

热点直击

恒指跌2.7%失守万五大关

证券时报记者 吴家明

本报讯 香港恒生指数昨日开盘报15328.83点,随后窄幅震荡;午后跟随内地股市加速下挫,收盘报14878.45点,下跌2.67%,跌穿15000点大关,成交额则放大至678.61亿港元。

申银万国认为,由于近期公布的经济数据良好,香港在短期内推出新经济刺激措施的概率非常低,而近期股市的可能会受“衰退放缓而非复苏”的预期支撑,恒指下一关键支撑位将在14207点。

忠旺控股IPO启动

证券时报记者 孙媛

本报讯 今年全球最大IPO、亚洲最大工业铝型材生产商忠旺控股(01333.HK)本周起推介,并将于本周五招股。忠旺铝材此次预计发行14亿股新股,筹资规模达5.8亿美元(约123.24亿港元)。

据悉,如果此次IPO按照最高的每股8.8港元进行定价,忠旺市值将达到61亿美元,成为今年以来全球募资规模最大的IPO项目。忠旺控股也是去年8月中国南车(601766.SH,01766.HK)之后,首次公开招股超过10亿美元的公司。

忠旺控股发售将在4月29日结束,4月24日开始在港发售14亿股中的10%,其余90%的国际配售部分从4月20日起已接受订单。4月30日确定发行价,5月8日在香港联交所挂牌上市。

社保增持 中材逆市升13.45%

证券时报记者 唐盛

本报讯 受社保基金增持的消息支持,中材(01893.HK)昨日逆市大涨13.45%,收盘报5.4港元。据香港联交所公开资料显示,全国社会保障基金于6日斥资762万港元,增持了156.9万股中材股份,每股平均价约4.857港元。至此,社保基金的持股量由之前的7.96%升至8.1%。

大新银行因配股暴跌

证券时报记者 吴家明

本报讯 昨日,受折价配股融资的影响,大新银行(02356.HK)大跌11.97%,收盘报5.81港元。大新金融(00440.HK)及大新银行联合宣布,以每股5.60港元的价格配售5400万股新股,借此筹资3.024亿港元。新股规模占目前流通股份的5.8%左右,配股价比该股周二的收盘价6.60港元折价1.52%。此次交易完成后,其控股股东大新金融的持股比例将从74.96%下降至70.86%,认购将于周五结束。

窝轮解码

中石化失守6港元关口
相关窝轮牛熊证成交增30%

麦格理资本证券

中资石油、石化股昨日随大盘下跌,中国石化(00386.HK)股价失守6港元,收报5.85港元,下挫约3.6%。截至昨日,市场上的中石化权证及牛熊证总数达105只,当日的成交额约4.8亿港元,较周二的3.5亿港元增加逾三成,占昨日权证及牛熊证成交比重约3.1%。

从周二的市场资金流向所见,中石化认购证见约2800万港元净流入,另有约11.9万港元流向相关牛证。

证券时报记者 吕锦明

本报讯 电讯盈科(00008.HK)的私有化计划可能胎死腹中。昨日下午,在经过连续6日聆讯后,香港上诉庭的三位法官一致裁定:香港证监会在电盈私有化上诉案中胜诉,电盈私有化被否。

据悉,电讯盈科在今年2月份举行的股东特别大会上通过了公司私有化计划。虽此后出现了“种票门”事件,但香港高等法院仍然批准了计划。然而香港证监会对此表示质疑,并联合电盈小股东就上述判决提出上诉,最终获胜。

昨日,上诉庭裁定香港证监会胜

诉之后,证监会行政总裁韦奕礼表示,将继续就事件进行调查,目的是要维护小股东的利益,证监会还将研究是否就分拆股票进行立法。

但电盈的代表律师在上诉庭宣布裁决之后,没有发言就离开了法院。电盈在之后发布的声明中表示,公司对上诉庭的裁决表示失望”,但没有提到是要否上诉至香港终审法院,只是表示会等上诉庭的判词出来之后再作研究。

根据电盈早前的公告,公司的私有化计划的限期是4月23日。法律界人士指出,公司的公告显示,电盈最迟要在今日就要完成私有化。如果电盈和盈拓要就私有化再次上

诉,还要先征求包括盈拓、联通等大股东以及提供过渡贷款的银行同意,才能推迟私有化期限;假如电盈和盈拓不提出上诉或者法院不再受理,那么根据香港的有关法律规定,电盈在未来的一年里都不可以再重提私有化。

电讯盈科此前公布的去年度业绩显示,期内纯利减少15%,至12.72亿港元,公司表示,将在聆讯完成后才考虑派息的议题。

摩根士丹利认为,电盈去年下半年业绩的核心收入、息税及折旧摊销前溢利(EBITDA)仍较预期为佳,但短期内股价的实质动力来自私有化的能见度,因此重申“减持”评级,任何延迟甚至取消私有化的因素,都有可能会引发公司股价短期出现下跌的风险。

追踪 PCCW 电讯盈科私有化

中信泰富出售电厂 拉开资产重组帷幕

证券时报记者 孙媛

本报讯 中信泰富(00267.HK)昨日公告称,同意以人民币19.8亿元(约港币22.45亿元)将中信泰富持有的北方联合电力全部20%权益转让给广东省粤电集团。消息刺激中信泰富昨日逆市造好,盘中最高见12.7港元,并最终收于12.2港元,升3.04%。

迈出资产重组第一步

今年4月8日,常振明接替荣智健出任中信泰富主席之后,市场一直密切关注常振明上任后的举动,关于常振明将出售中信泰富非核心资产的消息不绝于耳。花旗银行则发表报告指出,“新董事长将会加速中信泰富非核心资产的剥离过程,可能涉及的项目包括电厂、香港隧道和国泰航

空。”出售北方联合电力的股权,算是中信泰富迈出了第一步。

北方联合电力为中信泰富电厂组合中最大的资产,装机容量为1305万千瓦,2008年人民币净亏损达22.6亿元,其中20%亏损并进入上市公司报表。中信泰富年报显示,旗下电厂2008年总亏损共计港币12.41亿元。

中信泰富公告称,中信泰富并无积极参与北方联合电力的管理,再加上北方联合电力近年连连经营亏损,出售此资产可让中信泰富将资源转往其它项目。

长期财务状况堪忧

据悉,中信泰富炒汇事发后,常振明领导的中信集团工作小组已对中信泰富核心业务做了全面评估。市场人士分析,常振明接掌后,可能以

前,中信泰富的股价自公司公布更换管理层后已累计上升超过20%。

时富资产联席董事姚浩然表示,目前难以估计中信泰富的下一步重组动作,但相信该公司已做好部署。随着最坏情况的过去,加上其独特的中资背景,市场憧憬还会有好消息推出支持股价表现,但目前该股升势过急,不宜高追。汇业证券分析师ConitaHung表示,中信泰富可能考虑剥离其它非核心资产,例如旗下的中信1616集团(01183.HK)的股份。第一上海证券分析师叶尚志指出,中信泰富进一步上涨空间有限,因为近期的成交额已较4月9日创出的近期高点时逐步下降,昨日仅成交1.25亿港元,表明在该股本月上涨35.2%后投资者兴趣明显减弱。

市场预期重组举措陆续有来

此外,市场也有传闻,国航正与中信泰富洽购国泰航空股份,国航董事长孔栋昨日表示对此不予置评。目

下半年哪些行业有望回暖?

建银国际

以及销售策略。

另外,香港房地产和旅游股的估值具有吸引力,加上需求前景有所改善,我们认为这两个板块的前景比较乐观。

航运股尚未触底

至于集装箱航运板块,我们认为还没有触及周期的底部,但相信干散货航运可能会在下半年受惠于进口原材料的较高需求而有所启动。然而,由于此板块仍存有一些不确定因素,比如金融海啸导致需求萎缩等,因此投资者不宜对航运板块过分乐观。

公路基建股防御性强

公路基建板块方面,因为相关股票已于一季度有强劲表现,应已削弱现时股价的吸引力。另外,若经济开始走出低谷,相信资金将会转移到其它盈利前景更好的板块,例如香港房地产发展商或能源类股票,以赚取更理想的回报。对于一些在港上市而业务集中于国内的高速公路公司,其股息率一般较高,防御性相对较强,适合较保守的投资者。

建银国际

红筹股指数成分股日报表(4月22日)

内地、香港两地上市A股与H股股价比较表(2009年4月22日)

股票代码 股票名称 收盘价(港币) A股(人民币) H股(港币) A股股价/H股股价

00001 中行香港 30.83 50.300 0.88134

00002 信银国际 36.62 43.800 0.95

00003 中国太保 23.45 26.350 1.00

00004 中国银行 30.00 30.00 1.00

00005 中国平安 4.11 4.260 1.09

00006 中国石油 4.42 4.330 1.16

00007 中国国航 15.24 14.290 1.09

00008 中国神华 6.52 6.150 1.20

00009 中国远洋 3.328 3.000 1.08

00010 中国石化 5.93 5.390 1.25

00011 中国铁建 2.72 3.000 1.28

00012 中国铁建 5.73 5.000 1.30

00013 中国铝业 5.73 5.000 1.30

00014 中国国电 5.35 4.820 1.12

00015 中国国电 4.77 4.280 1.12

00016 中国太保 23.45 26.350 1.00

00017 中国太保 3.00 3.000 1.00

00018 中国太保 3.00 3.000 1.00

00019 中国太保 3.00 3.000 1.00

00020 中国太保 3.00 3.000 1.00

00021 中国太保 3.74 3.770 5.51

00022 中国太保 3.44 3.000 1.08

00023 中国太保 3.44 3.000 1.08

00024 中国太保 3.44 3.000 1.08

00025 中国太保 3.44 3.000 1.08

00026 中国太保 3.44 3.000 1.08

00027 中国太保 3.44 3.000 1.08

00028 中国太保 3.44 3.000 1.08

00029 中国太保 3.44 3.000 1.08

00030 中国太保 3.44 3.000 1.08

00031 中国太保 3.44 3.000 1.08

00032 中国太保 3.44 3.000 1.08

00033 中国太保 3.44 3.000 1.08

00034 中国太保 3.44 3.000 1.08

00035 中国太保 3.44 3.000 1.08

00036 中国太保 3.44 3.000 1.08

00037 中国太保 3.44 3.000 1.08

00038 中国太保 3.44 3.000 1.08

00039 中国太保 3.44 3.000 1.08

00040 中国太保 3.44 3.000 1.08

00041 中国太保 3.44 3.000 1.08

00042 中国太保 3.44 3.000 1.08

00043 中国太保 3.44 3.000 1.08

00044 中国太保 3.44 3.000 1.08

00045 中国太保 3.44 3.000 1.08

00046 中国太保 3.44 3.000 1.08

00047 中国太保 3.44 3.000 1.08

00048 中国太保 3.44 3.000 1.08

00049 中国太保 3.44 3.000 1.08

00050 中国太保 3.44 3.000 1.08

00051 中国太保 3.44 3.000 1.08

00052 中国太保 3.44 3.000 1.08

00053 中国太保 3.44 3.000 1.08

00054 中国太保 3.44 3.000 1.08

00055 中国太保 3.44 3.000 1.08

00056 中国太保 3.44 3.000 1.08

00057 中国太保 3.44 3.000 1.08

00058 中国太保 3.44 3.000 1.08

00059 中国太保 3.44 3.000 1.08