

热点直击

大幅反弹 400 点 恒指再向万五迈进

证券时报记者 唐 盛

本报讯 受到内地 A 股企稳的带动,港股昨日高开高走,再次逼近万五关口。恒指收报 14956.95 点,全日上涨 401.84 点;另外,国企指数升昨昨日大涨 310.86 点,跑赢大市,报 8796.08 点;大市昨日成交额则缩减至只有 506.98 亿港元。

汇控将向英国子公司再注资

证券时报记者 吕锦明

本报讯 英国政府可能会要求多家英国银行将各自的资本提升至高于市场平均水平,业内人士分析称,汇控(00005.HK)有望因此需要向汇丰(英国)进一步注资。据悉,汇控曾于去年 10 月以自有资金向英国的汇丰银行注入 7.5 亿英镑。

汇控昨日收盘报 51.3 港元,上涨 1.7%。

入股贵金属矿资源勘探权

中盈控股复牌后劲升 49%

证券时报记者 唐 盛

本报讯 中盈控股(00766.HK)日前宣布,公司将入股贵金属矿资源勘探权。公司股份昨日复牌后劲升 48.57%,收盘报 0.14 港元。

据悉,该公司将以 3 亿元人民币(约 3.41 亿港元)的代价,向公司董事会主席梁毅文间接收购黑龙江中谊伟业经贸 65% 股权,后者已取得 3 个位于黑龙江省占地共约 196.31 平方公里的矿点勘探权,这些矿点资源以包括铜及黄金在内的各类金属为主。

亚洲水泥首季业绩翻倍

证券时报记者 唐 盛

本报讯 亚洲水泥(00743.HK)公布的截至 3 月底的一季度业绩显示,期内公司获得纯利 1.2 亿元人民币,较年初大幅增长 99.6%。

亚洲水泥昨日收报 5.64 港元,大涨 7%。

大行评级

申万重申“增持”神华

本报讯 申万研究发表报告,维持中国神华(01088.HK)“增持”评级,调高目标价至 24 港元。报告指出,神华首季纯利润逾 79 亿元(人民币,下同),每股收益 0.398 元,公司现已完成本年度国内销售目标,显示今年业绩前景更乐观。

德银调降平保目标价

本报讯 德意志银行发表报告,将中国平安(02318.HK)的评级由“买入”下调至“持有”,将目标价由 54.6 港元降至 53.7 港元。同时该行还将中国平安 2009—2010 财年纯利预测分别下调 12% 和 4%。德银认为,平保第一季度的业绩疲软,年内迄今股价表现强劲,贝塔值相对较高。

(易 涵)

证券时报记者 吴家明

本报讯 受市场传出内地有可能进一步降低汽车购置税以推动汽车需求的消息刺激,昨日港股市场上的中资汽车股表现出色,整体跑赢大市。

有媒体日前引述国家工业与信息化部副部长苗圩在 2009 上海国际汽车展高峰论坛”期间的讲话称,今年第一季度内地汽车行业产销回暖,主要是由于市场需求拉动,他预期市场拉动效应将持续下去。今后管理层将视乎市场发展的情况,研究出台进一步降低汽车购置税的措施。

他同时表示,国家工业与信息化部已经启动了制定推动汽车生产企业重组的指导意见,该意见最迟将在今年年底出台。另外,有消息称,在内地汽车调整和振兴规划中明确用于支持汽车企业技术改造 100 亿元人民币的专项资金中,用于中央企业的部分将于近期批复。

另据悉,内地汽车市场从去年三季度开始出现出口大幅度下降。今年一季度,汽车市场结束了去年的下降趋势,汽车产销量分别达到 256.76 万辆和 267.88 万辆,同比增长 1.91% 和 3.88%。而财政部经济建设司副司长曾晓安在第四届中部投资贸易博览会上表示,财政部和科技部已联合下发通知,在 13 个城市试点,以财政补助政策鼓励率先使用节能与新能源汽车,中央与地方财政共同负担,具体补助标准已分类分档确定。

一系列利好消息形成合力推动汽车板块近期走强。昨日,东风集团(00489.HK)的表现最为出色,全日大涨 10.93%,收报 5.48 港元。野村证券昨日发布报告,给予该股“中性”的评级,并把目标价由 2.9 港元大幅调高至 5.2 港元。该行指东风集团成功控制成本,而 2009 年第一季度的销售情况也好于预期。另外,基于预期内地汽车市场将持续复苏至 2010 年,该行将东风 2009 及 2010



年度每股盈利预测分别上调 29% 及 22%,至 0.44 元人民币及 0.5 元人民币。其它汽车个股也有不错的表现,其中,华晨中国(01114.HK)昨日上涨 7.69%,收报 0.56 港元;吉利汽车(00175.HK)上涨 4.44%,收报 0.94 港

元;中国重汽(03808.HK)上涨 6.40%,收报 7.15 港元;比亚迪(01211.HK)也有 6.45% 的涨幅,最终收报 19.8 港元。对于短期大市和汽车板块的后市走势,有分析师指出,港股近两天的跌幅比墨西哥股市还大,这是“不合理

的”,但昨日成交额不高表明投资者的戒心仍未消除。中资汽车股昨日普遍上扬,一方面是因为多家汽车商的单月销量均好于预期,预计“汽车下乡”的效应还将持续,因此后市仍可看高一线。

中国南车 货车机车市场萎缩

申银万国 陈国喜



度表现欠佳,我们将中国南车 2009 年和 2010 年收入分别下调 8%。由于铁道部目前更多关注铁路建设而非车辆采购,我们预计南车的高速增长势头在 2009 年和 2010 年将出现回落。

综上所述,我们分别下调中国南车 2009 年和 2010 年的净利润预测值至 19 亿和 23.3 亿元;最新目标价为 4.37 港元,对应公司 2009 年 24.3 倍和 2010 年 19.9 倍市盈率;下调其评级为“增持”。我们认为,公司的股价催化剂将包括中国南车近期可能收到铁道部京沪高铁和 7200KW 机车的订单。

那么,香港建设为人民币离岸金融中心究竟意味着什么?这个问题可以从增加离岸人民币的供给和满足离岸人民币的需求两方面来看:首先,增加离岸人民币的供给。一条途径是通过贸易逆差向海外输出人民币,前提条件是要用人民币进行外贸结算。人民币在东南亚国家的扩散,可以视为经由这个途径进行的尝试。我国虽然对全球保持着贸易顺差,但对东盟这一区域的贸易却是逆差。随着未来我国贸易顺差的收窄,内需部门比如房地产、汽车等必然会有大的发展。其它可能的途径还包括进一步推动港澳自由港、鼓励香港上市公司在内地发行存托凭证等。

其次,满足离岸人民币的需求。在出现更多的离岸人民币之后,就需要给它们提供出路,让它们流动起来。现在香港人民币存款的利率比内地低得多,就是因为香港银行把钱收上来之后,用途极其有限。未来市场将会考虑开放香港人民币的放贷业务,而且还可以考虑在香港建立人民币银行间的拆借市场(正像伦敦创造了美元基准利率 LIBOR 一样),以及人民币外汇、债券等市场。这些措施将拓宽香港银行业的经营范围,有利于其发展壮大。

窝轮解码

资金大举流向 中石化认购证

麦格理资本证券

中国石化(00386.HK)周二公布的首季盈利增长为 85%,达 112 亿元(人民币,下同),公司预计 2009 年上半年业绩将同比增长 50% 以上。中石化的股价在连跌两天后,昨日一度回升至 5.9 港元,并以接近全日高位 5.8 港元收市,涨约 3.6%。截至昨日为止,市场上的中石化认购证及权证共 85 只,相关认沽证及权证则有 23 只,两者总成交额约 1.9 亿港元,较本周二跌约 30%。

周二数据显示,市场有约 1028 亿港元流入中石化认购证,令其成为第二大流资金权证;相关权证亦录得约 30 亿港元的净流入,另外,中石化认沽证及权证则见资金流出。

期指实际跌幅 与恒指相若

法兴证券(香港)董事 李 锦 在上周五和本周一两个交易日里,期指在港股收市后均出现反弹,并高收超过 100 点。日前,有投资者询问,为何一对恒指牛熊证没有紧跟期指的升跌走势?这是因为期指在周一高收过百点所引致的——因为投资者产生了期指在周二真的下跌了接近 400 点的错觉,其实,扣除前一个交易日高收了的点数,期指的实际跌幅与恒指相若,换句话说,恒指牛证并没有跌少了,而恒指熊证也没有涨少了。所以,我们建议投资者可在每天下午四点港股收市时,记下期指的点数,作为下一个交易日期指变动的参考。

香港距人民币离岸中心仅一步之遥

建银国际

那么,香港建设为人民币离岸金融中心究竟意味着什么?这个问题可以从增加离岸人民币的供给和满足离岸人民币的需求两方面来看:首先,增加离岸人民币的供给。一条途径是通过贸易逆差向海外输出人民币,前提条件是要用人民币进行外贸结算。人民币在东南亚国家的扩散,可以视为经由这个途径进行的尝试。我国虽然对全球保持着贸易顺差,但对东盟这一区域的贸易却是逆差。随着未来我国贸易顺差的收窄,内需部门比如房地产、汽车等必然会有大的发展。其它可能的途径还包括进一步推动港澳自由港、鼓励香港上市公司在内地发行存托凭证等。

其次,满足离岸人民币的需求。在出现更多的离岸人民币之后,就需要给它们提供出路,让它们流动起来。现在香港人民币存款的利率比内地低得多,就是因为香港银行把钱收上来之后,用途极其有限。未来市场将会考虑开放香港人民币的放贷业务,而且还可以考虑在香港建立人民币银行间的拆借市场(正像伦敦创造了美元基准利率 LIBOR 一样),以及人民币外汇、债券等市场。这些措施将拓宽香港银行业的经营范围,有利于其发展壮大。



Table with columns: 股票代码, 股票名称, 收盘价(港币), 最高价(港币), 最低价(港币), 涨跌幅(%)

Table with columns: 股票代码, 股票名称, 收盘价(港币), 最高价(港币), 最低价(港币), 涨跌幅(%)

Table with columns: 股票代码, 股票名称, 收盘价(港币), 最高价(港币), 最低价(港币), 涨跌幅(%)

Table with columns: 股票代码, 股票名称, 收盘价(港币), 最高价(港币), 最低价(港币), 涨跌幅(%)