分减免都在偏远地区。此外,齐普拉斯在信件中也没有表示将放弃公投。

齐普拉斯表示,希腊准备好接受修改和补充后的协议。作为延迟救助协议的一部分,新贷款协议已经递交给了国际债权人,修正后的提案是具体的,并且完全尊重整个救助设计的稳健性和信誉。

市场担忧情绪下降

分析人士指出,尽管希腊的救助协议在6月30日已经结束,但是齐普拉斯的最新提案有助于达成新的救助计划。有欧元区官员表示,希腊新救助计划理论上在7月20日希腊对欧洲央行最后还款日期之前可以完成。

但另据媒体报道,也有欧元区官员怀疑国际债权人是否会接受希腊的新提案。据一位欧元区官员称,尽管迈出了一大步,新提案仍然有许多欠缺。比如,提及了就业市场改革,但内容比较少。其不认为欧元集团还会完全相信这样的保证。此外,希腊要求延长救助协议,但这个要求实际已经过期了。

欧元集团主席戴塞尔布鲁姆则表示,欧元集团将重新开会,讨论希腊的新提议。但他还称,对希腊的新救助协议的条款恐怕会更加苛刻,债权人只会在希腊公投结束之后才考虑新援助计划的要求。如果希腊不接受债权人提案、债务协议未达成,希腊将有可能对其他债权人的债务违约,这就意味着其将引发不可预知的后果,希腊也存在退出欧元区的可能性。

世行预计 今年中国经济增速7.1%

世界银行7月1日发布最新一期《中国经济简报》,预计2015年中国经济增速将降至7.1%,2017年降至6.9%,进入增速放缓但更加平衡和可持续的轨道。数据显示,2014年中国国内生产总值(GDP)同比增速为7.4%。2015年官方设定的经济增长目标为7%。

世界银行高级经济学家司克礼指出,经济增速小幅放缓从短期和中期来看都是一件好事。从短期来看,这意味着官方控制地方债,化解过剩产能,控制“影子银行”等种种政策已取得一定成效,而从中长期来看,这些努力有助于促进中国增长引擎转型,即从制造业转向服务业,从投资转向消费,从出口转向内需。司克礼还强调,经济放缓如果幅度过大,可以在需求层面采取短期措施。若确有必要,中国政府在货币政策和财政政策方面都有足够的缓冲工具。

世行报告还指出,平衡兼顾短期增长和改革措施是2015年中国经济的工作重点,因为用来提振短期增长的刺激政策和旨在促进经济长期可持续发展的措施之间,可能存在矛盾。报告建议,中国应当优化信贷分配,向那些有助于保持经济可持续发展的部门提供资金,此外还应为解决地方政府的融资缺口提供政策支持。(张枕河)

半年原地踏步 美股创五年最差表现

IT医药板块金股频出

□本报记者 杨博

受美联储加息预期升温以及希腊债务问题等因素影响,美股市场上半年持续震荡为主基调,行情陷入胶着,标普500指数年内仅上涨0.2%,几乎原地踏步,并创下五年来最差同期表现。不过在大市疲软的背景下,仍出现不少高涨幅“金股”,其中尤以IT和医疗保健板块个股居多。

分析人士认为,美国经济强劲表现足以支撑美股进一步走强,预计随着不确定性因素逐步消除,市场将在下半年突破上半年的震荡区间。

医疗保健板块领跑

今年上半年,受美国经济数据表现参差不齐以及美联储加息预期影响,美股主要股指持续震荡,标普500指数最低跌落至1980.90点,最高在5月20日创下2134.72点的历史新高。截至6月30日收盘,标普500指数收于2063.11点,上半年累计上涨0.2%,创下五年来最差同期表现。过去六年中,标普500指数有五年的全年涨幅都达到两位数。

其他主要指数中,道琼斯工业指数上半年下跌1.14%,主要覆盖小型股的罗素2000指数上涨4.09%。

行业板块来看,标普500十大行业板块中以医疗保健板块表现最好,上半年涨幅达到8.74%。其次是非核心消费品板块,上涨6%。电信服务板块上涨0.61%,位居第三。对加息最为敏感的公用事业板块下跌

12.3%,表现最差,能源板块下跌6.05%。

细分行业中,互联网、生物科技表现突出,标普500互联网与目录零售业板块上涨32%,生物科技板块上涨10.55%。值得一提的是,美股市场上表现突出的个股大多集中在IT和医疗保健领域,上半年位居标普500成分股涨幅榜首位的是流媒体服务商奈飞,累计涨幅高达92.31%。涨幅榜前二十的个股中,七只来自IT板块,五只来自医疗保健板块。

此外在美联储加息预期升温的支撑下,美股银行板块扭转此前几年的疲弱表现,在上半年跑赢大市。费城证交所KBW银行股指数年内累计上涨4%,主要个股中,第一共和银行上涨21%,北美信托上涨13.4%,摩根大通上涨8.3%。美国银行表现最差,下跌4.9%。

下半年有望重启升势

分析师认为,美国经济仍然强劲,足以支撑美股继续走强。路透最新调查显示,投资者普遍预计标普500指数下半年将摆脱上半年的波动,50位策略师对标普500指数今年底的点位预期中值为2202点,较6月30日收盘高近7%,对道琼斯工业指数年底点位预期中值为19000点,较6月30日收盘高8%。

尽管预期美联储将在未来几个月进行加息,但多数策略师仍认为其加息进程将是缓慢的,因此股市仍然能够保持升势。凯伊私人银行首席投资策略师麦凯恩预计,美联储在加息上会相当谨慎,因此加息的影响可能比大多数人设想的更有限。

至于希腊债务问题,一些策略师认为

即便希腊违约,市场也不会受到太大冲击。安联全球投资公司美国策略师奥佩尔表示,希腊可能给资本市场带来波动性,但欧洲央行最为坏结果做的准备已经比几年前充分得多。

至于下半年看好的行业板块,多数分析师表示青睐对经济增长敏感的板块,包括金融、非必需消费品、医疗保健和科技等。

眼下美股新一轮财报季即将拉开帷幕,标普分析师预计可能有更多企业的盈利给投资者带来惊喜,从而提振市场表现。彭博统计显示,分析师普遍预计第二季度标普500企业盈利将实现正增长,全年盈利增速达到1.2%。

部分涨幅居前的标普500指数成分股

公司	涨幅	所属行业
奈飞	92.31%	互联网服务
CIGNA	57.42%	保险
Hospira	44.83%	医药
安泰保险	43.49%	保险
思佳讯解决方案	43.17%	半导体
电子艺界	41.44%	软件
亚马逊	39.87%	互联网服务
Altera	38.60%	半导体
孩之宝	36.01%	消费
卡夫食品	35.88%	消费
波士顿科学	33.58%	医疗保健
新田石油勘探	33.19%	能源
Humana	33.18%	医疗保健
安华高科技	32.15%	半导体

标普500指数行业板块涨跌情况

行业板块	涨幅
医疗保健	8.74%
非必需消费品	6.02%
电信服务	0.61%
IT	-0.02%
原材料	-0.58%
金融	-1.31%
必需消费品	-2.06%
工业	-4.13%
能源	-6.05%
公用事业	-12.32%

整理/杨博

生物科技股强势 纳指一枝独秀

□本报记者 杨博

相比于标普500指数和道指,科技股权重更高的纳斯达克指数上半年表现堪称一枝独秀,上半年累计涨幅达到5.3%。截至第二季度末,纳指已经连续十个季度实现上涨。

在年初显著上涨后,纳指持续震荡走高,于6月25日创下5164.36点的历史新高,超越2000年科网泡沫时期的前期高点。成分股中涨幅最高的是Voltari公司,年内股价涨幅高达720%,该公司是一家移动数据服务商。

值得注意的是,生物科技板块成为本轮纳指上涨的重要动力。今年以来纳斯达克生物科技指数上涨21.6%。纳指成分股涨幅榜前

十位的公司中,有七家为生物科技类企业,涨幅均超过两倍以上。

纳指再次突破历史高位后,有投资者担心市场重蹈2000年时创新高后暴跌的覆辙,但从估值水平看,当前纳指整体估值仍显著低于前期历史高点。

彭博统计显示,目前纳斯达克综指的市盈率约为31倍,仅略高于过去二十年的平均水平,2015年预期市盈率为21.86倍。相比之下,1999年底时纳指的预期市盈率曾高达152倍。纳斯达克100指数估值水平也远低于2000年,该指数当前静态市盈率为23倍,2015年预期市盈率为19.65倍,而在2000年时的市盈率曾接近50倍。

证券代码:600188	证券简称:兖州煤业	编号:临2015-042	债券项信用等级维持A-1,对2015年度第一期中期票据的债项信用等级维持AAA。
兖州煤业股份有限公司关于2012年度第一、二期公司债券跟踪评级结果的公告			
<p>本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。</p> <p>根据中国证券监督管理委员会《上市公司证券发行管理办法》和《上海证券交易所股票上市规则》的相关规定,兖州煤业股份有限公司(简称“兖州煤业”或“本公司”)委托信用评级机构—大公国际资信评估有限公司(简称“大公国际”)对本公司于2012年7月23日和2014年3月3日分别发行的2012年度第一、二期公司债券(简称“公司债券”)进行跟踪信用评级。</p> <p>大公国际对本公司2014年以来的经营和财务状况以及债务履行情况进行了信息收集和分,并结合本公司外部经营环境变化等因素,出具了《兖州煤业股份有限公司主体及相关债项2015年度跟踪评级报告》(大公报SD[2015]86号),评级报告对兖州煤业的主体长期信用等级维持AAA,评级展望维持稳定,对上述公司债券的债项信用等级维持AAA。</p> <p>本次信用评级报告详见上海证券交易所网站(www.sse.com.cn)及本公司网站(www.yanzhoucoal.com.cn)。</p> <p>特此公告。</p>			
<p style="text-align: right;">兖州煤业股份有限公司董事会 二〇一五年七月一日</p>			
证券代码:600188	证券简称:兖州煤业	编号:临2015-043	券项信用等级维持A-1,对2015年度第一期中期票的债项信用等级维持AAA。
兖州煤业股份有限公司关于2015年度第一期短期融资券和第一期中期票据跟踪评级结果的公告			
<p>本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。</p> <p>根据中国银行间市场交易商协会《银行间债券市场非金融企业债务融资工具信息披露规则》的相关规定,兖州煤业股份有限公司(简称“兖州煤业”或“本公司”)委托信用评级机构—中诚信国际信用评级有限责任公司(简称“中诚信”)对本公司于2015年3月18日发行的2015年度第一期短期融资券和2015年4月30日发行的2015年度第一期中期票据进行跟踪信用评级。</p> <p>中诚信对本公司2014年以来的经营及相关行业进行分析与评估的基础上,出具了《兖州煤业股份有限公司2015年度跟踪评级报告》(信评委函字[2015]跟踪0465号),评级报告对兖州煤业的主体信用等级维持AAA,评级展望维持稳定,对2015年度第一期短期融资</p>			

证券代码:600079	证券简称:人福医药	编号:临2015-060号	证券代码:600079	证券简称:人福医药	编号:临2015-061号
人福医药集团股份公司关于前十名股东持股情况的公告			人福医药集团股份公司关于已披露关联交易的实施完成公告		
<p>特别提示</p> <p>本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。</p> <p>截至2015年6月30日,人福医药集团股份公司前十名股东持股情况如下表所示:</p>			<p>特别提示</p> <p>本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。</p> <p>人福医药集团股份公司(以下简称“人福医药”或“公司”)第八届董事会第十六次会议于2015年3月16日审议并通过了《关于同意公司参与天风证券股份有限公司增资暨关联交易的议案》,决定参加天风证券股份有限公司(以下简称“天风证券”)的增资扩股,以人民币30,000.00万元认购天风证券136,363,636股股份,授权公司相关部门负责办理有关手续,并承诺自持股日起48个月内不转让所持天风证券股权(属于同一实际控制人控制的不同主体之间转让证券公司股份,或者本公司发生合并、分立导致所持证券公司股份由合并、分立后的新股东依法承继,或者本公司为落实中国证监会等监管部门的规范整改要求,或者因证券公司合并、分立、重组、风险处置等特殊原因,所持股权经证监会批准发生转让的除外)。该关联交易事项已于2015年4月2日经公司2015年第1次临时股东大会审议通过,具体情况详见公司于2015年3月17日、2015年4月3日在上海证券交易所网站(www.sse.com.cn)以及《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》上刊登的公告。</p> <p>湖北省股权托管中心于2015年6月29日签发《股权转让持有卡》,本次关联交易实施完毕。公司原持有天风证券386,780,623股股份,持股比例为16.52%;本次增资扩股完成后,公司持有天风证券523,144,259股股份,持股比例为11.22%。公司将于2015年6月29日至2019年6月28日严格履行上述承诺。</p> <p>特此公告。</p>		
<p>人福医药集团股份公司董事会 二〇一五年七月二日</p>			<p>人福医药集团股份公司董事会 二〇一五年七月二日</p>		