

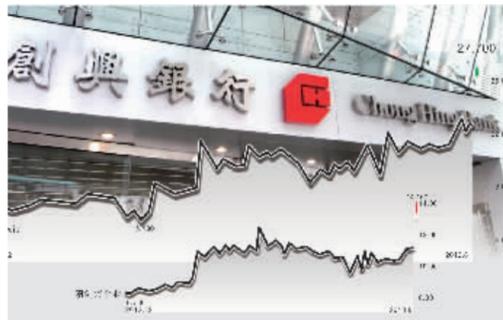
## 中央加码稀土整治 破除地方保护

A7

## 暗战升级 支付宝警示微信交易安全

A9

## 收购传闻风起 港创兴银行复牌大涨17%



A16

## 7月外贸增速超预期 传递经济向好信号

证券时报记者 郑晓波

7月份出口、进口同比增速相比6月份双双由负转正。海关总署昨日发布的数据显示,7月份我国进出口总值3541.6亿美元,同比增长7.8%。其中,出口1859.9亿美元,同比增长5.1%;进口1681.7亿美元,同比增长10.9%。分析师表示,7月份的外贸数据传递出经济向好的信号。

据海关统计,7月份,我国进出口总值比去年同期增长7.8%,呈现企稳回升态势,好于此前分析师的普遍预期。进出口相抵,7月份我国实现贸易顺差178.2亿美元,收窄29.6%。

中信建投宏观分析师胡艳妮表示,7月份进出口大增背后汇率因素的影响比较大,7月份人民币汇率大致走稳,刺激出口企业加大接单力度;同时,全球经济目前出现复苏迹象,也有助于外需的反弹。

数据显示,在对主要贸易伙伴的双边贸易中,我国仅对日本贸易下降。7月份,中欧双边贸易总值503.3亿美元,增长5%;中美双边贸易总值为443.1亿美元,增长10%;中国与东盟双边贸易总值为371.7亿美元,增长13.1%。同期,内地与香港双边贸易总值为292.8亿美元,增长2.8%。中日双边贸易总值为270.8亿美元,

下降6.1%。

国家信息中心宏观经济研究室主任牛犁认为,除了欧美经济复苏及汇率因素外,7月份我国进出口双双回升也与去年同期基数低有关,此外,近期我国采取了进出口贸易便利化、提振内需等一系列措施,都有助于改善外贸。总体看,7月份的外贸数据传递出经济向好的信号。”牛犁说。

尽管信号积极,但分析师也普遍认为,7月份外需复苏是弱复苏,今年外贸进出口增速将维持个位数。胡艳妮表示,鉴于针对中国的贸易争端频发,今后几个月出口高增长的阻力也

很大,全年将呈个位数增长;进口方面,超预期增长的可持续性还需观察,目前看内需强劲反弹的可能性不是太大。

交通银行首席经济学家连平也指出,在前一个月中国进出口增速双双陷入同比负增长的背景下,7月末国务院常务会议及时出台了包括信贷支持、出口退税在内一揽子贸易增长促进政策,预计未来将对出口产生一定的积极作用。不过,鉴于当前全球范围内贸易摩擦频发、贸易保护主义明显增强,中国外贸发展面临的环境依然错综复杂,挑战和压力仍然较大。预计全年出口增速略高于上年,但大幅回升的可能性不大。



## 华尔街“铝价操纵案”揭开中资企业海外亏损灰幕一角

华尔街正在上演新一轮诉讼大战。近期,高盛、摩根大通被多家企业集体诉讼,伦敦金属交易所同为被告。这场发生在太平洋对岸的金融战争,将尘封已久的亚洲客户尤其是中国客户亏损的秘密揭开了冰山一角。

A2、A5

## 首份上市银行半年报亮相 华夏银行净利增逾两成

作为两市首家披露半年报的上市银行,华夏银行上半年取得营业收入222.07亿元,同比增长14.16%;实现净利润73亿元,同比增长20.14%;净资产收益率为9.31%,同比上升0.22个百分点;基本每股收益0.82元,同比增20.59%。

A6

## 多伦股份与前控制人陈隆基闹翻

在陈隆基离去近两年之后,多伦股份又将其拉回公众视线,不过这次是因为双方的一起半年度报表纠纷。多伦股份今日公告,江西南昌县法院8月7日受理了公司诉南昌平海房地产开发公司半年度报表纠纷一案。

A9



### 多路资金 杀入房地产基金

A6



### 高温煎熬 医药股上火

A14

## 长城影视作价23亿 借壳江苏宏宝

A10

## 立足同源技术延伸 广日股份掘金智能城市装备

A11

## A股“腰部发力” “三中”行情乍现

A13

■ 时报观察 | In Our Eyes |

## 小企鹅市值打败石油大鳄



证券时报记者 李雪峰

录,机动车辆则习惯性加油。但二级市场却给予了两家完全不同的估值,目前腾讯的市盈率约为30倍,而中国石化则长期徘徊在8倍左右。

腾讯的寡头地位主要来源于技术集成和对社会资源的合理利用,而非依赖政策资源的倾斜,这与中国石化存在本质上的区别。腾讯通过技术创新,创造了一个集资讯、购物、生活、社交等为一体的聚合式平台,它带给用户的体验是方便、快捷、享受,日复一日改变大众的工作、生活、社交方式。而中国石化的油品、服务等一直以来却饱受诟病。同样是寡头,在“绑架”用户的过程中带来的却是完全不同的用户体验。

从市值5000亿港元再到目前的6600亿港元,腾讯只用了不到两个月,而近日更一举超过了中国石化。新兴产业与传统行业的两大巨头由此形成正面碰撞。小企鹅轻松超越石油大鳄,丝毫没有停下脚步的迹象。

事实上,今年以来,腾讯市值先是超过了Facebook,而后又于上月超过招商银行和兴业银行的市值总和,本周则顺利超过中国石化。在腾讯股价9年上涨100倍的凌厉攻势下,任何传统巨头都会黯然失色。

腾讯与中国石化,实际上有太多的共同之处,都拥有庞大的客户群,都能实质性影响到社会消费行为,分别是不同领域的寡头。对于寡头,受众往往是习惯性接受,QQ用户习惯性登

当然,腾讯在市值激增过程中同样招致重重非议,诸多互联网企业指责腾讯的扩张模式近乎“山寨”,并将腾讯称作互联网及技术革新的公敌。不过这并未影响全球投资者对腾讯的厚爱,甚至连“3Q”大战及微信宕机所造成的负面冲击也未能动摇腾讯节节攀升的股价。

越来越多的互联网企业开始对腾讯的模式进行重新审视。将腾讯扩张简单归纳为“复制粘贴”,恐怕无法解释腾讯市值何以这么快就超过了中国石化。对于腾讯而言,通过对现有技术的重新整合,进一步凝聚用户并从中释放业绩,本身就是外在张力的体现,而市场也主动赋予其较高的估值。这事实上意味着新经济在未来世界的无限可能。

深证及巨潮指数系列					
日期	收盘	涨跌幅	2013-8-8	收盘	涨跌幅
2013-8-8	8114.87	0.23%	巨潮沪深A指	2520.39	0.12%
深证100指数P	2714.80	0.27%	巨潮大盘指数	2328.01	-0.18%
深证300指数P	2868.40	0.29%	巨潮中盘指数	2881.27	0.12%
中小板指数P	4984.29	1.00%	巨潮小盘指数	2912.87	0.37%
中小300指数P	927.32	0.81%	巨潮100指数	2482.50	-0.26%
创业板指数P	1185.96	0.87%	泰达环保指数	2367.19	-0.41%
深证治理指数	4927.09	0.32%	中金龙头消费	4089.11	0.15%

加入智理理财  
实现财富梦想

招商证券